

**Общество с ограниченной ответственностью
«Страховая Компания Чабб Жизнь»**

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности и**

**Аудиторское заключение независимого
аудитора**

31 декабря 2016 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участнику	3
Отчет о движении денежных средств	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	18
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)	19
6	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	19
7	Денежные средства и их эквиваленты	22
8	Депозиты в банках	22
9	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	22
10	Дебиторская задолженность и предоплаты	24
11	Резерв незаработанной премии	25
12	Резервы убытков	25
13	Оценка страховых обязательств	26
14	Кредиторская задолженность	30
15	Анализ премий и выплат	30
16	Процентные доходы	31
17	Прочие операционные доходы/(расходы)	31
18	Административные расходы	32
19	Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	32
20	Налог на прибыль	33
21	Управление финансовыми и страховыми рисками	36
22	Управление капиталом	43
23	Условные обязательства	44
24	Раскрытие информации о справедливой стоимости	45
25	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	47
26	Операции со связанными сторонами	48

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику и Совету директоров общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь»:

Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участнику за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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

АО "ПВК Аудит"

20 апреля 2017 года

Москва, Российская Федерация



И. В. Романо, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000144),

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Общество с ограниченной ответственностью
«Страховая Компания Чабб Жизнь»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 20 декабря
2011 года за № 5117746040385

119034, Российская Федерация, г. Москва, Барыковский пер., д.2.

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь»
Отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)		Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7		10 425	40 618
Депозиты в банках	8		48 437	20 192
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9		549 618	623 686
Дебиторская задолженность и предоплаты	10		4 310	3 300
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	11		306	294
Доля перестраховщиков в резервах убытков	12		121	140
Основные средства			42	76
Прочие активы			486	37
ИТОГО АКТИВЫ			613 745	688 343
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Резерв незаработанной премии	11		468	360
Резервы убытков	12		816	174
Кредиторская задолженность	14		5 305	5 144
Отложенное налоговое обязательство	20		37 368	53 505
Чистые активы, подлежащие распределению участнику			569 788	629 160
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			613 745	688 343


Исаева И. Н.
Генеральный Директор




Николаева Е. В.
Главный бухгалтер

20 апреля 2017 года

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016	2015
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страхование жизни			
Страховые премии, общая сумма	15	-	-
Премии, переданные перестраховщикам	15	-	-
Изменение в резерве по страхованию жизни	12	-	174
Результат от операций по страхованию жизни		-	174
Страхование от несчастных случаев и болезней			
Страховые премии, общая сумма	15	1 797	3 482
Премии, переданные перестраховщикам	15	(874)	(881)
Выплаты по договорам страхования	15	(40)	(2 226)
Доля перестраховщиков в выплатах	15	4	267
Изменение в резерве незаработанной премии	11	(96)	248
Изменение в резервах убытков	12	(34)	555
Изменение в резерве неистекшего риска	12	(627)	-
Аквизиционные расходы		(337)	(1 145)
Комиссионные доходы от переданных в перестрахование премий		61	901
Результат от операций по страхованию от несчастных случаев и болезней		(146)	1 201
Результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов по страховым операциям		(146)	1 375
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Процентные доходы	16	29 191	29 972
Прочие операционные доходы/(расходы)	17	(2 755)	11 101
Административные расходы	18	(15 594)	(14 654)
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	19	(481)	(341)
Прибыль до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участнику		10 215	27 453
Расходы по налогу на прибыль	20	(1 104)	(4 620)
Прибыль до переоценки чистых активов, подлежащих распределению участнику		9 111	22 833
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участнику		(59 372)	176 935
Прибыль/(Убыток) за год		68 483	(154 102)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	9	(86 205)	193 014
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	20	17 241	(38 912)
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами		481	-
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		(68 483)	154 102
Итого совокупный доход за год		-	-

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь»
Отчет об изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участнику

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Чистые активы, подлежащие распределению участнику
Остаток на 1 января 2015 года	452 225
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участнику	176 935
Остаток на 31 декабря 2015 года	629 160
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участнику	(59 372)
Остаток на 31 декабря 2016 года	569 788

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь»
Отчёт о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016	2015
Денежные средства от операционной деятельности			
Страховые премии полученные, общая сумма		1 505	2 103
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные		(733)	(885)
Страховые выплаты, общая сумма		(40)	(2 122)
Аквизиционные расходы уплаченные		(99)	(146)
Расходы по урегулированию убытков уплаченные		-	(26)
Прочие операционные доходы		168	240
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(15 306)	(15 590)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах			
		(14 505)	(16 426)
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по депозитам в банках	8	(28 245)	-
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности			
		(42 750)	(16 426)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Проценты полученные		36 423	32 537
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	9	(13 996)	-
Прочие платежи		(3 341)	-
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности			
		19 086	32 537
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		(6 529)	6 362
Денежные средства и их эквиваленты на начало года			
	7	40 618	18 145
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов			
		(23 664)	16 111
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			
	7	10 425	40 618

Компания осуществляет расчеты со связанными сторонами на основе взаимозачета в случае, когда это согласовано между контрагентами.

1 Введение

Данная финансовая отчетность общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Компания создана и зарегистрирована 20 декабря 2011 года в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации.

ООО «Страховая Компания Чабб Жизнь» переименовано на основании Решения единственного участника ООО «ЭЙС Жизнь Страхование» от 18.07.2016 о смене фирменного наименования Общества, ранее именовалось ООО «ЭЙС Жизнь Страхование».

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года 100% доли в уставном капитале Компании принадлежало Компании «Чабб Раша Инвестментс Лимитед» и соответственно «ЭЙС Раша Инвестментс Лимитед».

В свою очередь 100% право владения ООО «Чабб Раша Инвестментс Лимитед» принадлежит Chubb INA Overseas Holdings Ltd., 100% Cubb INA Overseas Holdings Ltd. принадлежит Chubb INA International Holdings Ltd. Далее 100% долей владения через компании Chubb INA Holdings Inc. и Chubb Group Holdings Inc принадлежат Chubb Limited (Switzerland). Chubb Limited (Switzerland) является материнской компанией (далее «Материнская компания») страховой группы Chubb Group (далее – «Группа»).

Акции Материнской компании свободно обращаются на фондовой бирже New York Stock Exchange (NYSE: CB).

По состоянию на 31 декабря 2016 года следующие юридические лица владели более чем 5% от объема выпущенных акций Материнской компании (включая опционные права на акции и права конвертации акций) Wellington Management Group LLP - 7,4%, Vanguard Group Inc – 7%, FMR LLC – 6,38%, BlackRock Inc. – 6,1%, Capital World Investors – 5% (31 декабря 2015 года: Wellington Management Group LLP - 10,22%, Capital World Investors – 6,4%, JPMorgan Chase & Co. – 6,4%, The Vanguard Group – 6,18%, FMR LLC – 5,78%, BlackRock Inc. – 5,4%).

У Компании нет информации о других юридических и физических лицах, владеющих более чем 5% акций, кроме перечисленных выше.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Компании является предоставление страховых услуг по личному страхованию. Компания работает на основании лицензий, ранее выданных Федеральной службой страхового надзора. Перечень страховых услуг, предоставляемых Компанией, включает страхование жизни на случай смерти и дожития, страхование жизни с условием периодических выплат, страхование от несчастных случаев и болезней.

Компания не имеет дочерних или зависимых компаний, а также филиалов и представительств в Российской Федерации и за рубежом. Численность штатных сотрудников по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 5 человек, на 31 декабря 2015 – 5 человек, на 31 декабря 2014 – 3 человека.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по следующему адресу: 119034, Москва, Барыковский пер., д. 2, Российская Федерация. Офис Компании расположен по тому же адресу.

Основным местом ведения деятельности Компании является Российская Федерация.

Валюта представления финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»).

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 23). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В результате, в течение 2016 года:

- обменный курс ЦБ РФ изменился с 72,8827 рублей до 60,6569 рублей за доллар США, к евро с 79,6972 рублей до 63,8111 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 11,0% годовых до 10% годовых;
- В октябре 2016 года агентство Fitch Ratings улучшило прогноз по кредитному рейтингу Российской Федерации с «негативного» до «стабильного» и оставило его на инвестиционном уровне BBB-, а агентство Standard & Poor's держит рейтинг на уровне BB+;
- фондовый индекс РТС вырос с 757 до 1 152 пунктов;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

В период после 31 декабря 2016 года:

- обменный курс ЦБ РФ снижается с 60,6569 рублей на 31 декабря 2016 года до 55,8940 рублей на 06 апреля 2017 года за доллар США; и от 63,8111 рублей на 31 декабря 2016 года до 59,6948 рублей на 06 апреля 2017 года за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 10,0% годовых до 9,75% годовых в марте 2017 года;
- По состоянию на 20 апреля 2017 года кредитный рейтинг Российской Федерации, установленный агентством Fitch Ratings остается на уровне BBB-, агентством Standard & Poor's – на уровне BB+, а агентством Moody's Investors Service – на уровне Ba1;

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в финансовой отчетности, если не указано иное.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

При составлении финансовой отчетности использованы допущения и оценки, а также профессиональные суждения, которые раскрыты в Примечании 4.

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной среднему значению фактических цен операции на отчетную дату. До 1 января 2013 года котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать профессиональные суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений могут привести к значительным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими некотируемыми долевыми инструментами.

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

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

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

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет дисконтированной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли; б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; в) дебиторская задолженность. *Инвестиции, предназначенные для торговли*, представляют собой финансовые активы, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость.

Компания классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если намерено реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, то есть в течение шести месяцев.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Компания может перенести такой торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время.

Все прочие финансовые активы включаются в категорию *инвестиций, имеющих в наличии для продажи*. К ним относятся ценные бумаги, удерживаемые Компанией в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности в наличных денежных средствах, в случае изменения процентных ставок, курсов валют или курсов ценных бумаг.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как прочие финансовые обязательства и отражаются по амортизированной стоимости, так как Компания не имеет обязательств, классифицируемых как отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Средства с первоначальным сроком погашения более трех месяцев, но имеющие срок до погашения по состоянию на отчетную дату менее трех месяцев, отражаются в составе депозитов в банках.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Депозиты в банках. В ходе своей обычной деятельности Компания размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости. В связи с тем, что такое размещение средств обычно является предоставлением необеспеченных депозитов банкам, то данные активы могут обесцениваться. Принципы создания резервов под обесценение депозитов в банках аналогичны принципам создания резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год.

Компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории имеющиеся в наличии для продажи, увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения отражается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода и восстанавливается через счета прибылей и убытков в последующем отчетном периоде.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков обесцененного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль и убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы. Нарашенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, в том числе наращенный купонный доход и амортизированный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Дебиторская задолженность и предоплаты. Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток за год после оказания услуг или поставки товаров. Компания классифицирует дебиторскую задолженность и предоплаты следующим образом: а) дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию; б) дебиторская задолженность и предоплаты по нефинансовым операциям, к которой в том числе относится предоплата текущих обязательств по налогам (кроме налога на прибыль).

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает расчеты с агентами, брокерами, страховщиками и перестраховщиками. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается, если существует юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм, и Компания намеревается произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Если Компания обладает объективным свидетельством того, что сумма дебиторской задолженности и предоплат не будет погашена, Компания формирует резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат, уменьшающий балансовую стоимость дебиторской задолженности и предоплат. Убыток от обесценения дебиторской задолженности и предоплат отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Компания получает доказательства обесценения дебиторской задолженности и предоплат по страхованию, применяя методы и оценки аналогичные методам и оценкам, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности. Компания проводит анализ дебиторской задолженности на обесценение ежеквартально по каждому контрагенту. Компания создает резерв под обесценение дебиторской задолженности индивидуально по каждому дебитору в зависимости от условий договоров, сроков погашения и суммы денежных средств, полученных в процессе погашения соответствующих сумм задолженности.

Основные средства. Основные средства учитываются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

По решению руководства Компании переоценка основных средств не производится в связи с истечением срока полезного использования объектов, находящихся в эксплуатации.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются посредством сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных доходов и расходов. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются, а замененный компонент списывается.

Амортизация. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Срок полезного использования, лет	
Офисное и компьютерное оборудование	2 – 5

Нормы амортизации применяются к балансовой стоимости основных средств за вычетом остаточной стоимости. Остаточная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Компания получила бы на текущий момент в случае продажи этого актива, за вычетом предполагаемых затрат на выбытие, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Компания намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

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

Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут в одностороннем порядке со стороны арендодателя, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Классификация договоров страхования. Компания заключает контракты, которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

Договоры страхования – это договоры, предусматривающие передачу значительного страхового риска. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Такие договоры также могут предусматривать передачу финансового риска.

Описание страховых продуктов. Компания предлагает страховые продукты, охватывающие основные риски страхования жизни и страхования от несчастного случая:

- смерть в результате болезни или несчастного случая;
- смерть в результате несчастного случая;
- полная утрата трудоспособности в результате болезни или несчастного случая;
- травма в результате несчастного случая;
- инвалидность 1,2,3 групп в результате несчастного случая;
- критические заболевания;
- риск смерти, дожитие до определенного возраста, срока, либо наступления иного события;
- страхование пассажиров на случай смерти или постоянной утраты трудоспособности в результате несчастного случая, произошедшего во время поездки.

Краткосрочные договоры заключаются по страхованию от несчастного случая и страхованию пассажиров. По таким договорам осуществляется защита застрахованных лиц от негативных последствий страховых событий (таких как смерть или потеря трудоспособности), которые воздействуют на способность клиентов или их иждивенцев сохранять текущий уровень доходов. Гарантированные выплаты, осуществляемые при наступлении определенного страхового события, заранее зафиксированы. Страховое возмещение на случай дожития до совершеннолетия и выкупные суммы данными договорами не предусмотрены.

Страхование от несчастных случаев осуществляется с целью предоставления клиентам Компании финансовой защиты, в случае потери застрахованным лицом временной или постоянной трудоспособности в результате несчастного случая и/или болезни, а также, в случае смерти застрахованного лица, обеспечение членов семьи застрахованного лица или назначенных им выгодоприобретателей финансовой защитой.

Долгосрочные страховые контракты заключаются по страхованию жизни и подразделяются на накопительные и инвестиционные договоры. По накопительному договору страхования страхователю гарантируется выплата обусловленной договором суммы, а также возможна, но не гарантируется выплата бонуса из прибыли страховщика. По инвестиционным договорам страхователь участвует в инвестиционном доходе страховщика, при этом направления инвестиционной деятельности для размещения резервов по таким договорам выбирает страховщик, он же несет инвестиционный риск.

Страховые премии

Страховые премии (здесь и далее – «премии» или «страховые премии») включают:

а) Премии по договорам страхования жизни

Премии по страхованию жизни признаются Компанией в качестве дохода на дату возникновения ответственности исходя из условий договора страхования в размере взноса, причитающегося к получению от страхователя за отчетный период в соответствии с установленной в договоре страхования периодичностью внесения страховых премий (взносов).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

б) Премии по страхованию иному, чем страхование жизни

Премии признаются Компанией в полном объеме в качестве дохода на дату возникновения ответственности исходя из условий договора страхования в размере взноса, причитающегося к получению от страхователя за отчетный период независимо от установленной в договоре страхования периодичности внесения страховых премий (взносов).

Страховые выплаты

Выплаты, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам.

Страховые резервы

а) Страховые резервы по договорам страхования жизни

Страховые резервы по страхованию жизни формируются при условии, если методы расчета страховых тарифов основаны на уравнении эквивалентности (равенстве актуарной стоимости страховых выплат по предстоящим страховым случаям и актуарной стоимости страховых премий (поступлений) на начало срока действия договора страхования), с применением таблиц смертности, заболеваемости, инвалидности, начислении в период действия договора страхования нормы (ставки) доходности.

Страховой резерв по страхованию жизни состоит из математического резерва.

б) Страховые резервы по договорам страхования иному, чем страхование жизни

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии (далее – РНП) создается в размере части начисленной брутто-премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату, и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора.

Резервы убытков

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам по договорам страхования от несчастных случаев и болезней и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее – РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее – РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию убытков включена в РЗУ и РПНУ.

РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования убытков и расходов по урегулированию убытков прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов постоянно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в прибыли или убытке за год по мере возникновения. К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

РНП формируется с учетом оценки будущих денежных потоков по договорам страхования, расходов на урегулирование, общехозяйственных и административных расходов, вытекающих из договоров страхования в оценке нетто-параметров за минусом перестрахования.

РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым событиям. Оценка величины выплат производится на основе информации, полученной Компанией в ходе урегулирования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Тест на достаточность обязательств. В конце каждого отчетного периода Компания оценивает достаточность признанных страховых обязательств, используя текущие расчетные оценки будущих потоков денежных средств по своим договорам страхования. Если оценка показывает, что балансовая сумма страховых обязательств (за вычетом соответствующих аквизиционных расходов и соответствующих нематериальных активов) не соответствует оценочным будущим денежным потокам, то вся сумма дефицита относится на прибыль или убыток.

Аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы включают в себя вознаграждение агентам за заключение договоров страхования.

Перестрахование. Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача рисков в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к уплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по договорам, переданным в перестрахование, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний в отношении возмещений по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков.

Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам.

Комиссионное вознаграждение по договорам, переданным в перестрахование, определяется в соответствии с условиями договоров и признается в качестве дохода на дату признания перестраховочной премии по таким договорам в качестве расхода.

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств, только если существует юридически установленное право для такого взаимозачета и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Резервы под обязательства и отчисления, отличные от обязательств по договорам страхования. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (юридическое или обусловленное сложившейся практикой (конклюдентное) обязательство), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом представляется вероятным, что для урегулирования обязательства Компании потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную оценку величины обязательства.

В случаях, когда Компания принимает участие в судебных разбирательствах в качестве ответчика по искам, связанным с отказами в страховой выплате и, согласно решению суда, должно выплатить истцу определенную данным решением сумму, Компания отражает такие расходы в составе страховых выплат в том отчетном периоде, в котором они были понесены на основании решения суда.

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

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

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

Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2016 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 60,6569 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2015 года: 72,8827 рублей) и 63,8111 рублей за 1 Евро (31 декабря 2015 года: 79,6972 рублей).

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами (выплаты, основанные на акциях). Компания участвует в программе мотивации Группы ACE, в рамках которой определенным сотрудникам предоставляются вознаграждения, основанные на акциях. Вознаграждение выплачивается Материнской компанией Группы. Так как в данном виде вознаграждений используются долевыми инструментами Материнской компании, и права на эти инструменты представляются Материнской компанией, Компания отражает их в учете как вознаграждение сотрудников долевыми инструментами. Сумма вознаграждения оценивается по справедливой стоимости предоставленных долевого инструмента на дату их предоставления с учетом оценки количества инструментов, по которым ожидается вступление в долевого права. Полученная сумма отражается как расход в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и как резерв на выплаты на основе акций в составе чистых активов, подлежащих распределению участнику на протяжении периода вступления в долевого права. Изменения оценки количества инструментов, по которым ожидается вступление в долевого права, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе до момента вступления в долевого права по данному вознаграждению.

Чистые активы, подлежащие распределению участнику. В соответствии с действующим законодательством, участники обществ с ограниченной ответственностью имеют право выйти из общества, если такая возможность явно не исключена уставом общества, и в этом случае общество с ограниченной ответственностью обязано выплатить участнику его долю в чистых активах, не позднее шести месяцев после завершения года, в котором было заявлено о выходе. Соответственно, наличие указанного права означает, что долевого инструменты участников обществ с ограниченной ответственностью являются финансовыми обязательствами в соответствии с МСФО 32.

На выход из общества с ограниченной ответственностью единственного участника действуют законодательные ограничения, однако законодательством не наложены ограничения на включение дополнительного участника в состав участников общества (например, любого миноритарного акционера). Уставом Компании не предусмотрено условие, ограничивающее право участников выйти из Компании, поэтому чистые активы, подлежащие распределению участнику, отражаются в отчете о финансовом положении в составе обязательств.

Взносы участника в уставный капитал Компании признаются в составе чистых активов, подлежащих распределению участнику, только после процедуры государственной регистрации соответствующих изменений, внесенных в учредительные документы Компании в порядке, установленном законодательством Российской Федерации. До этого момента перечисленные участником взносы отражаются в финансовой отчетности в составе кредиторской задолженности.

Финансовые расходы, связанные с выплатой дохода участнику. Выплаты дохода участнику отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о выплатах дохода участнику, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность утверждена к выпуску, отражается в Примечании «События после окончания отчетного периода». В соответствии с требованиями российского законодательства, выплата дохода участнику и прочее распределение прибыли, в том числе чистой прибыли текущего года, осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Компании по РПБУ.

Взаимозачет. Активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается их чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Прочие доходы и расходы. Все прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Компании нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Компания не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Информация об ожидаемых сроках погашения финансовых активов и обязательств раскрыта в Примечании 21. Для статей активов и обязательств, не представленных в Примечании 21, за исключением основных средств и отложенных налоговых обязательств, ожидаемые сроки возмещения или погашения не превышают 12 месяцев после окончания отчетного периода. Ожидаемые сроки возмещения или погашения для основных средств составляют более 12 месяцев после окончания отчетного периода. Ожидаемые сроки возмещения или погашения для отложенных налоговых обязательств представлены в Примечании 20.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Акционеры и руководство Компании имеют право вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска.

4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Непрерывность деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие недавно развившегося финансового кризиса на будущие операции Компании. В связи с сокращением объемов бизнеса руководство Компании предпринимает меры, направленные на поддержание уровня финансовой устойчивости и платежеспособности, а также обеспечения прибыльности деятельности за счет получения инвестиционного дохода от переданных в доверительное управление денежных средств Компании. Основная часть активов Компании представлена инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи (см. Примечание 9). Принимая во внимание незначительную долю операций по страхованию, финансовое положение Компании в значительной степени зависит от инвестиционного дохода по финансовым вложениям, а также от колебания валютных курсов. Руководство Компании ожидает, что уровень инвестиционного дохода в течение последующих 12 месяцев в значительной степени не изменится, одновременно с этим не ожидается значительное укрепление курса российского рубля по отношению к доллару США.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2016 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – «Сельское хозяйство: плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажут поправки на ее финансовую отчетность.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажут поправки на ее финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов с 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Расчетные счета в банках	10 425	40 618
- в российских рублях	1 286	4 128
- в иностранных валютах:	9 139	36 490
доллары США	9 139	36 490
Итого денежных средств и их эквивалентов	10 425	40 618

98% от общей суммы денежных средств Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года были размещены в АО «КБ Ситибанк», 2% – в АО «Райффайзенбанк» (31 декабря 2015 года 51% от общей суммы денежных средств Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года были размещены в АО «КБ Ситибанк», 49% – в АО «Райффайзенбанк»).

Компания размещает денежные средства и их эквиваленты, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных банкам рейтинговыми агентствами. По состоянию на 31 декабря 2016 года все денежные средства Компании были размещены в банках, имеющих рейтинг надежности в соответствии с Fitch Ratings BBB+ - BBB- (31 декабря 2015 года: BBB-).

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их справедливой стоимости. Процентные доходы по расчетным счетам в течение 2016 года и 2015 года не начислялись.

Описание кредитных рейтингов приведено в Примечании 21.

8 Депозиты в банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Депозиты в рублях	48 437	20 192
Итого депозитов в банках	48 437	20 192

По состоянию на 31 декабря 2016 года 100% депозитов в банках Компании были размещены в Банке ВТБ (ПАО), имеющем рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's BA1 (31 декабря 2015 года: 100% в банке ВТБ (ПАО), имеющем рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's BA1).

Депозиты, размещенные в банках, являются текущими и не обесцененными и не имеют обеспечения. Раскрытие информации о справедливой стоимости приведено в Примечании 24.

Информация о сроках погашения депозитов, размещенных в банках, эффективных процентных ставках в разрезе валют приведены в Примечании 21.

Описание кредитных рейтингов приведено в Примечании 21.

9 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Российские государственные облигации	345 413	410 091
Корпоративные облигации	204 205	213 595
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	549 618	623 686

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

Ниже представлена информация об изменениях портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Балансовая стоимость на 1 января	623 686	429 125
Переоценка по справедливой стоимости	(86 205)	193 014
Приобретение	13 996	-
Изменение накопленного купонного дохода	(1 859)	1 547
Балансовая стоимость на 31 декабря	549 618	623 686

Все инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, обращаются на активных рынках. Справедливая стоимость определяется на основе текущей рыночной цены на момент завершения деятельности 31 декабря. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов приведена в Примечании 24.

Изменения справедливой стоимости признаются в прочем совокупном доходе. В 2016 году убыток от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составил 86 205 тысяч рублей (2015 год: доход - 193 014 тысячи рублей).

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года в соответствии с Fitch Ratings и Moody's:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Корпоративные облигации	Итого
Непросроченные и необесцененные - с рейтингом BBB-, Ba1	345 413	204 205	549 618
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	345 413	204 205	549 618

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года в соответствии с Fitch Ratings:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Корпоративные облигации	Итого
Непросроченные и необесцененные - с рейтингом BBB-, Ba1	410 091	213 595	623 686
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	410 091	213 595	623 686

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

Кредитный рейтинг основан на рейтинге надежности в соответствии с Fitch Ratings и Moody's. Описание кредитных рейтингов и анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи см. в Примечании 21.

По состоянию на 31 декабря 2016 года ценные бумаги находятся в доверительном управлении ООО «Управляющая компания «Атон-менеджмент», имеющей лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 177-10021-001000 от 13 марта 2007 года, выданную ФСФР, с местом нахождения по адресу: 107031, г. Москва, Овчинниковская наб., д. 20 стр. 1 (Договор о доверительном управлении активами № ю-430 от 29 апреля 2015 года), по состоянию на 31 декабря 2015 года все ценные бумаги были переданы в доверительное управление ООО «Управляющая компания «Атон-менеджмент», имеющей лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 177-10021-001000 от 13 марта 2007 года, выданную ФСФР, с местом нахождения по адресу: 107031, г. Москва, Овчинниковская наб., д. 20 стр. 1 (Договор о доверительном управлении активами № ю-430 от 29 апреля 2015 года).

Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Компании отсутствовали ценные бумаги, по которым была задержка платежа и которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Ниже представлена информация по срокам погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Срок погашения		Купонный доход в год		Доходность к погашению	
	Наиболее ранний	Наиболее поздний	Мини-мальный	Макси-мальный	Мини-мальный	Макси-мальный
Государственные	24.07.2018	16.09.2023	3,50%	11,00%	1,70%	3,86%
Корпоративные	12.04.2017	05.07.2022	4,20%	6,55%	1,07%	4,92%

Ниже представлена информация по срокам погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Срок погашения		Купонный доход в год		Доходность к погашению	
	Наиболее ранний	Наиболее поздний	Мини-мальный	Макси-мальный	Мини-мальный	Макси-мальный
Государственные	24.07.2018	16.09.2023	3,50%	11,00%	3,48%	4,51%
Корпоративные	12.04.2017	05.07.2022	4,20%	6,55%	4,34%	7,05%

10 Дебиторская задолженность и предоплаты

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	233	581
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	233	581
Дебиторская задолженность прочая	4 077	2 719
Итого прочей нефинансовой дебиторской задолженности	4 077	2 719
Итого дебиторской задолженности и предоплат	4 310	3 300

10 Дебиторская задолженность и предоплаты (продолжение)

Вся задолженность Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года является непросроченной и необесцененной. Резерв под обесценение не создавался, в связи с тем, что задолженность была погашена в течение 30 дней по окончании отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность по операциям страхования принадлежала 1 физическому лицу и одному контрагенту, не связанному с Компанией, не имеющим внешних рейтингов кредитного качества (на 31 декабря 2015 года: дебиторская задолженность по операциям страхования принадлежала 1 физическому лицу и двум контрагентам, не связанным с Компанией, не имеющим внешних рейтингов кредитного качества). Дебиторская задолженность не имеет обеспечения по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года отсутствует значительный кредитный риск в отношении контрагентов Компании, по которым на указанные даты числилась дебиторская задолженность. Данный риск отсутствует в связи с тем, что по всем договорам страхования задолженность погашается в срок не более 30 дней.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности равна балансовой стоимости ввиду краткосрочного периода погашения дебиторской задолженности Компании.

11 Резерв незаработанной премии

(в тысячах российских рублей)	2016			2015		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	360	(294)	66	484	(170)	314
Изменение резерва, общая сумма (см. Примечание 15)	108	-	108	(124)	-	(124)
Изменение доли перестраховщиков в резерве (см. Примечание 15)	-	(12)	(12)	-	(124)	(124)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	468	(306)	162	360	(294)	66

12 Резервы убытков

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2016 года		
	РПНУ	Резерв неистекшего риска	Итого
Резерв, общая сумма	189	627	816
Доля перестраховщиков в резерве	(121)	-	(121)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	68	627	695

12 Резервы убытков (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2015 года			
	РПНУ	Резерв неистекшего риска	Резерв по страхованию жизни	Итого
Резерв, общая сумма	174	-	-	174
Доля перестраховщиков в резерве	(140)	-	-	(140)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	34	-	-	34

Ниже представлен анализ изменения страховых резервов за 2016 и 2015 год:

(в тысячах российских рублей)	РПНУ	Резерв неистекшего риска	Резерв по страхованию жизни	Итого резервы убытков
На 1 января 2015 года	742	-	211	953
Изменение резерва за год (см. Примечание 15)	(568)	-	(211)	(779)
На 31 декабря 2015 года	174	-	-	174
На 1 января 2016 года	174	-	-	174
Изменение резерва за год (см. Примечание 15)	15	627	-	642
На 31 декабря 2016 года	189	627	-	816

13 Оценка страховых обязательств

Краткосрочные страховые контракты. Для всех типов рисков Компания использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков.

Оценки и допущения при резервировании

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, заявленных или незаявленных, ответственность за которые существует на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными статистическими методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень неопределенности процесса урегулирования убытков для каждого вида страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого для заявления убытков и для их урегулирования.

Актуарная методология

Компания применяет метод Борнхюттера – Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) для оценки конечной стоимости убытков для страхования от несчастных случаев и болезней иных граждан. Для оценки конечной стоимости убытков для страхования от несчастных случаев и болезней пассажиров Компания применяла метод простого коэффициента (Loss Ratio) ввиду отсутствия достаточного количества накопленных данных.

Метод Борнхюттера – Фергюсона использует сочетание оценок, основанных на сравнительном анализе рыночных данных и опыте развития убытков прошлых периодов. Первая оценка учитывает такие позиции, как премии, а в основе второй оценки лежат данные об оплаченных и/или состоявшихся убытках на отчетную дату.

13 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Результаты обеих оценок объединяются таким образом, что с течением времени больший вес приобретает оценка, основанная на опыте прошлых периодов. Этот метод наилучшим образом подходит для расчета конечной стоимости убытков, которые находятся на более ранней стадии развития.

Для целей соответствия МСФО Компания проводит тест на достаточность страховых обязательств, сформированных в соответствии с положением, описанным выше. Компания проводит тест на достаточность страховых обязательств на основе анализа величины резерва неистекшего риска и оценки РПНУ методом наилучших оценок. Если тест выявляет дефицит обязательств, то в качестве итогового резерва убытков признается величина резерва, рассчитанного методом наилучших оценок. При расчете РПНУ методом наилучших оценок конечной стоимости убытков Компания использует метод простого коэффициента (Loss Ratio), метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера – Фергюсона.

Метод цепной лестницы, используемый Компанией при проведении теста на достаточность обязательств, предполагает анализ факторов (коэффициентов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных факторов развития с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные факторы развития применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий с целью определения оценочной итоговой стоимости убытков по каждому периоду наступления страховых событий. Метод цепной лестницы больше всего подходит к развитым видам бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития. Метод цепной лестницы в меньшей степени подходит, если страховщик не имеет развитой истории работы со страховыми событиями по оцениваемому виду бизнеса. Этот метод также наилучшим образом подходит для расчета конечной стоимости убытков, находящихся на поздних стадиях развития.

Крупные нетипичные убытки, способные существенно исказить результаты расчетов, могут исключаться из анализа. Проведенный Компанией тест на достаточность обязательств показал, что оценки резервов убытков, рассчитанные в соответствии с 51н, являются достаточными. Величина резерва рассчитывается для каждого периода происхождения как прогнозируемая конечная стоимость страховых событий, наступивших в этом периоде, за вычетом величины оплаченных убытков этого периода. Страховые резервы не дисконтируются с учетом временной стоимости денег. Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенную исходя из суждения, основанного на среднем сложившемся уровне расходов Компании по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы. Величина предстоящих расходов по урегулированию убытков определена Компанией на уровне 3% от величины заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков.

Резерв неистекшего риска формируется в случае недостаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам страхования. Возникший дефицит признается в полном объеме в составе прибыли или убытка в качестве резерва неистекшего риска. По результатам теста на достаточность обязательств Компания сформировала РНР на конец 2016 года в размере 627 тыс. рублей.

Развитие оплаченных брутто-убытков

В таблице представлено развитие урегулирования убытков по основному виду страхования – страхование от несчастных случаев и болезней, доля которого в портфеле Компании составляет 46%, оставшиеся 54% составляет страхование пассажиров от несчастного случая. Заявленные и убытки по видам страхования отсутствуют.

В таблице отражен процесс урегулирования убытков после наступления страхового события на основе коэффициентов развития убытков, представляющих собой отношение накопленной суммы страховых выплат за период развития к сумме страховых выплат в предшествующем периоде развития.

Динамика урегулирования убытков по страхованию от несчастного случая и болезни представлена в следующей таблице:

13 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Период происшествия	Период развития														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1 квартал 2013 года	1.44	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
2 квартал 2013 года	2.05	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	
3 квартал 2013 года	21.09	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00		
4 квартал 2013 года	1.00	1.00	2.68	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00			
1 квартал 2014 года	1.03	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00				
2 квартал 2014 года	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00					
3 квартал 2014 года	X	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00						
4 квартал 2014 года	1.22	1.00	1.29	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00							
1 квартал 2015 года	1.78	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00								
2 квартал 2015 года	X	X	1.00	1.00	1.00	1.00									
3 квартал 2015 года	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00										
4 квартал 2015 года	1.27	1.00	1.00	1.00											
1 квартал 2016 года	X	X	X												
2 квартал 2016 года	X	X													
3 квартал 2016 года	X														

Страхование от несчастного случая и болезни отличается устойчивостью в силу отсутствия регулярных крупных убытков, которые значительно превосходят среднюю величину выплат за весь период наблюдений. В случае возникновения нетипичного крупного убытка для сохранения статистической природы треугольника развития данный убыток заменяется на медианное значение подобных страховых выплат, произведенных Компанией в текущем и предшествующих периодах. Расчет резервов производился на основе треугольников оплаченных убытков с использованием метода Борнхьюттера – Фергюсона.

Анализ чувствительности

Для основного вида страхования, описанного выше, был выполнен анализ чувствительности резерва убытков с использованием треугольников оплаченных убытков. Для проведения анализа чувствительности резерва убытков Компания применяет два теста. Первый тест предусматривает принятие предположения о том, что задаваемая параметрически доля от каждой выплаты (кроме выплат, произошедших в последнем квартале) производится в следующем квартале.

Второй тест подразумевает увеличение первого коэффициента развития убытков на величину его стандартного отклонения. Компания исходит из того, что рассчитанный на основе треугольника развития убытков резерв наиболее чувствителен к выбору значения первого коэффициента развития убытков. Поэтому предположение об изменении именно этого коэффициента используется Компанией для анализа чувствительности. Стандартное отклонение первого коэффициента развития убытков характеризует разброс возможных значений данного показателя относительно его среднего значения. Стандартное отклонение представляет собой оценку среднеквадратического отклонения выборки, состоящей из всех наблюдаемых первых коэффициентов развития треугольника по оплаченным убыткам.

Анализ чувствительности резерва убытков с использованием треугольников оплаченных убытков на конец 2016 года:

Наименование линии бизнеса	Страхование от несчастных случаев и болезней			
	От величины каждой выплаты в следующем квартале производится		Влияние на величину резерва	Изменение величины резерва
Метод 1				
Страхование от несчастных случаев и болезней		20%	+4%	+8
Метод 2	Изменение 1го коэффициента развития убытков		Влияние на величину резерва	Изменение величины резерва
Страхование от несчастных случаев и болезней		+214%	+26%	+48

13 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Анализ чувствительности резерва убытков с использованием треугольников оплаченных убытков на конец 2015 года проводился по тем же методам, что и анализ на конец 2016 года:

Наименование линии бизнеса	Страхование от несчастных случаев и болезней		
	От величины каждой выплаты в следующем квартале производится	Влияние на величину резерва	Изменение величины резерва
Метод 1			
Страхование от несчастных случаев и болезней	20%	+25%	+43
Метод 2	Изменение 1го коэффициента развития убытков	Влияние на величину резерва	Изменение величины резерва
Страхование от несчастных случаев и болезней	+215%	+48%	+82

Там, где применимо, данные в таблицах представлены в тысячах российских рублей.

Совокупное развитие оценок обязательств Компании во времени по годам наступления страховых случаев без учета доли перестраховщика:

(в тысячах российских рублей)	Год наступления убытка					Итого
	2012	2013	2014	2015	2016	
Оценка конечного размера страховых выплат						
- в конце года возникновения убытка	906	1 345	1 241	2 333	189	-
- через год	342	779	576	2 201	-	-
- два года спустя	328	769	576	-	-	-
- три года спустя	328	769	-	-	-	-
Текущая оценка совокупных страховых выплат	328	769	576	2 201	189	4 063
Совокупные страховые выплаты на дату	328	769	576	2 201	-	3 874
Обязательства, отражаемые в отчете о финансовом положении	-	-	-	-	189	189
Общая сумма резерва убытков	-	-	-	-	-	189

Совокупное развитие оценок обязательств Компании во времени по годам наступления страховых случаев с учетом доли перестраховщика:

(в тысячах российских рублей)	Год наступления убытка					Итого
	2012	2013	2014	2015	2016	
Оценка конечного размера страховых выплат						
- в конце года возникновения убытка	548	886	808	380	121	-
- через год	64	470	252	244	-	-
- два года спустя	57	464	251	-	-	-
- три года спустя	57	464	-	-	-	-
Текущая оценка совокупных страховых выплат	57	-	-	-	-	-
	57	464	251	244	121	1 137
Совокупные страховые выплаты на дату	57	464	251	241	-	1 016
Обязательства, отражаемые в отчете о финансовом положении	-	-	-	-	121	121
Общая сумма резервов убытков	-	-	-	-	-	121

14 Кредиторская задолженность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Страховые премии, полученные авансом	-	116
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	74	-
Кредиторская задолженность перед агентами	149	134
Кредиторская задолженность по операциям страхования	223	250
Прочая финансовая кредиторская задолженность	5 082	4 894
В том числе:		
Перед поставщиками и подрядчиками	4 690	4 513
Прочая кредиторская задолженность	392	381
Кредиторская задолженность по финансовым операциям	5 082	4 894
Итого кредиторской задолженности	5 305	5 144

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года справедливая стоимость кредиторской задолженности равна балансовой стоимости ввиду краткосрочного периода исполнения Компанией своих обязательств.

15 Анализ премий и выплат

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Страхование по НС и болезней	Итого
Страховые премии общая сумма	1 797	1 797
Премии, переданные в перестрахование	(874)	(874)
Чистая сумма премий	923	923
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков (см. Примечание 11)	(96)	(96)
Чистая сумма заработанных премий	827	827
Страховые выплаты общая сумма	(40)	(40)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	4	4
Чистая сумма страховых выплат	(36)	(36)
Изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков (см. Примечание 12)	(36)	(36)
Чистая сумма понесенных убытков	(72)	(72)

15 Анализ премий и выплат (продолжение)

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Страхование по НС и болезней	Страхование жизни	Итого
Страховые премии общая сумма	3 482	-	3 482
Премии, переданные в перестрахование	(881)	-	(881)
Чистая сумма премий	2 601	-	2 601
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков (см. Примечание 11)	248	-	248
Чистая сумма заработанных премий	2 849	-	2 849
Страховые выплаты общая сумма	(2 226)	-	(2 226)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	267	-	267
Чистая сумма страховых выплат	(1 959)	-	(1 959)
Изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков (см. Примечание 12)	555	174	729
Чистая сумма понесенных убытков	(1 404)	174	(1 230)

16 Процентные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Купонный доход по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	26 919	27 973
Депозиты в банках	2 272	1 999
Итого процентных доходов	29 191	29 972

17 Прочие операционные доходы/(расходы)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Доход от влияния курсовых разниц	(3 920)	12 443
Вознаграждение Управляющей компании	(1 617)	(1 338)
Прочие доходы/(расходы)	2 782	(4)
Итого прочих операционных доходов	(2 755)	11 101

18 Административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Расходы на содержание персонала	7 342	6 398
Информационные и консультационные услуги	4 909	5 654
Аренда	1 958	1 935
Прочие административные расходы	1 385	667
Итого административных расходов	15 594	14 654

19 Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами

Материнская компания предоставила ключевым сотрудникам долевыми инструментами. Данные инструменты предоставлены в рамках программы выплат сотрудникам, основанных на акциях ACE Limited 2004 Long-Term Incentive Plan (далее – «LTIP»). В рамках LTIP Материнская компания представляет определенной категории сотрудников следующие долевыми инструментами: (а) долевыми инструментами с ограниченным правом использования (далее – «RSU»), (б) опционы на акции (далее – «SO»), а также (с) право на покупку долевыми инструментами Материнской компании с установленным дисконтом (далее – «ESPP»).

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	
	Выдано на 31 декабря	Средневзвешенная цена представления (долларов США за акцию)
RSU	401	95,58
SO	80	16,86
Итого сумма вознаграждения сотрудников долевыми инструментами	481	-

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	
	Выдано на 31 декабря	Средневзвешенная цена представления (долларов США за акцию)
RSU	266	94,27
SO	75	17,44
Итого сумма вознаграждения сотрудников долевыми инструментами	341	-

(а) долевыми инструментами с ограниченным правом использования

Вознаграждение, представленное RSU инструментами, выплачивается Материнской компанией на основании графиков поэтапного перехода инструментов в собственность сотрудника Компании. Как правило, это происходит в рамках 4 траншей: 25% акций могут быть получены через год и так далее до полного вступления в права по всем предоставленным инструментами в течение 4х лет с момента представления. Компания признает расходы на вознаграждение по каждому траншу каждого вознаграждения отдельно, как если бы это было отдельное вознаграждение с собственной датой вступления в долевыми права. По каждому траншу расходы по вознаграждению отражаются линейным методом, с даты представления вознаграждения до даты вступления в права по соответствующему траншу.

Расходы по представлению вознаграждения в виде RSU оцениваются на основе количества

19 Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами (продолжение)

представленных акций, умноженного на стоимость акций на дату их представления, и отражаются на протяжении четырехлетнего периода, в течение которого право собственности на акции переходит сотруднику Компании.

Справедливая стоимость RSU определяется на основе наблюдаемой рыночной цены акций, лежащих в основе плана вознаграждения.

(б) опционы на акции

В рамках LTIP определенной категории сотрудников представляются опционы на акции Материнской компании. Период перехода прав составляет 3 года с даты представления опциона. В течение 10 лет за сотрудником Компании сохраняется право на исполнение представленного опциона, в случае если он не был исполнен ранее. Компания признает расходы на вознаграждение по состоянию на каждую отчетную дату каждого вознаграждения отдельно, как если бы это было отдельное вознаграждение с собственной датой вступления в долевого права. Расходы по вознаграждению отражаются линейным методом, с даты представления вознаграждения до наступления даты вступления в права.

Расходы по представлению оцениваются на основе количества представленных инструментов, умноженного на средневзвешенную стоимость на дату их представления.

Справедливая стоимость SO оценивается методом оценки Black-Scholes.

RSU и SO представляются участникам программы бесплатно. Право на вознаграждение может быть недействительно до окончания срока действия определенных ограничений, включая продолжение работы в Компании в течение указанного периода. Получатели RSU и SO имеют право голоса и право на получение дивидендов по обыкновенным акциям. RSU дают получателю право на получение обыкновенных акций по окончании срока действия применимых ограничений; получатель имеет право на получение денежных выплат, эквивалентным дивидендам, выплачиваемым по соответствующим обыкновенным акциям в течение срока действия RSU.

20 Налог на прибыль

(а) Компоненты (льгот)/расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год, включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	-
Отложенное налогообложение	1 104	4 620
Расходы по налогу на прибыль за год	1 104	4 620

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании в течение 2016 и 2015 годов и по состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года, составляет 20%. Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

20 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Прибыль до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участнику	10 215	27 453
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	2 043	5 491
Поправки на расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(939)	(871)
Расходы по налогу на прибыль за год	1 104	4 620

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании отсутствуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков (на 31 декабря 2015 года – отсутствуют).

По итогам 2016 года Компания получила налогооблагаемую прибыль в размере 11 824 тысячи рублей, которая была зачтена против данного накопленного налогового убытка.

Ниже представлены даты истечения срока перенесения налоговых убытков на будущие периоды:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016	2015
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:		
- 31 декабря 2018 года	(5 887)	(17 711)
- 31 декабря 2019 года	(15 684)	(15 684)
- после 31 декабря 2020 года	(22 769)	(22 769)
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(44 340)	(56 164)

(г) Анализ отложенного налога по видам временных разниц

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

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	Изменение на счете прибылей и убытков	Изменение в прочем совокупном доходе	31 декабря 2016 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Начисление расходов	1 536	930	-	2 466
Списание активов	17	9	-	26
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	11 233	(2 043)	-	9 190
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	12 786	(1 104)	-	11 682
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(66 291)	-	17 241	(49 050)
Общая сумма отложенного налогового обязательства до зачета с отложенными налоговыми активами	(66 291)	-	17 241	(49 050)
Чистое признанное отложенное обязательство по налогу на прибыль	(53 505)	(1 104)	17 241	(37 368)

В таблице ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% за 2015 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	Изменение на счете прибылей и убытков	Изменение в прочем совокупном доходе	31 декабря 2015 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Начисление расходов	669	867	-	1 536
Списание активов	13	4	-	17
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	16 724	(5 491)	-	11 233
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	17 406	(4 620)	-	12 786
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(27 379)	-	(38 912)	(66 291)
Общая сумма отложенного налогового обязательства до зачета с отложенными налоговыми активами	(27 379)	-	(38 912)	(66 291)
Чистое признанное отложенное (обязательство) по налогу на прибыль	(9 973)	(4 620)	(38 912)	(53 505)

Сумма отложенного налогового убытка, ожидаемого к погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты составляет 15 000 тысяч рублей, сумма отложенного налогового убытка, ожидаемого к погашению в срок более 12 месяцев после отчетной даты составляет 29 340 тысяч рублей. Компания предполагает получить налогооблагаемую прибыль и планирует использовать данный актив в течение трех лет.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный риск и риск ликвидности, ценовой риск, риск процентной ставки), страховых и операционных рисков, включая юридические риски по судебным разбирательствам. Высшим органом управления Компании является Единственный участник, к компетенции которого, в том числе, относится определение основных направлений деятельности Компании, назначение генерального директора Компании и досрочное прекращение его полномочий, утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов Компании, бизнес-плана Компании, принятие решения о реорганизации или ликвидации Компании, принятие решения о распределении чистой прибыли Компании. Единоличным исполнительным органом является генеральный директор Компании. Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью Компании с целью обеспечения выполнения планов деятельности Компании. Компетенция органов управления Компании определена Уставом Компании в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В Обществе создана и функционирует система внутреннего контроля (далее – «СВК»), которая, помимо указанных выше, включила в себя следующие элементы:

- Контроль за распределением полномочий при совершении страховых операций и других сделок, со стороны Группы;
- Контроль за управлением информационными потоками и обеспечением информационной безопасности, со стороны Группы;
- Контроль за соблюдением законодательства, реализуемый посредством деятельности ответственного сотрудника со стороны Группы;
- Мониторинг системы внутреннего контроля, осуществляемый внутренним аудитором Общества.

Страховой риск

Страховой риск возникает у Компании в результате осуществления страховой и перестраховочной деятельности. К основным рискам относят непрогнозируемые страховые убытки, возникающие вследствие применения некорректных страховых тарифов, временных разниц, частоты и амплитуды страховых выплат в сравнении с прогнозными данными, неадекватной перестраховочной политики и недостаточности формируемых резервов. В рамках проведения своей основной деятельности Компания также подвержена валютному и операционному риску.

Главной целью управления страховыми рисками является поиск оптимального баланса между страховыми рисками и прибыльностью и обеспечение соблюдения страхового законодательства при проведении страховых операций, а также соблюдение требований законодательства и надзорных органов по другим операциям.

Формирование страховых резервов

В целях минимизации страхового риска Компания привлекает актуариев для расчета суммы резервов убытков с учетом специфики направлений деятельности.

Перестрахование

В целях управления страховым риском, в Компании заключены обязательные договоры перестрахования с компанией с высоким рейтингом надежности. В соответствии со структурой обязательных договоров перестрахования собственное удержание Компании (максимальная степень подверженности риску) по одному убытку не превышает 500 тысяч рублей.

Страховые тарифы

Оценка страхового риска производится андеррайтерами с учетом андеррайтинговой политики/предпочтений, которые определяются международной группой компании Чабб по каждому виду страхования, а также тщательной селекции рисков, и выборе приемлемого уровня страхового риска. Оценка риска и расчет страховой премии производится индивидуально по каждому риску с применением внутренних андеррайтинговых программ, позволяющих установить приемлемую цену котируемому страховому риску.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В Компании также проводится политика наделения андеррайтеров соответствующими матричными лимитами (Authorisation Limits), позволяющая контролировать крупные/нестандартные страховые риски и требующая получения одобрений на подписание данных рисков у Главных андеррайтеров в регионе.

Компания также использует специально разработанные процедуры контроля за ценообразованием внутри международной Группы. Эти данные являются составной частью ежеквартального актуарного анализа, проводимого с целью оценки убыточности андеррайтинговой деятельности по видам страхования, что в свою очередь выносится на рассмотрение Комитета по резервированию.

С учетом диверсифицированного страхового портфеля, производится постоянный мониторинг агрегатных лимитов с целью своевременной коррекции андеррайтинговых предпочтений.

Финансовые риски

Финансовые риски включают кредитный риск, рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска) и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Кредитный риск

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

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

Компания контролирует кредитный риск путем установления минимальных требований к рейтингу финансовой надежности активов, в которые Компания инвестирует свои свободные денежные средства. При осуществлении инвестиционной деятельности Компания руководствуется принципами прибыльности, возвратности, ликвидности и диверсификации финансовых инструментов. При определении своей инвестиционной стратегии Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии Группы компаний Чабб, а именно устанавливает ограничения к кредитному рейтингу эмитентов ценных бумаг, который должен быть равен или максимально близок к суверенному рейтингу Российской Федерации.

Кредитный риск эмитентов ценных бумаг дополнительно контролируется независимой инвестиционной компанией, оказывающей консультационные услуги Компании в рамках инвестиционной деятельности.

При размещении денежных средств в банки, учитывается наличие у банка международного кредитного рейтинга. В зависимости от уровня устойчивости и других факторов риска банки делятся по категориям (при отнесении к каждой из категорий используется рейтинг агентства Fitch):

BBB: Хорошая кредитоспособность. Рейтинги уровня «BBB» обозначают низкие на данный момент ожидания по кредитным рискам. Способность своевременно погашать финансовые обязательства оценивается как адекватная, однако негативные изменения обстоятельств и экономической конъюнктуры с большей вероятностью могут понизить данную способность.

BB: Рейтинг уровня «BB» обозначает, что существует возможность развития кредитных рисков, особенно в результате негативных экономических изменений, которые могут произойти со временем. Однако при этом компаниям могут быть доступны альтернативные ресурсы в сфере бизнеса или финансов, которые позволят им выполнить свои финансовые обязательства.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В: Рейтинги уровня «В» обозначают наличие значительных кредитных рисков, однако при этом остается ограниченная «подушка безопасности». На данный момент финансовые обязательства выполняются, однако способность продолжать выплаты зависит от устойчивой и благоприятной деловой и экономической конъюнктуры.

Рыночный риск

Компания признает рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки) и прочего ценового риска. Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке. Процесс управления рыночным риском и анализ риска представлен далее в примечании.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. В отношении валютного риска руководство Компании определяет и регулярно контролирует допустимые уровни подверженности финансовых вложений валютному риску.

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

	31 декабря 2016 года		
	Российские рубли	Доллары США	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Денежные финансовые и страховые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 286	9 139	10 425
Депозиты в банках	48 437	-	48 437
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	549 618	549 618
Дебиторская задолженность по операциям страхования	233	-	233
Доля перестраховщиков в резерве убытков	121	-	121
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2016 года	50 077	558 757	608 834
Денежные финансовые и страховые обязательства			
Резерв убытков	189	-	189
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	5 305	-	5 305
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	569 788	-	569 788
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2016 года	575 282	-	575 282
Чистая балансовая позиция	(525 205)	558 757	33 552

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2015 года		
	Российские рубли	Доллары США	Итого
Денежные финансовые и страховые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 128	36 490	40 618
Депозиты в банках	20 192	-	20 192
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	623 686	623 686
Дебиторская задолженность	581	-	581
Доля перестраховщиков в резерве убытков	140	-	140
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2015 года	25 041	660 176	685 217
Денежные финансовые и страховые обязательства			
Резерв убытков	174	-	174
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	5 144	-	5 144
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	629 160	-	629 160
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2015 года	634 478	-	634 478
Чистая балансовая позиция	(609 437)	660 176	50 739

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

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2015 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собст- венные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собст- венные средства
Укрепление доллара США на 40% (2015: укрепление на 40%)	2 925	175 878	11 677	199 580
Ослабление доллара США на 40% (2015: ослабление на 40%)	(2 925)	(175 878)	(11 677)	(199 580)

Риск был рассчитан для денежных остатков в валютах и финансовых вложений, отличных от функциональной валюты соответствующей компании.

Процентный риск

Компания подвергается процентному риску, который выражается в изменчивости уровня среднерыночных процентных ставок. Основной задачей управления процентным риском Компании является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении ликвидности и структуры активов.

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

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Фактическая ставка по действовавшему на 31 декабря 2016 года депозиту равнялась 9,25% (31 декабря 2015 года: 10,3%). Купонные ставки по облигациям в портфеле находились в диапазоне от 3,50% до 11,00% (от 3,50% до 11,00% в 2015 году).

Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (доллар США, российский рубль) по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных в отношении средневзвешенных эффективных процентных ставок по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

Активы	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Российские рубли	Доллары США	Российские рубли	Доллары США
Депозиты в банках	9,25%	-	10,3%	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	5,58%	-	6,47%

Финансовые активы Компании, чувствительные к изменению процентных ставок, имеют фиксированные ставки. Таким образом, Компания подвержена процентному риску в отношении облигаций, отражаемых по справедливой стоимости и учитываемых в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания не имела обязательств, по которым необходимо выплачивать проценты.

Прочий ценовой риск

Долговые финансовые вложения Компании подвержены рыночному риску. Данный риск определяет возможность изменения рыночной стоимости финансовых вложений, текущая рыночная стоимость которых может быть определена.

Рыночные риски связаны с возможными неблагоприятными для Компании последствиями в случае изменения рыночных цен на ценные бумаги, процентных ставок, курсов иностранных валют. Компания анализирует свою чувствительность к каждому виду рыночных рисков, которым она подвержена на отчетную дату. Все ценные бумаги, находящиеся на балансе Компании имеют рыночные котировки.

Концентрация географического риска

Все финансовые активы и обязательства (в том числе по перестрахованию) Компании находятся на территории России.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по страховым операциям, расчеты по которым производятся денежными средствами. Компания не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Генеральный директор компании по согласованию с региональным менеджером компании «Страховая Компания Чабб Жизнь».

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из взносов в имущество Участника. Компания инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В приведенных ниже таблицах по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года представлен анализ обязательств по операциям страхования и финансовым операциям по срокам погашения согласно договорным срокам, оставшимся до погашения, кроме резерва по страхованию жизни и резервов убытков, которые представлены на базе ожидаемых сроков до погашения. Суммы в таблицах, за исключением суммы резерва по страхованию жизни, соответствуют суммам, отраженным в финансовой отчетности, так как к балансовым суммам обязательств по операциям страхования, за исключением резерва по страхованию жизни, и финансовым операциям ввиду краткосрочного периода исполнения Компанией своих обязательств дисконтирование не применяется. Балансовая сумма резерва по страхованию жизни основана на дисконтированных денежных потоках, тогда как в таблицах ниже представлены недисконтированные суммы резерва по страхованию жизни.

В тех случаях, когда сумма обязательств не является фиксированной, она определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Компания не использует представленный ниже анализ для управления ликвидностью, так как для оценки характера и уровня риска ликвидности Компании также требуется анализ активов по срокам погашения.

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Резерв убытков	19	76	78	16	189
Кредиторская задолженность	-	5 305	-	-	5 305
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	569 788	-	-	569 788
Итого балансовых потенциальных будущих выплат по обязательствам по операциям страхования и финансовым операциям	19	575 169	78	16	575 282

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Резерв убытков	21	72	70	11	174
Кредиторская задолженность	-	5 144	-	-	5 144
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	629 160	-	-	629 160
Итого балансовых потенциальных будущих выплат по обязательствам по операциям страхования и финансовым операциям	21	634 376	70	11	634 478

Компания не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых и страховых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2016 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	10 425	-	-	-	10 425
Депозиты в банках	-	48 437	-	-	48 437
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	23 295	-	526 323	549 618
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	-	205	28	-	233
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	61	60	-	121
Итого финансовых и страховых активов	10 425	71 998	88	526 323	608 834
Обязательства					
Резервы убытков	19	76	78	16	189
Кредиторская задолженность	-	5 305	-	-	5 305
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	569 788	-	-	569 788
Итого финансовых и страховых обязательств	19	575 169	78	16	575 282
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	10 406	(503 171)	10	526 307	33 552
Совокупный избыток/(разрыв) ликвидности	10 406	(492 765)	(492 755)	33 552	-

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых и страховых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2015 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	40 618	-	-	-	40 618
Депозиты в банках	-	20 192	-	-	20 192
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	623 686	623 686
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	407	174	-	-	581
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	71	69	-	140
Итого финансовых и страховых активов	41 025	20 437	69	623 686	685 217
Обязательства					
Резервы убытков	21	72	70	11	174
Кредиторская задолженность	-	5 144	-	-	5 144
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	629 160	-	-	629 160
Итого финансовых и страховых обязательств	21	634 376	70	11	634 478
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	41 004	(613 939)	(1)	623 675	50 739
Совокупный избыток/(разрыв) ликвидности	41 004	(572 935)	(572 936)	50 739	-

Руководство Компании не ожидает, что единственным участником Компании будет потребовано исполнение обязательства по оплате доли в чистых активах, подлежащих распределению участнику.

22 Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации, и требований страхового регулятора и (ii) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания относит к капиталу уставный капитал, добавочный, резервный капитал и нераспределенную прибыль, рассчитанные в соответствии с РПБУ.

Страховые компании, являющиеся резидентами Российской Федерации, обязаны соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной согласно Российским правилам бухгалтерского учета):

22 Управление капиталом (продолжение)

- соответствие требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности (установленное Указанием Банка России от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Указанием Банка России от 16 ноября 2014 года № 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на регулярной основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются Генеральным директором.

По состоянию на 31 декабря 2016 года собственные средства Компании по российским правилам бухгалтерского учета составили 573 796 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 633 460 тысяч рублей).

23 Условные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций юристов, руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания не участвовала в судебных разбирательствах в качестве истца и не принимала участия в судебных разбирательствах в качестве ответчика по претензиям, в основном связанным с отказами в страховой выплате. Резерв на покрытие убытков по судебным разбирательствам не создавался.

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

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

23 Условные обязательства (продолжение)

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

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Компании. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Компании могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуется отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Менее 1 года	1 554	1 774
Итого обязательств по операционной аренде	1 554	1 774

На 31 декабря 2016 года общая сумма будущих минимальных платежей к оплате Компанией по операционной субаренде, не подлежащей отмене, составляет 1 554 тысячи рублей (2015 год: 1 774 тысяч рублей).

24 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между незаинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации или с применением методов оценки. Для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости применялись профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов используется вся имеющаяся рыночная информация.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

24 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
	1 Уровень	1 Уровень
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости		
Финансовые активы		
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
- Российские государственные облигации	345 413	410 091
- Корпоративные облигации	204 205	213 595
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	549 618	623 686

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года у Компании отсутствовали обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости.

(б) Однократные оценки справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года у Компании отсутствовали финансовые инструменты, которые были однократно оценены по справедливой стоимости.

(в) Процессы оценки для многократной и однократной оценки 3 уровня иерархии справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года у Компании отсутствовали финансовые инструменты, оценка справедливой стоимости которых должна быть отнесена к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

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

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2016 года				31 декабря 2015 года			
	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость
АКТИВЫ								
Депозиты в банках	-	48 402	-	48 437	-	20 146	-	20 192
ИТОГО	-	48 402	-	48 437	-	20 146	-	20 192

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость депозитов, размещенных в банках, оценивалась на основе будущих договорных денежных потоков от данных депозитов, рассчитанных по рыночной процентной ставке для финансовых активов, выраженных в аналогичной валюте и имеющих аналогичный срок погашения.

24 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Компания не представляет в своей финансовой отчетности анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой и балансовой стоимости обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, так как к балансовым суммам таких обязательств, включая обязательства по операциям страхования и перестрахования, ввиду краткосрочного периода исполнения Компанией своих обязательств, дисконтирование не применяется.

25 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года все финансовые обязательства Общества отражаются по амортизированной стоимости.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Дебиторская задолженность	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	10 425	10 425
Депозиты в банках	-	48 437	48 437
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	549 618	-	549 618
Итого активов	549 618	58 862	608 480

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Дебиторская задолженность	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	40 618	40 618
Депозиты в банках	-	20 192	20 192
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	623 686	-	623 686
Итого активов	623 686	60 810	684 496

26 Операции со связанными сторонами

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

Связанными сторонами для Компании признаются все компании, входящие в международную Группу компаний Chubb в мире, в том числе ООО «Русское Перестраховочное общество», а также основной управленческий персонал.

Операции со связанными сторонами осуществляются на договорных условиях. Форма расчетов – денежная, условия и сроки – в соответствии с условиями заключенных договоров.

К основному управленческому персоналу Компания относит: членов Совета директоров, Генерального директора и Главного бухгалтера. Все выплаты на содержание сотрудников, выполняющих функции Генерального директора и Главного бухгалтера в 2015 и 2016 годах, производились в соответствии Положением об оплате труда ООО «Страховая Компания Чабб Жизнь», с условиями трудовых договоров, заключенных с каждым работником, а именно: должностные оклады в соответствии со штатным расписанием Компании, премии за результаты работы. Других выплат и начислений социального характера в 2015 и 2016 годах не было. Выплат членам Совета Директоров, кроме Генерального директора, в 2015 и 2016 годах не осуществлялось.

Вознаграждения, выплаченные в 2015 и 2016 годах основному управленческому персоналу, относятся к краткосрочным вознаграждениям. Выплат долгосрочных вознаграждений в 2015 и 2016 годах не производилось. Ключевым сотрудникам Компании предоставляются долевые инструменты в рамках программы выплат сотрудникам, основанных на акциях ACE Limited 2004 Long-Term Incentive Plan (далее – «LTIP») - раскрытие дано в п.19.

Ниже указаны суммы по операциям со связанными сторонами в течение 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	ООО «Страховая Компания Чабб»	Ключевой управленческий персонал
Аренда	1 958	-
Страховые премии по страхованию жизни	-	89
Расходы на оплату труда	-	5 142
Отчисления на социальные нужды	-	1 064
Отчисления в НПФ	-	340
Премии и выплаты сотрудникам	-	291
Расходы на ДМС	-	105
Расходы на страхование ДМС членов семей	-	99
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	-	481

Ниже указаны суммы по операциям со связанными сторонами в течение 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	ООО «Страховая Компания Чабб»	Ключевой управленческий персонал
Аренда	1 935	-
Страховые премии по страхованию жизни	-	68
Расходы на оплату труда	-	4 709
Отчисления на социальные нужды	-	989
Отчисления в НПФ	-	311
Премии и выплаты сотрудникам	-	225
Расходы на ДМС	-	97
Расходы на страхование ДМС членов семей	-	93
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	-	341

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовых остатков по операциям с ООО «Страховая Компания Чабб» не было (на 31 декабря 2015 года: 1 935 тысячи рублей).