

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

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

**Аудиторское заключение независимого
аудитора**

31 декабря 2017 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	16
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	18
6	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	18
7	Денежные средства и их эквиваленты	22
8	Депозиты в банках	22
9	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	23
10	Дебиторская задолженность и предоплаты	25
11	Резерв незаработанной премии	25
12	Резервы убытков	26
13	Оценка страховых обязательств	26
14	Кредиторская задолженность	28
15	Анализ премий и выплат	29
16	Процентные доходы	30
17	Прочие операционные расходы	30
18	Административные расходы	30
19	Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	31
20	Налог на прибыль	32
21	Управление финансовыми и страховыми рисками	34
22	Управление капиталом	41
23	Условные обязательства	43
24	Раскрытие информации о справедливой стоимости	44
25	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	45
26	Операции со связанными сторонами	46



Аудиторское заключение независимого аудитора

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

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 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в 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 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 годовая 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 «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

19 апреля 2018 года

Москва, Российская Федерация



Я. С. Молянова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001503),
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.

1119034, 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 года.

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

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

ОРН3 в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (скорректи- ровано)
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	69 538	10 425
Депозиты в банках	8	-	48 437
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	522 110	549 618
Дебиторская задолженность и предоплаты	10	918	1 859
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	11	382	306
Доля перестраховщиков в резервах убытков	12	107	121
Основные средства		-	42
Прочие активы		260	529
ИТОГО АКТИВЫ		593 315	611 337
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии	11	603	468
Резервы убытков	12	1 701	185
Отложенные налоговые обязательства	20	38 686	37 368
Кредиторская задолженность	14	4 831	2 682
Чистые активы, подлежащие распределению участнику		547 494	570 634
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		593 315	611 337


Исаева И. Н.
Генеральный Директор




Николаева Е. В.
Главный бухгалтер

16 апреля 2018 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.	2017	2016 (скорректи- ровано)
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страхование от несчастных случаев и болезней			
Страховые премии, общая сумма	15	1 623	1 797
Премии, переданные перестраховщикам	15	(1 116)	(874)
Выплаты по договорам страхования	15	(228)	(40)
Доля перестраховщиков в выплатах	15	114	4
Изменение в резерве незаработанной премии	11	(59)	(96)
Изменение в резервах убытков	12	(4)	(34)
Изменение в резерве неистекшего риска	12	(1 526)	-
Аквизиционные расходы		(100)	(337)
Комиссионные доходы от переданных в перестрахование премий		51	61
Результат от операций по страхованию от несчастных случаев и болезней		(1 245)	481
Результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов по страховым операциям		(1 245)	481
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Процентные доходы	16	23 317	29 191
Расходы по операциям с иностранной валютой		(28 619)	(138 570)
Прочие операционные расходы	17	(1 946)	(2 755)
Административные расходы	18	(18 033)	(15 379)
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	19	(540)	(481)
Убыток до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участнику		(27 066)	(127 513)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	20	(2 094)	26 610
Убыток до переоценки чистых активов, подлежащих распределению участнику		(29 160)	(100 903)
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участнику		23 140	58 530
Убыток за год		(6 020)	(42 373)
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		6 526	52 365
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	20	(1 305)	(10 473)
Выбытие ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		259	-
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами		540	481
Прочий совокупный доход за год		6 020	42 373
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 2016 года	629 164
<hr/>	
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участнику	(58 530)
<hr/>	
Остаток на 31 декабря 2016 года	570 634
<hr/>	
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участнику	(23 140)
<hr/>	
Остаток на 31 декабря 2017 года	547 494
<hr/>	

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2017	2016
Денежные средства от операционной деятельности			
Страховые премии полученные, общая сумма		1 666	1 505
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные		(896)	(325)
Страховые выплаты, общая сумма		(228)	(40)
Аквизиционные расходы уплаченные		(73)	(99)
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(17 713)	(15 436)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах			
		(17 244)	(14 395)
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение /(прирост) по депозитам в банках	8	48 437	(28 245)
Чистые денежные средства, полученные от /(использованные в) операционной деятельности			
		31 193	(42 640)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Проценты полученные		33 805	36 423
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	9	(81 549)	(13 996)
Поступление от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9	78 577	-
Прочие (платежи)		(2 221)	(3 343)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности			
		28 612	19 084
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		(692)	(6 635)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года			
	7	10 425	40 616
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов			
	7	59 805	(23 556)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			
		69 538	10 425

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 2017 года.

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

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь» переименовано на основании Решения единственного участника ООО «ЭИС Жизнь Страхование» от 18 июля 2016 года о смене фирменного наименования Общества, ранее именовалось ООО «ЭИС Жизнь Страхование».

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года 100% доли в уставном капитале Компании принадлежало Компании «Чабб Раша Инвестментс Лимитед», находящейся по адресу Чабб Билдинг, 100 Лиденхолл Стрит, ЕС3А3ВР, Лондон, Англия.

В свою очередь 100% право владения ООО «Чабб Раша Инвестментс Лимитед» принадлежит Chubb INA Overseas Holdings Ltd., 100% Chubb 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 2017 года следующие юридические лица владели более чем 5% от объема выпущенных акций Материнской компании (включая опционные права на акции и права конвертации акций) Vanguard Group Inc – 7,8%, Wellington Management Group LLP – 6,08%, BlackRock Inc. – 6,5%, FMR LLC – 5,63%, (31 декабря 2016 года: Wellington Management Group LLP – 7,4%, Vanguard Group Inc – 7%, FMR LLC – 6,38%, BlackRock Inc. – 6,1%, Capital World Investors – 5%).

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 имеет лицензии: СЖ №3998 и СЛ № 3998 от 9 сентября 2016 года.

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 2017 года составляла 5 человек (на 31 декабря 2016 года: 5 человек).

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.

Специализированный депозитарий. Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ», место нахождения: город Москва, Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 045-07071-000100 от 31 октября 2003 года на осуществление депозитарной деятельности, без ограничения срока действия, орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России.

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

2 Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 23). В 2017 году российская экономика показала рост после преодоления экономического спада в 2015 и 2016 гг. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на экономику. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

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 прочего совокупного дохода. 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.

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 котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной 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 котированную цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной среднему значению фактических цен операции на отчетную дату. До 1 января 2013 года котированной рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котированной 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 котировочным 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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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, имеющихся 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:

- 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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 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 операциям прямого страхования; б) прочая нефинансовая дебиторская задолженность, к которой в том числе относится предоплата текущих обязательств по налогам (кроме налога на прибыль).

Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования 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.

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.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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;
- временная или 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.

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.

Премии по договорам страхования

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).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 выделение 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 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 2017 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 57,6002 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2016 года: 60,6569 рублей) и 68,8668 рублей за 1 Евро (31 декабря 2016 года: 63,8111 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.

Компания реализует пенсионный план по негосударственному пенсионному страхованию с установленными взносами в пользу работника: в размере 3% от заработной платы работника Компания формирует корпоративный фонд, далее +1% на каждый процент от суммы заработной платы, перечисляемый работником в индивидуальный фонд, максимум 7% от суммы заработной платы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами (выплаты, основанные на акциях). Компания участвует в программе мотивации Группы Chubb, 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 долевыми инструментами на дату их предоставления с учетом оценки количества инструментов, по которым ожидается вступление в долевыми 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 долевыми права. Изменения оценки количества инструментов, по которым ожидается вступление в долевыми права, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе до момента вступления в долевыми 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 долевыми инструментами 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.

Руководство Компании намерено внести соответствующие изменения в Устав, которые позволят классифицировать долю участника как капитал в следующем отчетном периоде.

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 (финансовой) отчетности.

Взаимозачет. Активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражаются 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 продолжающимся 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. 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.

4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Изменения в представлении финансовой отчетности, ретроспективное исправление или реклассификация.

В процессе подготовки финансовой отчетности Общества за 2017 год обнаружена существенная ошибка в отражении переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, а также произведен ряд исправлений, не являющихся существенными индивидуально и совокупно. Валютная составляющая переоценки долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которая относилась к изменению амортизированной стоимости ценной бумаги, ранее была отражена в составе прочего совокупного дохода отчета о прибыли или убытке и чистых активах, подлежащих распределению участникам. Начиная с финансовой отчетности за 2017 год Общество отражает изменение переоценки долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, как разницу между справедливой стоимостью ценных бумаг и амортизированной стоимостью ценных бумаг на отчетную дату по счетам прочего совокупного дохода, за исключением валютного компонента от изменения амортизированной стоимости, который отражается по статьям отчета о прибыли и убытке. В целях корректного отражения результатов Общества за 2017 год и сопоставимых периодов, входящие остатки были скорректированы. Данная корректировка не оказала влияния на величину чистых активов, подлежащих распределению участникам.

В таблице ниже отражено влияние на отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

Наименование показателя (тысячи рублей)	Первоначально представленная сумма	Коррек- тировка	Прочие корректировки	Сумма после реклассифи- кации и корректи- ровок за 2016 год
Расходы по операциям с иностранной валютой	-	(138 570)	-	(138 570)
Прибыль/(убыток) до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участнику	10 215	(138 570)	842	(127 513)
Расход/(доход) по налогу на прибыль	(1 104)	27 714	-	26 610
Прибыль/(убыток) до переоценки чистых активов, подлежащих распределению участнику	9 111	(110 856)	842	(100 903)
Прибыль/ (убыток) за год	68 483	(110 856)	-	(42 373)
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(86 205)	138 570	-	52 365
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	17 241	(27 714)	-	(10 473)
Прочий совокупный (убыток)/ доход за год	(68 483)	110 856	-	42 373

В таблице ниже отражено влияние на отчет об изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участнику, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

Наименование показателя, тысячи рублей	Первоначаль- но представлен- ная сумма	Прочие коррек- тировки	Сумма после реклассификации и корректировок за 2016 год
Остаток на 1 января 2016 года	629 160	4	629 164
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участнику	(59 372)	842	(58 530)
Остаток на 31 декабря 2016 года	569 788	846	570 534

Указанные корректировки не оказали влияния на отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2017 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- «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).
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – 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) 12, включенные в Ежегодные улучшения МСФО, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 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 2018 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные 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.
- 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 «предназначенные 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.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания.

На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

Значительных изменений в отношении финансовых обязательств не ожидается, кроме изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, определенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые связаны с изменением кредитного риска по инструменту, что будет отражено в составе прочего совокупного дохода.

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

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. Компанией была проведена оценка того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность. Данный стандарт не оказал значительного влияния на финансовую отчетность.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

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

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

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

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит рекомендаций о том, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит эффект изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению. В настоящее время Компания 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 Компании:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Расчетные счета в банках		
- в российских рублях	58 200	1 286
- в иностранных валютах: доллары США	11 338	9 139
Итого денежных средств и их эквивалентов	69 538	10 425

По состоянию на 31 декабря 2017 года 86% от общей суммы денежных средств Компании были размещены в АО «Райффайзенбанк», 14% в АО «КБ Ситибанк» (31 декабря 2016 года 98% от общей суммы денежных средств Компании были размещены в АО «КБ Ситибанк», 2% – в АО «Райффайзенбанк»).

Компания размещает денежные средства и их эквиваленты, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных банкам рейтинговыми агентствами. По состоянию на 31 декабря 2017 года все денежные средства Компании были размещены в банках, имеющих рейтинг надежности в соответствии с АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» AAA(RU) (31 декабря 2016 года: в соответствии с Fitch Ratings BBB+ – BBB-).

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их справедливой стоимости. Процентные доходы по расчетным счетам в течение 2017 года и 2016 года не начислялись.

Информация о кредитном качестве денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 21 настоящей отчетности.

8 Депозиты в банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Депозиты в рублях	-	48 437
Итого депозитов в банках	-	48 437

По состоянию на 31 декабря 2016 года депозит Компании был размещен в банке ВТБ (ПАО), имеющем рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's BA1.

Депозит, размещенный в банке, являлся текущим и не обеспеченным и не имел обеспечения. Справедливая стоимость депозита в банке приблизительно равна их справедливой стоимости.

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

9 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Российские государственные облигации	322 423	345 413
Корпоративные облигации	199 687	204 205
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	522 110	549 618

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Балансовая стоимость на 1 января	549 618	623 686
Переоценка по справедливой стоимости в прочем совокупном доходе	6 526	52 365
Выбытие ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(259)	-
Поступление от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(78 577)	-
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	81 549	13 996
Расходы по валютной переоценке	(36 747)	(140 429)
Балансовая стоимость на 31 декабря	522 110	549 618

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 2017 году прибыль от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составила 6 526 тысяч рублей (2016 год: прибыль составила 52 365 тысяч рублей).

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 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	322 423	199 687	522 110
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	322 423	199 687	522 110

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

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 ВВВ-, Ba1	345 413	204 205	549 618
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	345 413	204 205	549 618

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 2017 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 2016 года все ценные бумаги также находились в доверительном управлении ООО «Управляющая компания «Атон-менеджмент».

Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 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 2017 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%	1,73%	3,25%
Корпоративные	13.10.2020	05.07.2022	4,20%	6,55%	3,31%	3,90%

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%

10 Дебиторская задолженность и предоплаты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	165	234
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	165	234
Дебиторская задолженность прочая	753	1 625
Итого прочей нефинансовой дебиторской задолженности	753	1 625
Итого дебиторской задолженности и предоплат	918	1 859

Вся задолженность Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года является непросроченной и необесцененной. Резерв под обесценение не создавался, в связи с тем, что задолженность была погашена в течение 30 дней после отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2017 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 2016 года: также). По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность не имеет обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года отсутствует значительный кредитный риск в отношении контрагентов Компании в связи с тем, что по всем договорам страхования задолженность погашается в срок не более 30 дней.

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

11 Резерв незаработанной премии

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017			2016		
	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	468	(306)	162	360	(294)	66
Изменение резерва, общая сумма (см. Примечание 15)	135	-	135	108	-	108
Изменение доли перестраховщиков в резерве (см. Примечание 15)	-	(76)	(76)	-	(12)	(12)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	603	(382)	221	468	(306)	162

12 Резервы убытков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года			
	РПНУ	Резерв неистекшего риска	Резерв расходов на урегулирова ние убытков	Итого
Резерв, общая сумма	170	1 526	5	1 701
Доля перестраховщиков в резерве	(107)	-	-	(107)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	63	1 526	5	1 594

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	
	РПНУ	Итого
Резерв, общая сумма	185	185
Доля перестраховщиков в резерве	(121)	(121)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	64	64

Ниже представлен анализ изменения страховых резервов за 2017 и 2016 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	РПНУ	Резерв неистек- шего риска	Резерв расходов на урегулиро- вание убытков	Итого резервы убытков
На 1 января 2016 года	170	-	-	170
Изменение резерва за год (см. Примечание 15)	15	-	-	15
На 31 декабря 2016 года	185	-	-	185
На 1 января 2017 года	185	-	-	185
Изменение резерва за год (см. Примечание 15)	(15)	1 526	5	1 516
На 31 декабря 2017 года	170	1 526	5	1 701

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.

13 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Актuarная методология

Для оценки конечной стоимости убытков Компания применяет методы цепной лестницы, Борнхьюттера – Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) и метод простого коэффициента убыточности.

Метод цепной лестницы 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.

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

Результаты обеих оценок объединяются 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.

Крупные нетипичные убытки, способные существенно исказить результаты расчетов, могут исключаться из анализа. 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 резерва расходов по урегулированию убытков определена Компанией на уровне минимум 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 2017 года в размере 1 526 тысяч рублей.

Основным видом страхования Компании являются страхование от несчастных случаев и болезней. Страхование от несчастных случаев и болезней 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.

13 Оценка страховых обязательств (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Год наступления убытка					Итого
	2013	2014	2015	2016	2017	
Оценка конечного размера страховых выплат						
- в конце года возникновения убытка	1 345	1 241	2 333	189	402	-
- через год	779	576	2 201	-	-	-
- два года спустя	769	576	2 201	-	-	-
- три года спустя	769	576	-	-	-	-
- четыре года спустя	769	-	-	-	-	-
Текущая оценка совокупных страховых выплат	769	576	2 201	189	402	4 137
Совокупные страховые выплаты на дату	769	576	2 201	189	228	3 963
Обязательства, отражаемые в отчете о финансовом положении	-	-	-	-	175	175
Резерв неистекшего риска	-	-	-	-	1 526	1 526
Общая сумма резерва убытков	-	-	-	-	-	1 701

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Год наступления убытка					Итого
	2013	2014	2015	2016	2017	
Оценка конечного размера страховых выплат						
- в конце года возникновения убытка	886	808	380	121	221	-
- через год	470	251	241	-	-	-
- два года спустя	464	251	241	-	-	-
- три года спустя	464	251	-	-	-	-
- четыре года спустя	464	-	-	-	-	-
Текущая оценка совокупных страховых выплат	464	251	241	121	221	1 298
Совокупные страховые выплаты на дату	464	251	241	121	114	1 191
Обязательства, отражаемые в отчете о финансовом положении	-	-	-	-	107	107
Общая сумма резервов убытков	-	-	-	-	-	107

14 Кредиторская задолженность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	234	75
Кредиторская задолженность перед агентами	-	150
Кредиторская задолженность по операциям страхования	234	225
Прочая финансовая кредиторская задолженность, в том числе: кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	4 597	2 457
Кредиторская задолженность по финансовым операциям	4 597	2 457
Итого кредиторской задолженности	4 831	2 682

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 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 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Страхование по НС и болезней	Итого
Страховые премии общая сумма	1 623	1 623
Премии, переданные в перестрахование	(1 116)	(1 116)
Чистая сумма премий	507	507
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков (см. Примечание 11)	(59)	(59)
Чистая сумма заработанных премий	448	448
Страховые выплаты общая сумма	(228)	(228)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	114	114
Чистая сумма страховых выплат	(114)	(114)
Изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков (см. Примечание 12)	(1 530)	(1 530)
Чистая сумма понесенных убытков	(1 644)	(1 644)

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)

16 Процентные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Купонный доход по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	23 317	26 919
Депозиты в банках	-	2 272
Итого процентных доходов	23 317	29 191

17 Прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Вознаграждение управляющей компании	(1 696)	(1 617)
Прочие расходы	(250)	(1 138)
Итого прочих операционных расходов	(1 946)	(2 755)

18 Административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Расходы на содержание персонала	8 533	7 344
Информационные и консультационные услуги	5 812	4 909
Аренда	2 072	1 958
Прочие административные расходы	1 616	1 168
Итого административных расходов	18 033	15 379

Расходы на содержание персонала за 2017 г включают, в том числе расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года в размере 364 тысячи рублей (за 2016 год: 233 тысячи рублей), установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 1 282 тысячи рублей (за 2016 год: 1 144 тысячи рублей, в том числе, страховые взносы согласно законодательству Российской Федерации в Государственный пенсионный фонд РФ в сумме 894 тысячи рублей, (2016 год: в Государственный пенсионный фонд РФ в сумме 794 тысячи рублей).

Согласно договора № 0019746 от 28 июня 2012 года Компания реализует пенсионный план по негосударственному пенсионному страхованию с установленными взносами в пользу работника в размере 3% от заработной платы работника. Компания формирует корпоративный фонд, далее +1% на каждый процент от суммы заработной платы, перечисляемый работником в индивидуальный фонд, максимум 7% от суммы заработной платы.

Расходы по пенсионному плану признаются на конец каждого месяца в сумме взносов, подлежащих уплате в негосударственный пенсионный фонд и учитываются в расходах на содержание персонала. Дополнительные взносы в негосударственный пенсионный фонд составили 377 тысяч рублей за 2017 год (за 2016 г.: 340 тысяч рублей).

19 Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами

Материнская компания предоставила ключевым сотрудникам долевыми инструментами. Данные инструменты предоставлены в рамках программы выплат сотрудникам, основанных на акциях Chubb 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>	2017	
	Выдано на 31 декабря	Средневзвешенная цена представления (долларов США за акцию)
RSU	432	113,36
SO	108	21,23
Итого сумма вознаграждения сотрудников долевыми инструментами	540	-
	2016	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	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	-

(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 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 долевыми права. Расходы по вознаграждению отражаются линейным методом, с даты представления вознаграждения до наступления даты вступления в права.

19 Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами (продолжение)

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 расходов/(доходов) 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>	2017	2016
Текущие расходы по налогу на прибыль	2 081	-
Отложенное налогообложение	13	(26 610)
Расходы /(доходы) по налогу на прибыль за год	2 094	(26 610)

(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 2017 года и по состоянию на 31 декабря 2017 года составляла 20% и 15% по доходу по ценным бумагам, в течение 2016 года и по состоянию на 31 декабря 2016 года, составляет 20%.

Федеральным законом от 3 июля 2016 года за № 242-ФЗ с 1 января 2017 года установлена 15% ставка налога на доходы в виде процентов по обращающимся рублевым облигациям, выпускаемым российскими организациями в период 2017-2020 гг.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Убыток до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участнику	(27 066)	(127 513)
Теоретические налоговые возмещения по законодательно установленной ставке	5 413	25 503
Поправки на расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(751)	(516)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу		
Поправки на доходы, отличные от базовой ставки		
- (Расходы)/ доходы по ценным бумагам по ставке 15%	(6 756)	1 623
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль за год	(2 094)	26 610

20 Налог на прибыль (продолжение)

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Компании отсутствуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков.

С 1 января 2017 года Федеральным законом от 30 ноября 2016 года № 401-ФЗ внесены поправки в статью 283 и в пункт 22 статьи 280 Налогового кодекса РФ. В соответствии с этими поправками снято десятилетнее ограничение на перенос убытков прошлых лет.

Ниже представлена информация по ожидаемым срокам утилизации убытков прошлых лет:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Отложенные налоговые убытки, ожидаемые к погашению в срок до:		
- 31 декабря 2018 года	-	(5 887)
- 31 декабря 2019 года	(13 395)	(15 684)
- 31 декабря 2020 года	(8 222)	(8 222)
- 31 декабря 2021 года	(34)	(34)
- 31 декабря 2022 года	(17 613)	(17 613)
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(39 264)	(47 440)

По итогам 2017 года Компания получила налогооблагаемую прибыль в размере 16 353 тысячи рублей, 50% которой была зачтена против накопленного налогового убытка, по итогам 2016 года Компания получила налогооблагаемую прибыль в размере 11 824 тысячи рублей, которая была зачтена против накопленного налогового убытка.

(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 2017 год.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	Изменение на счете прибылей и убытков	Изменение в прочем совокупном доходе	31 декабря 2017 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Начисление расходов	2 466	-	-	2 466
Списание активов	26	-	-	26
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	9 190	(1 635)	-	7 555
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	11 682	(1 635)	-	10 047
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(49 050)	1 622	(1 305)	(48 733)
Общая сумма отложенного налогового обязательства до зачета с отложенными налоговыми активами	(49 050)	1 622	(1 305)	(48 733)
Чистое признанное отложенное обязательство по налогу на прибыль	(37 368)	(13)	(1 305)	(38 686)

20 Налог на прибыль (продолжение)

В таблице ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% за 2016 год:

<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)	27 714	(10 473)	(49 050)
Общая сумма отложенного налогового обязательства до зачета с отложенными налоговыми активами	(66 291)	27 714	(10 473)	(49 050)
Чистое признанное отложенное (обязательство) по налогу на прибыль	(53 505)	26 610	(10 473)	(37 368)

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. Единственным 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.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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 облигаторные договоры перестрахования с компанией с высоким рейтингом надежности. В соответствии со структурой облигаторных 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.

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.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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.

B: Рейтинги уровня «B» 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.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года		
	Российские рубли	Доллары США	Итого
Денежные финансовые и страховые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	58 200	11 338	69 538
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	522 110	522 110
Дебиторская задолженность по операциям страхования	165	-	165
Доля перестраховщиков в резерве убытков	107	-	107
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2017 года	58 472	533 448	591 920
Денежные финансовые и страховые обязательства			
Резерв убытков	1 701	-	1 701
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	4 831	-	4 831
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	547 494	-	547 494
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2016 года	554 026	-	554 026
Чистая балансовая позиция	(495 554)	533 448	37 894

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года		
	Российские рубли	Доллары США	Итого
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	1 859	-	1 859
Доля перестраховщиков в резерве убытков	121	-	121
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2016 года	51 703	558 757	610 460
Денежные финансовые и страховые обязательства			
Резерв убытков	185	-	185
Кредиторская задолженность	2 682	-	2 682
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	570 634	-	570 634
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2016 года	573 501	-	573 501
Чистая балансовая позиция	(521 798)	558 757	36 959

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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:

	На 31 декабря 2017 года		На 31 декабря 2016 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Укрепление доллара США на 40% (2017: укрепление на 40%)	168 264	2 440	178 451	351
Ослабление доллара США на 40% (2017: ослабление на 40%)	(168 264)	(2 440)	(178 451)	(351)

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

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

Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (доллар США, российский рубль) по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 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 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Доллары США	Российские рубли	Доллары США	Российские рубли
Депозиты в банках	-	9,25%	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5,62%	-	-	5,58%

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, имеющихся в наличии для продажи.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания не имела обязательств, по которым необходимо выплачивать проценты.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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 в большинстве 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 одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет 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.

В приведенных ниже таблицах по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года представлен анализ обязательств по операциям страхования и финансовым операциям по срокам погашения согласно договорным срокам, оставшимся до погашения, кроме резервов убытков, которые представлены на базе ожидаемых сроков до погашения. Суммы в таблицах соответствуют суммам, отраженным в финансовой отчетности, так как к балансовым суммам обязательств по операциям страхования и финансовым операциям ввиду краткосрочного периода исполнения Компанией своих обязательств дисконтирование не применяется.

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 ожидаемым срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребо- вания и менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Резерв убытков	32	1 669	-	1 701
Кредиторская задолженность	-	4 831	-	4 831
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	-	547 494	547 494
Итого балансовых потенциальных будущих выплат по обязательствам по операциям страхования и финансовым операциям	32	6 500	547 494	554 026

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых обязательств по ожидаемым 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	15	76	78	16	185
Кредиторская задолженность	-	2 682	-	-	2 682
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	-	-	570 634	570 634
Итого балансовых потенциальных будущих выплат по обязательствам по операциям страхования и финансовым операциям	15	2 758	78	570 650	573 501

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

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых и страховых активов и обязательств по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2017 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	69 538	-	-	69 538
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	88 359	433 751	522 110
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	-	165	-	165
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	107	-	107
Итого финансовых и страховых активов	69 538	88 631	433 751	591 920
Обязательства				
Резервы убытков	32	1 669	-	1 701
Кредиторская задолженность	-	4 831	-	4 831
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	-	547 494	547 494
Итого финансовых и страховых обязательств	32	6 500	-	554 026
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	69 506	82 131	(113 743)	37 894
Совокупный избыток ликвидности	69 506	151 637	37 894	-

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 ожидаемым 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	-	206	28	-	234
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	61	60	-	121
Итого финансовых и страховых активов	10 425	71 999	88	526 323	608 835
Обязательства					
Резервы убытков	15	76	78	16	185
Кредиторская задолженность	-	2 682	-	-	2 682
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	-	-	570 634	570 634
Итого финансовых и страховых обязательств	15	2 758	78	570 650	573 501
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	10 410	69 241	10	(44 327)	35 334
Совокупный избыток ликвидности	10 410	79 651	79 661	35 334	-

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.

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

- 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»);

22 Управление капиталом (продолжение)

- 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 22 февраля 2017 года № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»;
- соответствие требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов, установленным Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года № 4297-У «О порядке инвестирования».

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

Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, прочие резервы и нераспределенную прибыль.

В таблице ниже представлены компоненты капитала, составляющие чистые активы, подлежащие распределению участнику:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уставный капитал	Добавоч- ный капитал	Резерв- ный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль (непокры- тый убыток)	Итого
На 31 декабря 2015 года	240 000	76 767	3 360	(41 013)	717	349 333	629 164
На 31 декабря 2016 года	240 000	76 767	3 360	879	1 198	248 430	570 634
На 31 декабря 2017 года	240 000	76 767	3 360	6 099	1 738	219 530	547 494

По состоянию на 31 декабря 2017 года стоимость чистых активов Компании, рассчитанных в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, составила 547 494 тысячи рублей (31 декабря 2016 года: 570 634 тысячи рублей).

Номинальный зарегистрированный и полностью оплаченный уставный капитал страховщика по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 240 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2016 года: 240 000 тысяч рублей). Уставный капитал (фонд) был сформирован за счет вклада единственного участника в российских рублях. Участник наделен 100% правом голоса на общих собраниях участников согласно доле в уставном капитале.

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 2017 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.

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 потребуются отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

23 Условные обязательства (продолжение)

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 2017 года	31 декабря 2016 года
Менее 1 года	1 554	1 554
Итого обязательств по операционной аренде	1 554	1 554

На 31 декабря 2017 года общая сумма будущих минимальных платежей к оплате Компанией по операционной субаренде, не подлежащей отмене, составляет 1 554 тысячи рублей (2016 год: 1 554 тысяч рублей).

24 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян 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 котировкам 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.

(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:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
	1 Уровень	1 Уровень
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости		
Финансовые активы		
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
- Российские государственные облигации	322 423	345 413
- Корпоративные облигации	199 687	204 205
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	522 110	549 618

24 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

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

(б) Однократные оценки справедливой стоимости

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 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:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года				31 декабря 2016 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	-	48 402
ИТОГО	-	-	-	-	-	48 402	-	48 402

По состоянию на 31 декабря 2016 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.

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; (б) финансовые активы, удерживаемые до погашения; (с) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; и (д) 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; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

25 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года все финансовые обязательства Общества отражаются по амортизированной стоимости.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Дебиторская задолженность	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	69 538	69 538
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	522 110	-	522 110
Итого активов	522 110	69 538	591 648

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

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 2017 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 2017 и 2016 годах не было. Выплат членам Совета Директоров, кроме Генерального директора, в 2017 и 2016 годах не осуществлялось.

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Все выплаты на содержание указанного управленческого персонала производились в соответствии с условиями трудовых договоров, заключенных с каждым работником, а именно: должностные оклады в соответствии со штатным расписанием Компании, премии за результаты работы, отчисления в НПФ и добровольное страхование в соответствии с Приказом руководителя.

Расходы на вознаграждение ключевого персонала за 2017 год включают, в том числе страховые взносы согласно требованиям законодательства Российской Федерации, в Государственный пенсионный фонд РФ в сумме 806 тысяч рублей, (2016 год: 734 тысячи рублей), дополнительные взносы в негосударственный пенсионный фонд составили 371 тысячу рублей за 2017 год (за 2016 год: 340 тысяч рублей).

Ключевым сотрудникам Компании предоставляются долевые инструменты в рамках программы выплат сотрудникам, основанных на акциях Chubb Limited 2004 Long-Term Incentive Plan (далее – «LTIP») (Примечание 19).

Вознаграждения, выплаченные в 2017 и 2016 годах основному управленческому персоналу, относятся к краткосрочным вознаграждениям.

Ниже указаны суммы по операциям со связанными сторонами в течение 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Аренда	2 072	-
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	766	-
Страховые премии по страхованию жизни	-	95
Расходы на оплату труда	-	5 531
Отчисления на социальные нужды	-	1 166
Отчисления в НПФ	-	371
Премии и выплаты сотрудникам	-	400
Расходы на ДМС	-	114
Расходы на страхование ДМС членов семей	-	108
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	-	540

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Аренда	1 958	-
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	609	-
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

По состоянию на 31 декабря 2017 отражена кредиторская задолженность по операциям перестрахования с компанией под общим контролем Chubb INA Overseas Holdings, Inc. в сумме 234 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовых остатков по операциям со связанными сторонами не было.



Independent Auditor's Report

To the Sole Participant and Board of Directors of Limited Liability Company
"Chubb Life Insurance Company":

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Limited Liability Company "Chubb Life Insurance Company" (the "Company") as at 31 December 2017, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2017;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements of the Auditor's Professional Ethics Code and Auditor's Independence Rules that are relevant to our audit of the financial statements in the Russian Federation. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

AO PricewaterhouseCoopers Audit
White Square Office Center 10 Butyrsky Val Moscow, Russia, 125047
T: +7 (495) 967-6000, F: +7 (495) 967-6001, www.pwc.ru

Translation note: This version of our report is a translation from the original, which was prepared in Russian. All possible care has been taken to ensure that the translation is an accurate representation of the original. However, in all matters of interpretation of information, views or opinions, the original language version of our report takes precedence over this translation. This English translation does not contain the English translation of the financial statements.



Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.



We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

[PwC]

19 April 2018

Moscow, Russian Federation

[Signature of Y.S. Molyanova]

Y.S. Molyanova, certified auditor (licence no. 01-00 1503),

AO PricewaterhouseCoopers Audit

[PwC stamp]

Audited entity:
LLC Chubb Life Insurance Company.

Certificate of inclusion in the Unified State Register of Legal Entities issued on 20 December 2011 under registration № 5117746040385.

119034, Russian Federation, Moscow, Barykovskiy pereulok, house 2.

Independent auditor:
AO PricewaterhouseCoopers Audit.

State registration certificate № 008.890, issued by the Moscow Registration Chamber on 28 February 1992.

Certificate of inclusion in the Unified State Register of Legal Entities issued on 22 August 2002 under registration № 1027700148431.

Member of Self-regulated organization of auditors «Russian Union of auditors» (Association).

ORNZ 11603050547 in the register of auditors and audit organizations.