

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

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности и Аудиторское заключение
независимого аудитора**

31 декабря 2017 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	17
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	22
6	Новые учетные положения	23
7	Денежные средства и их эквиваленты	27
8	Депозиты в банках	28
9	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	28
10	Дебиторская задолженность	30
11	Отложенные аквизиционные расходы и доходы	32
12	Основные средства	33
13	Резерв незаработанной премии	34
14	Резерв убытков и резерв расходов на урегулирование убытков	34
15	Оценка страховых обязательств	35
16	Анализ развития оценок обязательств	38
17	Кредиторская задолженность	39
18	Долгосрочный субординированный заем	39
19	Прочие обязательства	39
20	Уставный капитал	40
21	Анализ премий и выплат	40
22	Процентные доходы	43
23	Аквизиционные расходы	43
24	Административные расходы	43
25	Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	44
26	Налог на прибыль	45
27	Управление финансовыми и страховыми рисками	47
28	Управление капиталом	55
29	Условные обязательства	57
30	Раскрытие информации о справедливой стоимости	58
31	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	60
32	Операции со связанными сторонами	61



Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб» (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 капитале 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 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.

Ю. С. Молянова

24 апреля 2018 года

Москва, Российская Федерация



Ю. С. Молянова

Я. С. Молянова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001503),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:

Общество с ограниченной ответственностью
«Страховая Компания Чабб».

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
30 марта 2015 года за № 1157746277446.

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

Независимый аудитор:

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

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

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

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

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

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

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (скоррек- тировано)	31 декабря 2015 года (скоррек- тировано)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7	646 770	567 438	459 841
Депозиты в банках	8	377 146	299 019	523 443
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	2 666 812	2 415 454	2 009 172
Дебиторская задолженность	10	516 326	475 825	954 053
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		18 116	35 181	50 869
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	13	1 131 101	1 029 526	1 139 014
Доля перестраховщиков в резервах убытков	14	1 223 801	21 925 058	735 513
Отложенные аквизиционные расходы	11	472 602	403 090	332 039
Основные средства	12	14 011	23 547	32 067
Нематериальные активы		598	43	-
Отложенные налоговые активы	26	9 165	-	-
Прочие активы		16 609	33 009	21 288
ИТОГО АКТИВЫ		7 093 057	27 207 190	6 257 299
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Резерв незаработанной премии	13	2 349 607	2 129 280	2 000 304
Резервы убытков	14	1 441 313	22 141 731	882 040
Кредиторская задолженность	17	993 711	972 248	1 929 808
Отложенные аквизиционные доходы	11	287 944	254 764	245 503
Долгосрочный субординированный заем	18	271 344	285 744	-
Прочие обязательства	19	66 475	212 980	36 079
Резервы – оценочные обязательства		-	22 432	21 672
Отложенное налоговое обязательство	26	42 415	58 777	81 683
Обязательство по текущему налогу на прибыль		1 215	1 010	1 969
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 454 024	26 078 966	5 199 058
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	20	640 000	480 000	480 000
Фонд вознаграждения сотрудников долевыми инструментами	25	61 615	45 148	31 125
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		64 183	33 664	(21 204)
Нераспределенная прибыль		873 235	569 412	568 320
ИТОГО КАПИТАЛ		1 639 033	1 128 224	1 058 241
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		7 093 057	27 207 190	6 257 299

Подписано 23 апреля 2018 года.


 Ушакова Т. Ю.
 Генеральный Директор




 Пискунова Ю. С.
 Финансовый директор

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

	Прим	2017	2016 (скорректи- ровано)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии, общая сумма	21	3 472 542	3 614 610
Премии, переданные в перестрахование	21	(2 548 512)	(2 660 861)
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	13	(220 327)	(128 976)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	13	101 575	(109 488)
Чистая сумма заработанных премий		805 278	715 285
СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ И РАСХОДЫ			
Страховые выплаты, общая сумма	21	(21 288 567)	(5 982 239)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	21	21 191 151	5 874 765
Изменение резервов убытков, общая сумма	14	20 700 418	(21 259 691)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	14	(20 701 257)	21 189 545
Расходы по урегулированию убытков	21	(20 301)	(15 503)
Доходы/(Расходы) от регрессов, суброгаций за вычетом доли перестраховщика		2 495	(127)
Чистая сумма произошедших убытков		(116 061)	(193 250)
РАСХОДЫ НА АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ			
Начисленные аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	11, 23	(321 306)	(339 733)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах	11	36 332	61 790
Прочие (расходы)/доходы от страховой деятельности		(3 757)	31 871
Результат от страховой деятельности до вычета административных расходов		400 486	275 963
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ			
Процентные доходы	22	188 399	184 846
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(42 017)	(256 390)
Доходы за вычетом расходов ((расходы за вычетом доходов), перенесенные из прочего совокупного дохода в результате выбытия или обесценения)	10	9 521	(1 216)
Инвестиционные доходы/(расходы), чистая сумма		155 903	(72 760)
ПРОЧЕЕ ОБОБЩЕНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ			
Административные расходы	24	(176 683)	(165 903)
Процентные расходы		(19 133)	(656)
Прочие операционные доходы		26 706	1 831
Прочие операционные расходы		(2 873)	(22 547)
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	25	(16 467)	(14 024)
Прибыль до налогообложения		367 939	1 904
Расходы по налогу на прибыль	26	(64 116)	(812)
Прибыль за год		303 823	1 092
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Доходы за вычетом расходов за год	9	47 670	67 368
- (Доходы за вычетом расходов)/расходы за вычетом доходов, перенесенные в прибыль или убыток в результате выбытия или обесценения	9	(9 521)	1 216
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном убытке	26	(7 630)	(13 717)
Прочий прочий совокупный доход за отчетный период		30 519	54 867
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		334 342	55 959

Примечания на страницах с 5 по 62 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб»
Отчет об изменениях в капитале**

	Уставный капитал	Фонд вознаграждения сотрудников долевыми инструментами	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Остаток на 1 января 2016 года (скорректировано)	480 000	31 124	(21 203)	568 320	1 058 241
Прибыль за год	-	-	-	1 092	1 092
Прочий совокупный доход	-	-	54 867	-	54 867
Итого совокупный доход, отраженный за 2016 год	-	-	54 867	1 092	55 959
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами (см. Примечание 25)	-	14 024	-	-	14 024
На 31 декабря 2016 года (скорректировано)	480 000	45 148	33 664	569 412	1 128 224
Прибыль за год	-	-	-	303 823	303 823
Прочий совокупный доход	-	-	30 519	-	30 519
Итого совокупный доход, отраженный за 2017 год	-	-	30 519	303 823	334 342
Дополнительный вклад участника общества	160 000	-	-	-	160 000
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами (см. Примечание 25)	-	16 467	-	-	16 467
Остаток на 31 декабря 2017 года	640 000	61 615	64 183	873 235	1 639 033

Примечания на страницах с 5 по 62 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

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

	Прим.	2017	2016 (скорректи- ровано)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Страховые премии полученные, общая сумма		2 438 741	2 104 564
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные, за вычетом комиссионных доходов полученных		(1 723 305)	(1 460 223)
Страховые выплаты, общая сумма		(20 717 744)	(6 580 199)
Выплаты по рискам, переданным в перестрахование, полученные		20 638 471	6 099 417
Аквизиционные расходы уплаченные		(38 223)	(55 625)
Расходы по урегулированию убытков уплаченные		(40 998)	(7 021)
Доходы от суброгации полученные		9 514	6 699
Прочие операционные доходы полученные		18 908	52 834
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(157 246)	(135 065)
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(82 932)	(102 921)
Налог на прибыль уплаченный		(80 003)	(78 187)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности		265 183	(155 727)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(1 081 712)	(1 586 841)
Чистый (рост)/ снижение по депозитам в банках		(80 050)	220 545
Поступления от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		802 850	1 041 479
Приобретение основных средств		(1 591)	(3 048)
Поступления от выбытия основных средств		20	450
Проценты полученные		200 689	217 551
Проценты уплаченные		(19 310)	-
Приобретение нематериальных активов		(1 295)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(180 399)	(109 864)
Получение кредитов и займов		-	290 232
Поступление от акционера (участника) в оплату уставного капитала	20	-	160 000
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		-	450 232
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(5 452)	(77 044)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	567 438	459 841
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		79 332	107 597
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	646 770	567 438

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» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Компания зарегистрирована в соответствии с требованиями Российского законодательства в 2004 году и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. До 25 июля 2016 года Компания имела фирменное наименование общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания ЭЙС».

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года единственным участником Компании является Частная Компания с ограниченной ответственностью «Чабб Раша Инвестментс Лимитед» (переименована 30 марта 2016 года), зарегистрированная по адресу: Великобритания 100 Leadenhall Street, London, EC3A 3BP.

В свою очередь 100%-ое право владения Частной Компанией с ограниченной ответственностью «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. Chubb Limited является материнской компанией (далее – «Материнская компания») страховой группы Chubb (далее – «Группа»).

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

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 – 8,5%, Capital World Investors – 7,2%, BlackRock Inc. – 6,4%, The Vanguard Group – 5,84%, JPMorgan Chase & Co. – 5,3%, State Street Corporation – 5,2%).

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 на территории Российской Федерации. Компания работает на основании лицензий № 3969, выданных Центральным Банком Российской Федерации (Банком России) (далее – «Банк России»). В связи с реорганизацией и переименованием в 2016 году Компании были заменены лицензии без ограничения срока действия.

Перечень страховых услуг, предоставляемых Компанией включает следующие программы страхования:

- страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования;
- страхование предпринимательских рисков;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам;
- страхование грузов;

1 Введение (продолжение)

- страхование от несчастных случаев и болезней;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг;
- страхование финансовых рисков;
- страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств
- медицинское страхование.

Компания не имеет дочерних или зависимых компаний, а также филиалов и представительств, расположенных на территории Российской Федерации и за ее пределами.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в Компании был занят 41 сотрудник (на 31 декабря 2016 года: 39 сотрудников).

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

Основным местом ведения деятельности Компании является Российская Федерация.

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

2 Экономическая среда, в которой Компания 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. 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 продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали 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 отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку, имеющих в наличии для продажи финансовых активов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 предприятием. 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 последней цене операции на отчетную дату. 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. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Компания (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными. 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 недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированной цене (некорректируемой) 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 (т. е., 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. См. Примечание 30.

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 (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной 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 имеющиеся в наличии для продажи, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие 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 операции. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и стоимостью операции, 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 по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие 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 актив несвязанной третьей стороне без введения 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. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости. В состав денежных средств и их эквивалентов включаются депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней. Средства с первоначальным сроком погашения более 90 дней, но имеющие срок до погашения на отчетную дату менее 90 дней, отражаются в составе депозитов в кредитных организациях.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год 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 заемщике, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями дебитора 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.

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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

Для оценки справедливой стоимости ценных бумаг используется рыночная котировка (last bid) на отчетную дату.

Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Компании на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные 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 совокупном доходе 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 долевого 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 составе прибылей и убытков, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. 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 в составе прибылей или убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования и перестрахования учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости.

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 не будет погашена, Компания формирует резерв под обесценение, уменьшающий балансовую стоимость дебиторской задолженности. Убыток от обесценения дебиторской задолженности и предоплат отражается в прибыли или убытке за год.

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

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

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения в составе прибылей и убытков за год. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлым приростом стоимости, отраженным в капитале. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, от использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в составе прочих операционных доходов и расходов в прибыли и убытке за год.

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

Сроки полезного использования (количество лет)	
Машины и оборудование	2-6
Транспортные средства	5-10
Телефонная станция	6
Производственно и хозяйственный инвентарь	3-10
Неотделимые улучшения в арендуемое помещение	До 5 лет (до окончания срока соответствующего договора аренды)

Остаточная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

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

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

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

Договоры страхования – это договоры, которые содержат значительный страховой риск. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении по крайней мере одного из следующих аспектов при заключении договора: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Такие договоры также могут содержать финансовый риск.

Описание страховых продуктов. Компания предлагает страховые продукты, охватывающие все распространенные риски страхования. Компания осуществляет страхование по следующим основным направлениям:

- страхование имущества;
- страхование ответственности;
- страхование финансовых рисков;

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- страхование грузов;
- страхование выезжающих за рубеж;
- страхование от несчастного случая;
- страхование профессиональной ответственности;
- входящее перестрахование.

Страхование имущества заключается в страховании имущественных рисков на энергетических, строительно-монтажных объектах, рисков поломки машины и механизмов, имущества физических и юридических лиц.

Страхование ответственности – это предоставление защиты имущественных интересов страхователя, связанных с обязанностью возмещения ущерба имуществу, вреда жизни и здоровья третьих лиц при осуществлении ими своей деятельности. Защита работодателя в части причинения вреда для жизни, здоровья и имущественного ущерба работникам при исполнении ими своих трудовых обязанностей. Предоставление защиты имущественных интересов страхователя в отношении произведенного товара, оказанных услуг, предоставления недостоверной или недостаточной информации о товарах, работе, которые привели к вреду для жизни, здоровья и ущербу имуществу третьих лиц.

Страхование финансовых рисков заключается в страховании финансовых рисков страхователя в результате перерыва в производстве в связи с повреждением имущества, невозврата коммерческого кредита, комплексного страхования финансовых институтов.

Страхование грузов заключается в защите имущественных интересов владельцев грузов на случай наступления убытков, вызванных различного рода страховыми событиями в процессе транспортировки.

В рамках страхования выезжающих за рубеж предлагается защита от финансовых потерь, связанных с оказанием медицинской помощи, от транспортных и других непредвиденных расходов во время путешествия. В качестве объектов страхования выступают жизнь, здоровье и трудоспособность человека, выезжающего за рубеж.

Страхование от несчастного случая 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. В качестве объектов страхования выступают жизнь, здоровье и трудоспособность человека.

В рамках страхования профессиональной ответственности объектом страхования являются имущественные интересы страхователя, связанные с обязанностью последнего в порядке, установленном законодательством, возместить ущерб, нанесенный третьим лицам, в связи с осуществлением профессиональных видов деятельности.

Входящее перестрахование включает принятие рисков и выгод по страховым договорам, заключенным другими страховыми компаниями.

Страховые премии. Страховые премии по договорам страхования учитываются как начисленные в момент начала действия договоров страхования одновременно с возникновением у Компании права на получение страховой премии, и относятся на доход пропорционально в течение действия страховых договоров. Уменьшение страховой премии в последующих периодах (например, при подписании дополнительных соглашений к первоначально подписанным договорам страхования) учитывается как уменьшение страховых премий отчетного периода.

По договорам, принятым в перестрахование, доходом признается вся сумма перестраховочной премии, причитающейся к получению от перестрахователя.

В случае, если уменьшается страховая сумма по договору, страховая премия сторнируется в соответствии с условиями дополнительного соглашения на уменьшение страховой премии.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Резерв незаработанной премии. Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату, и рассчитывается методом «pro rata temporis». В составе обязательств РНП отражается на брутто-основе.

Страховые выплаты. Страховые выплаты и расходы по урегулированию убытков отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере осуществления выплаты страхового возмещения страхователям (выгодоприобретателям) или компенсации третьим сторонам.

Резервы убытков. Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) и резерв неистекшего риска (РНР). Оценочная величина расходов по урегулированию убытков включена в РЗУ и РПНУ.

- **РЗУ** создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам. Оценка величины убытков делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты.
- **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.

Резерв расходов на урегулирование убытков Резерв расходов на урегулирование убытков представляет собой расчетную величину будущих расходов (прямых и косвенных), относящихся к урегулированию убытков, произошедших в отчетном и предшествующих ему периодах, и включает сумму денежных средств, необходимых Компании для оплаты экспертных, консультационных или иных услуг, связанных с оценкой размера и снижением ущерба по страховым случаям. К косвенным расходам Компания относит расходы, которые нельзя отнести к конкретным убыткам, такие как: оплата труда сотрудников, занимающихся урегулированием убытков, аренда офиса.

Тест на достаточность обязательств. В конце каждого отчетного периода Компания оценивает достаточность признанных страховых обязательств, используя текущие оценки будущих договорных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и административных расходов. Если оценка показывает, что балансовая сумма страховых обязательств (за вычетом соответствующих аквизиционных расходов и соответствующих нематериальных активов) не соответствует оценочным будущим денежным потокам, то сумма дефицита первоначально списывается за счет отложенных аквизиционных расходов, а в размере оставшейся части дефицита формируется резерв неистекшего риска, который относится на прибыль или убыток.

Перестрахование. Компания принимает и передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача рисков в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков и 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, и премии к получению по договорам входящего перестрахования. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам и обязательства по выплатам, принятым в перестрахование.

Компания производит оценку активов по перестрахованию на предмет обесценения на регулярной основе. При наличии объективного доказательства обесценения актива по перестрахованию Компания снижает балансовую стоимость актива по перестрахованию до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Компания собирает объективные доказательства обесценения актива по перестрахованию, используя тот же метод, который применяется для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения рассчитывается с использованием того же метода, что и для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию. Компания получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результата от страховой деятельности в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Комиссионные доходы от переданных в перестрахование премий, которые представляют собой возмещение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующую неамортизированную часть аквизиционных расходов таким образом, что чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженному чистому доходу.

Изменение в отложенных комиссионных доходах по исходящему перестрахованию отражаются в отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе в составе чистых аквизиционных расходов.

Доходы от суброгации. Компания имеет право требовать от лиц, ответственных за причинение убытка, оплаты некоторых или всех затрат, связанных с урегулированием Компанией страховых убытков (регрессы, суброгация). Возмещение признается в качестве дохода, только если Компания уверена в том, что получит эти суммы от указанных лиц. По входящему перестрахованию суммы возмещения, причитающиеся Компании в результате удовлетворения суброгационных исков перестрахователя, признаются доходом Компании на дату акцепта счета, полученного от перестрахователя и содержащего расчет доли Компании в суброгационном требовании.

Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы представляют собой комиссионное вознаграждение по прямому страхованию и входящему перестрахованию, сюрвейерские платежи, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам за вычетом комиссионных доходов по исходящему перестрахованию. Аквизиционные расходы в части комиссионного вознаграждения откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому страховому полису. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по каждому полису для проверки их возвратности исходя из будущих оценок. Для целей финансовой отчетности резерв неистекшего риска списывается против отложенных аквизиционных расходов.

Отложенные аквизиционные доходы. Отложенные аквизиционные доходы формируются и признаются страховщиком доходом по перестраховочной комиссии по договорам, переданным в перестрахование. Отложенные аквизиционные доходы списываются в доходы страховщика в течение срока действия договора перестрахования.

Налог 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 по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение 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 капитал.

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 сделка при первоначальном признании не влияет ни на финансовую, 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 действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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. 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 какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным что для урегулирования обязательств Компании потребуется выделение ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную оценку величины обязательства.

Резерв предстоящих расходов является оценкой обязательств Компании по выплате неиспользованных отпусков и начисленных бонусов сотрудникам по итогам года.

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

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают займы, полученные от участника и отражаются по амортизированной стоимости.

Капитал. 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. Уставом Компании отдельно не предусмотрено, что участник вправе требовать выплату своей доли (см. Примечание 4).

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. Взносы участника в уставный капитал Компании признаются в составе капитала 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.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственном капитале Компании, в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». В соответствии с требованиями российского законодательства, выплата дивидендов и прочее распределение прибыли, в том числе чистой прибыли текущего года, осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Компании по ОСБУ.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами (выплаты, основанные на акциях). Компания участвует в программе мотивации Группы, в рамках которой определенным сотрудникам предоставляются вознаграждения, основанные на акциях (долевых инструментах). 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 инструментах на дату их предоставления с учетом оценки количества инструментов, по которым вступили в силу долевыми права. Полученная сумма отражается как вознаграждение сотрудников долевыми инструментами в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как фонд вознаграждения сотрудников долевыми инструментами в составе капитала на протяжении периода вступления в долевыми права (см. Примечание 25).

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы, все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Все прочие комиссионные доходы, 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.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании 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 компании 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). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

Монетарные активы (включая долговые ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся для продажи) и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации 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 монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации 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).

Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости.

Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены в таблице:

Наименование иностранной валюты	Курс единицы иностранной валюты к Российскому рублю	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Доллар США (USD)	57,6002	60,6569
Евро (EUR)	68,8668	63,8111
Фунт стерлингов (GBP)	77,6739	74,5595

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается 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 (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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.

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

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.

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения 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:

Оценка страховых обязательств. Подробная информация раскрыта в Примечании 15.

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

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат. Компания регулярно анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на предмет обесценения. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Компания применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю активов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному активу в данном портфеле. Такой признак может включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов, национальных или региональных экономических условий, связанных с невыполнением ими обязательств по каждой группе активов. Руководство применяет оценки с учетом данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения. В отношении просроченной, но необесцененной дебиторской задолженности, принадлежащей контрагентам, которые являются компаниями Группы, риск непогашения оценивается руководством как низкий, в связи с тем, что данная дебиторская задолженность планируется к погашению, либо к взаимозачету в рамках операций между компаниями Группы. В связи с этим резерв под обесценение данной дебиторской задолженности не создается.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей выгоды по налогу на прибыль. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы выгоды по налогу на прибыль, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения, использованные в бизнес-плане, являются положительный результата от страховой и инвестиционной деятельности в будущих периодах.

Уставный капитал. Устав Компании, действующий на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года, а также на 31 декабря 2015 года, предусматривает право участника на выход из состава участников Компании путем отчуждения своей доли в пользу самой Компании в случае, если не получено согласие на отчуждение доли или части доли участнику Компании или третьему лицу. Устав также предусматривает при отчуждении третьим лицам доли или части доли в Компании необходимость получения согласия остальных участников.

С учетом требований МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» по состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года доля единственного участника Компании была классифицирована как капитал, ввиду следующих обстоятельств:

- 1) по состоянию на дату утверждения данной финансовой отчетности, а также в течение 12 месяцев после этой даты единственный участник не имеет намерения потребовать выкупа своей доли в уставном капитале Компании или продать часть своей доли новым участникам;
- 2) единственный участник по состоянию на 31 декабря 2017 года и на дату подписания данной финансовой отчетности не имел возможности выйти из состава участников, так как это предусмотрено статьей 26 Федерального закона № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», согласно которой «выход участников общества из общества, в результате которого в обществе не остается ни одного участника, а также выход единственного участника общества из общества не допускается».

По мнению руководства Компании, намерения единственного участника, которые описаны выше, а также намерения руководства Компании внести соответствующие изменения в устав позволяют классифицировать долю участника как компонент капитала в данной финансовой отчетности.

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

Изменения в представлении сравнительных данных и учетной политике

В рамках осуществления мероприятий по переходу Компании на ведение учета и подготовку отчетности в соответствии с требованиями Отраслевых стандартов бухгалтерского учета (далее – «ОСБУ»), в 2017 году были внесены изменения в структуру предоставления финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Одновременно с этим, были внесены изменения в учетную политику Компании по МСФО, а также внесены исправления в финансовую отчетность, связанные с исправлением выявленных существенных ошибок. Данные изменения привели к необходимости пересмотра структуры финансовой отчетности по МСФО и пересчету некоторых сравнительных показателей прошлых периодов. Данные изменения были произведены по решению руководства ввиду того, что новый порядок представления данных обеспечивает более достоверное и прозрачное отражение экономического содержания хозяйственных операций по сравнению с ранее применявшимся порядком, отвечает лучшим практикам, а также обеспечивает лучшую сопоставимость с другими компаниями на рынке. Ниже приведено описание корректировок и их эффект на основные формы финансовой отчетности.

Отчет о финансовом положении

Реклассификация статей

- i) Ранее по статье «Отложенные аквизиционные расходы» были отражены отложенные аквизиционные расходы за вычетом отложенных аквизиционных доходов. Начиная с финансовой отчетности за 2017 год Компания отдельно отражает статьи «Отложенные аквизиционные расходы» и «Отложенные аквизиционные доходы».
- ii) Ранее (а) предоплата по уставному капиталу в сумме 160 000 тысяч рублей, (б) задолженность перед поставщиками, были представлены в составе строки «Кредиторская задолженность». Начиная с отчетности за 2017 год было принято решение о представлении данных подстатей обязательств Компании в составе статьи «Прочие обязательства». Данные изменения были внесены в финансовую отчетность в связи с переходом Общества на ведение учета и подготовки отчетности по ОСБУ. Новый порядок представления, по мнению руководства, обеспечивает более достоверное и прозрачное отражение характера хозяйственных операций и их экономического содержания по сравнению с ранее применявшимся порядком. Реклассификация в отношении предоплаты по уставному капиталу не оказала воздействия на сравнительные данные, которые были представлены в отчете о финансовом положении Компании по состоянию на 1 января 2016 года.

Изменение учетной политики

- iii) В 2017 году Компанией были внесены изменения в учетную политику в отношении классификации денежных средств и их эквивалентов. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные депозиты и неснижаемые остатки на расчетных счетах, срок размещения которых при первоначальном признании не превышает трех месяцев. Ранее данные активы учитывались в составе депозитов, размещенных в банках. Данная учетная политика была изменена по решению руководства ввиду того, что новый порядок представления данных обеспечивает более достоверное и прозрачное отражение экономического содержания хозяйственных операций по сравнению с ранее применявшимся порядком, а также в большей степени отвечает лучшим практикам. Данной изменение не оказало воздействия на сравнительные данные, которые были представлены в отчете о финансовом положении Компании по состоянию на 1 января 2016 года.
- iv) Ранее, в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые договоры» Компанией была выбрана возможность оценки резервов убытков на основе национальных правил оценки страховых обязательств, а именно, принятых в Российской Федерации, с одновременным проведением теста на достаточность принятых страховых обязательств.

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

В течение 2017 года Компания изменила подход к оценке резервов убытков и, соответственно, оценки величины доли перестраховщиков в резервах убытков. Для оценки резервов убытков и доли перестраховщиков в резервах убытков Компания использовала несколько общепринятых актуарных методов таких, как метод цепной лестницы, метод Борнхьюттера-Фергюссона (Bornhuetter-Ferguson), метод простого коэффициента убыточности, с применением профессионального актуарного суждения при выборе предположений, наилучшим образом отражающих дальнейшее развитие произошедших убытков. Величина резервов убытков была выбрана из разумного интервала оценок, полученных перечисленными методами. Такой подход является более точной и надежной оценкой, основан на принципе наилучшей оценки и соответствует требованиям МСФО (IFRS) 4 «Страховые договоры».

Исправление ошибок

- v) 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 прочем совокупном доходе. 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.

Ниже представлено влияние пересмотра сравнительных данных на показатели отчета о финансовом положении на 31 декабря 2016 года:

	Коррек- тировка	Первоначально представленная сумма	Коррек- тировка	Сумма после корректировки
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	(iii)	446 893	120 545	567 438
Депозиты в банках	(iii)	419 563	(120 545)	299 018
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(iv)	22 814 119	(889 061)	21 925 058
Отложенные аквизиционные расходы	(i)	148 326	254 764	403 090
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Резервы убытков	(iv)	23 053 844	(912 113)	22 141 731
Кредиторская задолженность	(ii)	1 161 709	(189 461)	972 248
Отложенные аквизиционные доходы	(i)	-	254 764	254 764
Прочие обязательства	(ii)	-	212 980	212 980
Отложенное налоговое обязательство	(iv)	63 981	(5 204)	58 777
КАПИТАЛ				
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(v)	222 939	(189 275)	33 664
Нераспределенная прибыль	(iv), (v)	368 187	201 225	569 412

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

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

Ниже представлено влияние пересмотра сравнительных данных на показатели отчета о финансовом положении на 1 января 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Коррек- тировка	Первоначально представленная сумма	Коррек- тировка	Сумма после корректировки
АКТИВЫ				
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(iv)	1 567 306	(831 793)	735 513
Отложенные аквизиционные расходы	(i)	86 536	245 503	332 039
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Резервы убытков	(iv)	1 840 218	(958 178)	882 040
Кредиторская задолженность	(ii)	1 967 856	(38 048)	1 929 808
Отложенные аквизиционные доходы	(i)	-	245 503	245 503
Прочие обязательства	(ii)	-	36 079	36 079
Отложенное налоговое обязательство	(iv)	65 876	15 807	81 683
КАПИТАЛ				
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(v)	399 800	(421 004)	(21 204)
Нераспределенная прибыль	(iv), (v)	36 738	531 582	568 320

Ниже представлено влияние пересмотра сравнительных данных на показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Коррек- тировка	Первоначально представленная сумма	Коррек- тировка	Прочие коррек- тировки	Сумма после корректировки
Изменение резервов убытков, общая сумма	(iv)	(21 213 626)	(46 065)	-	(21 259 691)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(iv)	21 246 813	(57 268)	9	21 189 545
Чистая сумма произошедших убытков	(iv)	(89 790)	(103 333)	(127)	(193 250)
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ					
Доходы за вычетом расходов от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(v)	92 231	(93 447)	-	(1 216)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(v)	(83 235)	(173 155)	-	(256 390)
Инвестиционные доходы и расходы, чистая сумма	(v)	189 034	(266 425)	4 631	(72 760)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(v)	401 893	(369 758)	(30 231)	1 904
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	(v)	(70 444)	73 952	(4 320)	(812)
Прибыль/(убыток) за год		331 449	(295 806)	(34 551)	1 092
- Доходы за вычетом расходов за год	(v)	(105 787)	173 155	-	67 368
- Дохода за вычетом расходов, перенесенные в прибыль или убыток в результате выбытия или обесценения	(v)	(92 231)	93 447	-	1 216
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном убытке	(v)	21 157	(53 320)	18 446	(13 717)

Прочие корректировки, которые были сделаны Компанией не оказывают существенного эффекта, поэтому детальное описание не было представлено.

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

Отчет о движении денежных средств

Реклассификация статей

- vi) Начиная с финансовой отчетности за 2017 года Компания выделяет статью «Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам», в которую включены выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам. Ранее расчеты с сотрудниками были отражены по статьям «Аквизиционные расходы уплаченные» и «Административные и прочие операционные расходы уплаченные».
- vii) Ранее проценты, уплаченные при приобретении инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, были представлены в отдельной статье отчета о движении денежных средств. Начиная с 2017 года Компании представляет уплату указанных процентов в статье «Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи».

Ниже представлено влияние пересмотра сравнительных данных на показатели отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Коррек- тировка	Первоначально представленная сумма	Коррек- тировки	Сумма после корректировок
Аквизиционные расходы уплаченные	(vi)	(136 159)	80 534	(55 625)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(vi)	-	(135 065)	(135 065)
Административные и прочие операционные расходы уплаченные	(vi)	(157 451)	54 530	(102 921)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(vii)	(1 556 922)	(29 919)	(1 586 841)
Чистое снижение/(рост) по депозитам в банках	(iii)	100 000	120 545	220 545
Проценты уплаченные при приобретении ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(vii)	(29 067)	29 067	-
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	(iii), (vi), (vii)	64 642	42 955	107 597
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	(iii)	446 893	120 545	567 438

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и страховое законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. Подробная информация раскрыта в Примечании 29.

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).

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

- 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 учетные положения

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (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 «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых
- обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода. МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

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.

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

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 проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года 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 проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года 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 проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года 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 проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Компанию:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения). «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).

6 Новые учетные положения (продолжение)

- 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).
- 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).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 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 повлияют значительно на финансовую отчетность Компании. В настоящее время Компания оценивает сроки принятия указанных стандартов и интерпретаций.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (скоррек- тировано)
Расчетные счета в российских рублях	83 902	68 792
Расчетные счета в иностранных валютах, в том числе:		
– Доллары США	528 355	28 967
– Евро	19 786	7 311
– Фунты Стерлингов	4 119	2 213
Прочие счета в российских рублях	10 608	100 987
Прочие счета в иностранных валютах, в том числе:		
– Доллары США	-	232 942
– Евро	-	5 681
Денежные эквиваленты	-	120 545
Итого денежные средства и их эквиваленты	646 770	567 438

Компания размещает денежные средства и их эквиваленты в банках, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных данным банкам рейтинговыми агентствами. По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года все денежные средства Компании размещены в ЗАО КБ «Ситибанк», имеющем рейтинг AAA (ru) по шкале АКРА (31 декабря 2016: BBB- в соответствии с международной шкалой Fitch ratings).

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав статьи денежные средства и их эквиваленты включены депозиты в сумме 120 000 тысяч рублей, а также накопленные проценты в сумме 545 тысяч рублей. Депозиты размещены на срок до 90 дней под процентные ставки от 7,5% до 7,75%.

Остатки денежных средств, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года отсутствуют.

Денежные средства и их эквиваленты не являются обесцененными, просроченными и заложенными активами. 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.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

8 Депозиты в банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (скорректировано)
Депозиты в банках в российских рублях	377 146	299 019
Итого депозитов в банках	377 146	299 019

По состоянию на 31 декабря 2017 года 40% от общей суммы депозитов размещены в АО «Райффайзенбанк», 33% в АО КБ «Ситибанк», 27% в АО «Нордеа Банк» (на 31 декабря 2016 года: 52% – АО КБ «Ситибанк», 41% – АО «Нордеа Банк», 7% – АО «Райффайзенбанк»).

Компания размещает депозиты, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных банкам рейтинговыми агентствами. По состоянию на 31 декабря 2017 года указанные банки имеют рейтинг надежности в соответствии со шкалой АКРА AAA (ru). По состоянию на 31 декабря 2016 года указанные банки имеют рейтинг надежности в соответствии со шкалой Fitch ratings BBB-.

По всем депозитам в банках проценты начисляются по фиксированным ставкам. Ставки по действующим по состоянию на 31 декабря 2017 года депозитам в рублях находились в диапазоне от 5,5% до 7,75% (31 декабря 2016 года: в диапазоне от 7,75% до 9,25%). Сроки погашения депозитов по состоянию на 31 декабря 2017 года находятся в диапазоне с 25 января 2018 по 18 июня 2018 года (31 декабря 2016 года: с 19 января 2017 года по 22 мая 2017 года).

Депозиты, размещенные в банках, являются текущими и не обесцененными и не имеют обеспечения.

Балансовая стоимость депозитов и прочих размещенных средств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Информация о сроках погашения депозитов, размещенных в банках, эффективных процентных ставках в разрезе валют приведены в Примечании 27.

Информация о справедливой стоимости депозитов в банках раскрыта в Примечании 30.

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	1 921 145	1 667 683
Корпоративные облигации	745 667	747 771
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2 666 812	2 415 454

По состоянию на 31 декабря 2017 года российские государственные облигации подлежат погашению в период с 31 января 2018 года по 16 сентября 2023 года, ставка купонного дохода находится в диапазоне от 4,5% до 7,50%. По состоянию на 31 декабря 2016 года российские государственные облигации подлежат погашению в период с 19 апреля 2017 года по 16 сентября 2023 года, ставка купонного дохода находится в диапазоне от 4,875% до 7,50%.

Доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года составила 6,14% и 7,76% годовых соответственно.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года корпоративные облигации подлежат погашению в период с 11 апреля 2018 года по 15 июня 2023 года, ставка купонного дохода находится в диапазоне от 4,5% до 9,25%. По состоянию на 31 декабря 2016 года корпоративные облигации подлежат погашению в период с 06 марта 2017 года по 15 июня 2023 года, ставка купонного дохода находится в диапазоне от 3,149% до 9,25%.

Доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года составила 3,41% и 3,43% годовых соответственно.

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 обесцененные долговые ценные бумаги. Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские государст- венные облигации	Корпора- тивные облигации	Итого
Непросроченные и необесцененные			
- с рейтингом BBB-	1 921 145	355 390	2 276 535
- с рейтингом BBB+	-	100 271	100 271
- с рейтингом BB+	-	290 006	290 006
Итого непросроченных и необесцененных	1 921 145	745 667	2 666 812

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские государст- венные облигации	Корпора- тивные облигации	Итого
Непросроченные и необесцененные			
- с рейтингом BBB-	1 667 683	67 558	1 735 241
- с рейтингом BB+	-	680 213	680 213
Итого непросроченных и необесцененных	1 667 683	747 771	2 415 454

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Fitch Ratings (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентств Standard and Poor's, Moody's или АКРА, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Fitch Ratings.

Ниже представлена информация об изменениях портфеля финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Балансовая стоимость на 1 января	2 415 454	2 009 172
Переоценка по справедливой стоимости	47 670	67 368
Приобретения	1 064 446	1 553 548
Выбытия	(802 850)	(1 041 479)
Валютная переоценка	(57 908)	(173 175)
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 666 812	2 415 454

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

Справедливая стоимость определяется на основе текущей рыночной цены на 31 декабря каждого отчетного года. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов приведена в Примечании 30.

Анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, имеющимся в наличии для продажи, представлен в Примечании 27.

10 Дебиторская задолженность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	110 442	67 930
Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	24 683	258 727
Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	363 301	43 666
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	17 976	108 736
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	5 296	-
За вычетом резерва под обесценение	(5 372)	(3 234)
Итого дебиторской задолженности	516 326	475 825

По состоянию на 31 декабря 2017 года 434 662 тысячи рублей, или 84% от общей суммы дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение, приходилось на 8 дебиторов (на 31 декабря 2016 года: 343 227 тысячи рублей, или 72% в отношении 3 дебиторов).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность не имеет обеспечения. Справедливая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования по договорам страхования иного, чем страхование жизни, приблизительно равна ее балансовой стоимостью ввиду краткосрочности ее погашения.

По состоянию на 31 декабря 2017 года 6% от общей суммы дебиторской задолженности принадлежит компаниям Группы (31 декабря 2016 года: 76%). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

10 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приведен анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Непросроченные и необесцененные				
- по оплате премий от страхователей/перестрахователей	56 367	9 422	-	65 789
- по оплате премий страховыми брокерами	-	363 301	-	363 301
- доля перестраховщика в выплатах и расходах по урегулированию	-	-	17 025	17 025
- доля перестрахователя в доходах от суброгаций	5 296	-	-	5 296
Итого непросроченных и необесцененных	61 663	372 723	17 025	451 411
Просроченные, но необесцененные				
- по оплате премий от страхователей/перестрахователей	51 118	13 322	475	64 915
Итого просроченных, но необесцененных	51 118	13 322	475	64 915
Дебиторская задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	2 957	1 939	476	5 372
Итого просроченных и обесцененных	2 957	1 939	476	5 372
Резерв под обесценение	(2 957)	(1 939)	(476)	(5 372)
За вычетом резерва под обесценение	112 781	386 045	17 500	516 326

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

10 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приведен анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Непросроченные и необесцененные				
- по оплате премий от страхователей/перестрахователей	49 426	245 064	-	294 490
- по оплате премий страховыми брокерами	-	5 730	-	5 730
- доля перестраховщика в выплатах и расходах по урегулированию	-	-	146 250	146 250
- доля перестрахователя в доходах от суброгаций	-	-	-	-
Итого непросроченных и необесцененных	49 426	250 794	146 250	446 470
Просроченные, но необесцененные				
- по оплате премий от страхователей/перестрахователей	17 072	12 278	5	29 355
Итого просроченных, но необесцененных	17 072	12 278	5	29 355
Дебиторская задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	1 432	1 802	-	3 234
Итого просроченных и обесцененных	1 432	1 802	-	3 234
Резерв под обесценение	(1 432)	(1 802)	-	(3 234)
За вычетом резерва под обесценение	66 498	263 072	146 255	475 825

11 Отложенные аквизиционные расходы и доходы

Ниже приводится анализ отложенных аквизиционных расходов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	403 090	332 039
Начисленные аквизиционные расходы (Примечание 23)	303 080	274 009
Амортизация аквизиционных расходов в отчете о прибыли или убытке	(233 568)	(202 958)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах за год	69 512	71 051
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	472 602	403 090

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

11 Отложенные аквизиционные расходы и доходы (продолжение)

Ниже приводится анализ отложенных аквизиционных доходов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Отложенные аквизиционные доходы на 1 января	254 764	245 503
Начисленные аквизиционные доходы за период (Примечание 23)	180 461	149 339
Амортизация аквизиционных доходов в отчете о прибыли или убытке	(147 281)	(140 078)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных доходах за год	33 180	9 261
Отложенные аквизиционные доходы на 31 декабря	287 944	254 764

12 Основные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Машины и оборудова- ние	Серверное оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Производ- ственно и хозяйст- венный инвентарь	Капитальные вложения в офисное помещение	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2016 года	919	23 162	4 191	5 576	9 527	43 375
Накопленная амортизация	(220)	(643)	(1 942)	(4 174)	(4 329)	(11 308)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 года	699	22 519	2 249	1 402	5 198	32 067
Поступления	604	-	2 442	-	-	3 046
Выбытия	-	-	(1 140)	-	-	(1 140)
Накопленная амортизация выбывших основных средств	-	-	931	-	-	931
Амортизационные отчисления за период	(545)	(7 721)	(1 033)	(785)	(1 273)	(11 357)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	758	14 798	3 449	617	3 925	23 547
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 года	1 523	23 162	5 493	5 576	9 527	45 281
Накопленная амортизация	(765)	(8 364)	(2 044)	(4 959)	(5 602)	(21 734)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	758	14 798	3 449	617	3 925	23 547
Поступления	1 512	-	-	-	-	1 512
Выбытия	(827)	-	-	(4 637)	-	(5 464)
Накопленная амортизация выбывших основных средств	827	-	-	4 637	-	5 464
Амортизационные отчисления за период	(769)	(7 721)	(1 099)	(186)	(1 273)	(11 048)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	1 501	7 077	2 350	431	2 652	14 011
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 года	2 208	23 162	5 493	939	9 527	41 329
Накопленная амортизация	(707)	(16 085)	(3 143)	(508)	(6 875)	(27 318)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	1 501	7 077	2 350	431	2 652	14 011

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

13 Резерв незаработанной премии

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017			2016		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	2 129 280	(1 029 526)	1 099 754	2 000 304	(1 139 014)	861 290
Изменение резерва, общая сумма	220 327	-	220 327	128 976	-	128 976
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	(101 575)	(101 575)	-	109 488	109 488
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	2 349 607	(1 131 101)	1 218 506	2 129 280	(1 029 526)	1 099 754

14 Резерв убытков и резерв расходов на урегулирование убытков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (скорректировано)
	Резерв убытков	Резерв убытков
Резерв, общая сумма	1 441 313	22 141 731
Доля перестраховщиков в резерве	(1 223 801)	(21 925 058)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	217 512	216 673

Ниже приведен анализ изменения резерва заявленных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017			2016 (скорректировано)		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
На начало отчетного периода	22 084 653	(21 874 291)	210 362	836 057	(697 169)	138 888
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	265 185	(147 397)	117 788	27 605 577	(27 436 579)	168 998
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	338 062	(359 931)	(21 869)	(374 742)	384 692	9 950
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(21 288 567)	21 191 151	(97 416)	(5 982 239)	5 874 765	(107 474)
Прочие изменения	-	-	-	-	-	-
На конец отчетного периода	1 399 333	(1 190 468)	208 865	22 084 653	(21 874 291)	210 362

14 Резерв убытков и резерв расходов на урегулирование убытков (продолжение)

Ниже приведен анализ изменения резерва расходов на урегулирование убытков:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Резервы	2017 Доля перестра- ховщиков в резервах	Резервы- нетто	Резервы	2016 Доля перестра- ховщиков в резервах	Резервы- нетто
На начало отчетного периода	57 078	(50 767)	6 311	45 983	(38 344)	7 639
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	20 953	(9 809)	11 144	67 837	(52 910)	14 927
Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	23 474	(20 085)	3 389	(6 015)	5 263	(752)
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода	(59 525)	47 328	(12 197)	(50 727)	35 224	(15 503)
На конец отчетного периода	41 980	(33 333)	8 647	57 078	(50 767)	6 311

15 Оценка страховых обязательств

Оценка резерва убытков и доли перестраховщиков в них осуществляется с использованием следующих актуарных методов.

Метод простого коэффициента (Loss Ratio), метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера – Фергюсона.

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.

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.

Данные разделены на однородные группы таким образом, чтобы каждая группа была статистически репрезентативна и чтобы получаемые на основе этого деления прогнозы развития убытков были стабильными.

15 Оценка страховых обязательств (продолжение)

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.

Величина резерва рассчитывается для каждого периода происшествия как прогнозируемая конечная стоимость страховых событий, наступивших в этом периоде, за вычетом величины оплаченных убытков этого периода. Крупные убытки, способные значительно исказить результаты расчетов, могут быть учтены в треугольниках развития убытков в усеченном размере. Страховые резервы не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенную исходя из суждения, основанного на среднем сложившемся уровне расходов Компании по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы. Величина предстоящих расходов по урегулированию убытков определена Компанией составила в 2017 году 3% от величины заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков (3% в 2016 году).

Анализ чувствительности

Для основных видов страхования, доля которых в портфеле компании составляет 97%, был выполнен анализ чувствительности с использованием треугольников оплаченных убытков. Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Компания применяла два метода. Методы заключаются в увеличении ожидаемого коэффициента произошедших убытков на 5% и 10% при применении методов расчета РПНУ.

Основные виды страхования:

- Страхование имущества и страхование финансовых рисков – доля в портфеле по сборам компании в 2017 году: 78% (2016 год: 76%, 2015 год: 70%, 2014 год: 78%);
- Страхование ответственности – доля в портфеле по сборам компании в 2017 году: 13% (2016 год: 14%, 2015 год: 16%, 2014 год: 14%);
- Страхование грузов – доля в портфеле по сборам компании в 2017 году: 6% (2016 год: 7%, 2015 год: 12%, 2014 год: 7%).

Результаты анализа чувствительности к изменению ожидаемого коэффициента произошедших убытков на конец 2017 года:

Наименование линии бизнеса	Изменение ожидаемого коэффициента произошедших убытков	Влияние на величину РУ	Изменение величины РУ, тысяч рублей
Метод 1			
Грузы	+5%	2,4%	1 080
Имущество и Финансовые риски	+5%	2,3%	28 630
Ответственность	+5%	0,6%	639
Метод 2			
Грузы	+10%	4,7%	2 160
Имущество и Финансовые риски	+10%	4,5%	57 261
Ответственность	+10%	1,2%	1 278

15 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Результаты анализа чувствительности к изменению ожидаемого коэффициента произошедших убытков на конец 2016 года:

Наименование линии бизнеса	Изменение ожидаемого коэффициента произошедших убытков	Влияние на величину РУ	Изменение величины РУ, тысяч рублей
Метод 1			
Грузы	+5%	+3,8%	3 945
Имущество и Финансовые риски	+5%	+0,1%	14 245
Ответственность	+5%	+3,1%	6 370
Метод 2			
Грузы	+10%	+7,5%	7 890
Имущество и Финансовые риски	+10%	+0,1%	28 491
Ответственность	+10%	+6,3%	12 739

В связи с тем, что в течение последних четырех лет происходили существенные изменения курса валют, и неочевидно, каким образом его дальнейшее развитие может отразиться на величине резерва убытков, был проведен дополнительный анализ чувствительности к изменению курса валют для крупнейших видов страхования. Анализ чувствительности был проведен на основе увеличенных вдвое показателей курса на отчетную дату – 31 декабря 2017 года, а также при условии снижения вдвое платежеспособности рубля в целом.

Наименование линии бизнеса	Влияние на величину РУ	Изменение величины РУ, тысяч рублей
Метод 3		
Грузы	+44,09%	20 185
Имущество и Финансовые риски	+44,84%	567 580
Ответственность	+10,85%	11 780

Результаты анализа чувствительности к изменению курса валют на конец 2016 года:

Наименование линии бизнеса	Влияние на величину РУ	Изменение величины РУ, тысяч рублей
Метод 3		
Грузы	+14,4%	15 036
Имущество и Финансовые риски	+0,6%	140 036
Ответственность	+22,5%	45 705

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

16 Анализ развития оценок обязательств

Ниже представлен анализ развития убытков – брутто-перестрахование:

Наименование показателя	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	717 229	1 005 856	6 883 758	882 040	22 141 731
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:	-	-	-	-	-
2013 год	238 312	-	-	-	-
2014 год	293 073	304 246	-	-	-
2015 год	438 053	539 450	4 251 177	-	-
2016 год	450 298	577 800	4 310 321	146 215	-
2017 год	474 151	609 150	4 348 883	235 641	21 244 528
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):	-	-	-	-	-
2013 год	649 342	-	-	-	-
2014 год	705 667	982 026	-	-	-
2015 год	507 685	674 019	4 545 295	-	-
2016 год	491 702	714 939	4 544 105	575 342	-
2017 год	500 028	709 175	4 454 126	454 884	21 960 188
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	217 201	296 681	2 429 632	427 156	181 543
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	30,28	29,5	35,3	48,43	0,82

Ниже представлен анализ развития убытков – нетто-перестрахование:

Наименование показателя	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	86 687	102 337	83 898	146 526	216 673
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:	-	-	-	-	-
2013 год	34 229	-	-	-	-
2014 год	43 587	23 000	-	-	-
2015 год	41 392	32 487	75 202	-	-
2016 год	42 294	40 225	89 708	58 004	-
2017 год	42 606	44 084	96 259	84 764	70 585
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):	-	-	-	-	-
2013 год	62 322	-	-	-	-
2014 год	53 842	62 821	-	-	-
2015 год	48 132	56 662	132 537	-	-
2016 год	42 315	60 781	134 776	148 522	-
2017 год	42 656	57 911	112 421	107 795	125 727
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	44 031	44 426	(28 523)	38 731	90 946
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	50,79	43,41	(34)	26,43	41,97

Проведенный Компанией тест на достаточность обязательств показал, что оценки резервов убытков являются достаточными.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

17 Кредиторская задолженность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	854 388	841 547
Кредиторская задолженность перед брокерами, агентами	136 383	130 298
Кредиторская задолженность по операциям прямого страхования	-	403
Прочая кредиторская задолженность	2 940	-
Итого кредиторской задолженности	993 711	972 248

По состоянию на 31 декабря 2017 года 13% от общей суммы страховой кредиторской задолженности принадлежит 7 контрагентам, не являющимися связанными сторонами. 81% страховой кредиторской задолженности принадлежит компаниям Группы. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

По состоянию на 31 декабря 2016 года 14% от общей суммы страховой кредиторской задолженности принадлежит 6 контрагентам, не являющимися связанными сторонами. 85% страховой кредиторской задолженности принадлежит компаниям Группы. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года справедливая стоимость финансовых обязательств в составе кредиторской задолженности примерно равна их балансовой стоимости (см. Примечание 30).

Анализ кредиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования по срокам, оставшимся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), представлен в Примечании 27 настоящего приложения.

18 Долгосрочный субординированный заем

Долгосрочный субординированный заем в долларах США предоставлен единственным участником Компании и составляет 271 344 тысяч рублей в рублевом эквиваленте по состоянию на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: 285 744 тысяч рублей), имеет фиксированную процентную ставку 7% в год, срок погашения 19 декабря 2024 года. Получение долгосрочного займа и увеличение уставного капитала были предприняты Обществом для восстановления платежеспособности Общества по состоянию на 31 марта 2017 года.

Информация об оценке справедливой стоимости долгосрочного займа приведена в Примечании 30. Анализ процентных ставок долгосрочного займа раскрыт в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 32.

19 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Расчеты с персоналом	37 196	26 339
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	8 218	16 692
Расчеты с участником во взносу в уставный капитал	-	160 000
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	305	670
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	-	1 432
Прочие обязательства	20 756	7 847
Итого прочих обязательств	66 475	212 980

19 Прочие обязательства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года расчеты с участником представляет собой полученные в оплату уставного капитала денежные средства от участника в размере 160 000 тысяч рублей, которые признаны в увеличение уставного капитала в 1 квартале 2017 года (см. Примечание 20).

Статья расчеты с персоналом в том числе включает в себя оценочный резерв вознаграждения, выплачиваемого сотрудником по итогам календарного года, а также резерв под неиспользованные отпуска сотрудниками.

20 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года зарегистрированный уставный капитал Компании составляет 640 000 тысяч рублей (31 декабря 2016 года: 480 000 тысяч рублей), с номинальной стоимостью один рубль за одну долю (31 декабря 2016 года: один рубль за одну долю).

Уставный капитал Компании первоначально был сформирован в результате реорганизации Компании из закрытого акционерного общества в общество с ограниченной ответственностью на основе решения единственного акционера Компании от 20 марта 2015 года. 14 декабря 2016 года единственный участник Компании принял решение об увеличении уставного капитала на 160 000 тысяч рублей. Денежные средства в счет оплаты уставного капитала переведены на счет Компании 20 декабря 2016 года. Государственная регистрация изменения в Устав произошла 25 января 2017 года.

Уставный капитал Компании полностью оплачен. По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства, полученные от единственного участника, учтены в качестве прочих обязательств (Примечание 4).

В 2018 году участник Компании планирует внести изменения в Устав Компании (см. Примечание 3 «Важные оценки и профессиональные суждения в отношении учетной политики») с целью классификации уставного капитала в качестве капитала в текущем и следующих отчетных периодах.

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль между участниками или переводит прибыль в фонды на основе годовой финансовой отчетности в соответствии с правилами бухгалтерского учета.

21 Анализ премий и выплат

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Компании за 2017 и 2016 годы.

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года**

21 Анализ премий и выплат (продолжение)								
	Страхование имущества	Страхование финансовых рисков	Страхование гражданской и профессиональной ответственности	Страхование грузов	Страхование несчастного случая	Страхование выезжающих за рубеж	Прочие (входящее непропорциональное)	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Страховые премии общая сумма	2 100 837	595 977	464 577	192 187	45 806	60 969	12 189	3 472 542
Премии, переданные в перестрахование	(1 503 242)	(479 795)	(323 924)	(160 609)	(36 306)	(39 233)	(5 403)	(2 548 512)
Чистая сумма премий	597 595	116 182	140 653	31 578	9 500	21 736	6 786	924 030
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	(105 940)	(44 317)	19 332	17 572	(1 358)	58	(4 099)	(118 752)
Чистая сумма заработанных премий	491 655	71 865	159 985	49 150	8 142	21 794	2 687	805 278
Страховые выплаты, общая сумма	(14 460 148)	(6 624 199)	(55 193)	(88 489)	(6 468)	(54 070)	-	(21 288 567)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	14 424 907	6 623 471	48 053	61 805	5 913	27 002	-	21 191 151
Чистая сумма страховых выплат	(35 241)	(728)	(7 140)	(26 684)	(555)	(27 068)	-	(97 416)
Изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков	(60 917)	9 646	34 132	18 634	(292)	(2 042)	-	(839)
Расходы по урегулированию убытков	(1 282)	(1)	(2 206)	(11 999)	319	(5 132)	-	(20 301)
Чистая сумма заработанных премий за вычетом понесенных убытков	394 215	80 782	184 771	29 101	7 614	(12 448)	2 687	686 722

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года**

21 Анализ премий и выплат (продолжение)								
	Страхование имущества	Страхование финансовых рисков	Страхование гражданской и профессиональной ответственности	Страхование грузов	Страхование несчастного случая	Страхование выезжающих за рубеж	Прочие (входящее непропорциональное)	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Страховые премии общая сумма	2 160 913	544 835	531 106	274 815	38 706	54 285	9 950	3 614 610
Премии, переданные в перестрахование	(1 654 085)	(448 934)	(318 805)	(170 336)	(32 794)	(31 962)	(3 945)	(2 660 861)
Чистая сумма премий	506 828	95 901	212 301	104 479	5 912	22 323	6 005	953 749
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	(170 582)	(15 733)	(25 712)	(13 349)	(2 012)	(10 240)	(836)	(238 464)
Чистая сумма заработанных премий	336 246	80 168	186 589	91 130	3 900	12 083	5 169	715 285
Страховые выплаты, общая сумма	(407 314)	(5 411 481)	(24 372)	(121 239)	(6 701)	(11 132)	-	(5 982 239)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	377 289	5 407 507	23 271	54 405	6 668	5 625	-	5 874 765
Чистая сумма страховых выплат	(30 025)	(3 974)	(1 101)	(66 834)	(33)	(5 507)	-	(107 474)
Изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков (скорректировано)	(14 212)	(17 390)	(23 719)	(12 797)	(476)	(1 552)	-	(70 146)
Расходы по урегулированию убытков	(9 968)	(1 296)	(950)	(1 290)	1 990	(3 989)	-	(15 503)
Чистая сумма заработанных премий за вычетом понесенных убытков	282 041	57 508	160 819	10 209	5 381	1 035	5 169	522 162

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

22 Процентные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Депозиты в банках	28 738	46 339
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	159 661	138 330
Итого процентных доходов	188 399	184 669

23 Аквизиционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016 (скорректировано)
Комиссии, уплаченные за входящее перестрахование	584 058	558 688
Расходы на содержание персонала, связанного с заключением и сопровождением договоров страхования и связанные с ним расходы	78 502	85 443
Брокерские и агентские комиссии	40 189	50 476
Итого аквизиционных расходов	702 749	694 607
За вычетом комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	(381 443)	(354 874)
Итого аквизиционных расходов за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	321 306	339 733

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

24 Административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2017	2016
Расходы на содержание персонала		90 143	79 998
Аренда офиса		29 647	28 712
Амортизация основных средств		11 047	11 357
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)		14 758	16 481
Расходы на юридические и консультационные услуги		9 104	6 807
Представительские и командировочные расходы		6 017	4 922
Расходы на услуги банков		2 403	2 668
Прочие административные расходы		13 564	14 958
Итого административных расходов		176 683	165 903

Расходы на содержание персонала за 2017 год включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 10 311 тысяч рублей (2016 год: 10 147 тысяч рублей) и дополнительные взносы в негосударственный пенсионный фонд 2 942 тысячи рублей (2016 год: 2 379 тысяч рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

25 Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами

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

	2017		2016	
	Выдано на 31 декабря	Средне- взвешенная цена представления (долларов США за акцию)	Выдано на 31 декабря	Средне- взвешенная цена представления (долларов США за акцию)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
RSU	48 938	92,61	36 360	95,58
SO	10 863	18,40	7 583	16,86
ESPP	1 814	-	1 205	-
Итого сумма вознаграждения сотрудников долевыми инструментами	61 615	-	45 148	-

(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 4-х 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.

25 Вознаграждение 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.

(в) Право на покупку долевых инструментов материнской компании с установленным дисконтом

ESPP представляет всем сотрудникам Компании право на покупку акций Материнской компании с установленным дисконтом в размере 15% от наблюдаемой рыночной цены акций, лежащих в основе плана вознаграждения. Для сотрудников существуют лимиты, ограничивающие покупку акций в размере 10% от ежегодной суммы вознаграждения сотрудника, но не более эквивалента 25 000 долларов США в функциональной валюте Компании. В отношении ESPP ежегодно устанавливается 6-месячный период подписки на участие в программе, последний день установленного периода является датой исполнения права сотрудника на покупку акций. Сотрудники могут отказаться от права на покупку долевых инструментов материнской компании с установленным дисконтом до наступления дня исполнения.

Справедливая стоимость ESPP оценивается как 15% дисконт от рыночной стоимости акций, приобретаемых сотрудником в рамках данного плана.

26 Налог на прибыль

(а) Компоненты расхода по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженное в составе прибылей и убытков за год, включает следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016 (скорректировано)
Текущие расходы по налогу на прибыль	97 273	51 183
Отложенное налогообложение	(25 527)	(36 654)
Итого расходы по налогу на прибыль	71 746	14 529
Расход по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(7 630)	(13 717)
Расходы по налогу на прибыль за год	64 116	812

26 Налог на прибыль (продолжение)

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании в 2017 году, составляет 20% (2016 год: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016 (скорректировано)
Прибыль до налогообложения	367 939	1 904
Теоретическое налоговый расход/(возмещение) по законодательно установленной ставке (2017 год: 20%; 2016 год: 20%)	73 588	381
Поправки на доходы/(расходы), не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Доходы, не принимаемые к налогообложению	4 239	1 337
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(3 293)	(2 804)
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки:		
- (Доход)/расход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	5 233	4 449
-Использованный налоговый убыток	-	(7 561)
Расходы по налогу на прибыль за год	64 116	812

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды

У Компании отсутствуют непризнанные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды. В 2016 году Компания полностью использовала налоговые убытки, сформированные по результатам 2015 года. По итогам 2017 года у Компании отсутствуют убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды.

(г) Анализ отложенного налогообложения 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 и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2016 год: 20%).

26 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2017 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016 года (скоррек- тировано)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка				
Доля перестраховщиков в РУ	20 303	(157 509)	-	177 812
Амортизация основных средств	1 062	158	-	904
Резерв под дебиторскую задолженность	1 373	726	-	647
Оценочные обязательства (резерв судебных исков)	-	(4 486)	-	4 486
Резерв предстоящих отпусков	2 075	75	-	2 000
Резерв предстоящих премий	4 655	419	-	4 236
Общая сумма отложенного налогового актива	29 468	(160 617)	-	190 085
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	-	-	-	-
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	29 468	(160 617)	-	190 085
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Резерв убытков	22 570	(165 596)	-	188 166
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	40 148	(12 918)	(7 630)	60 696
Общая сумма отложенного налогового обязательства	62 718	(178 514)	(7 630)	248 862
Чистое отложенное налоговое обязательство	(33 250)	-	-	(58 777)
Признанное отложенное налоговое обязательство	(33 250)	-	-	(58 777)

Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017			2016 (скорректировано)		
	Сумма до налого- обложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налого- обложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	38 149	(7 630)	30 519	68 584	(13 717)	54 867
Доходы	47 670	(9 534)	38 136	67 368	(13 474)	53 894
корректировки по реклассификации для доходов, включенных в состав прибыли или убытка	(9 521)	1 904	(7 617)	1 216	(243)	973
Переоценка зданий	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	16 467	-	16 467	14 024	-	14 024

27 Управление финансовыми и страховыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении страховых, финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

27 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.

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, а также проводит оценку адекватности резервных обязательств на все отчетные даты.

Принятие риска

Оценка страхового риска производится андеррайтерами с учетом андеррайтинговой политики/предпочтений, которые определяются международной группой компании Чабб по каждому виду страхования, а также тщательной селекцией 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 и 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 Группы.

Перестрахование

Для защиты своего страхового портфеля Компания заключает два типа договоров исходящего перестрахования – факультативные и обязательные. Обязательные договоры действуют в отношении всего портфеля договоров по определенному виду страхования. Обязательные договоры обеспечивают автоматическую и надежную защиту от превышения подверженности риску над величиной собственного удержания Компании. В то же время для индивидуальных рисков, принятых на страхование или в перестрахование, может быть принято решение о необходимости дополнительной перестраховочной защиты, приобретаемой на факультативной основе. Такое перестрахование позволяет исключить превышение лимита ответственности над лимитами обязательной перестраховочной защиты, либо уменьшить подверженность риску по сравнению с собственным удержанием по обязательному договору, в тех случаях, когда качество риска требует такого уменьшения.

Облигаторные договоры перестрахования заключены с компаниями с высоким рейтингом надежности; факультативные договоры исходящего перестрахования – с наиболее надежными зарубежными и российскими компаниями. Лимиты по исходящему перестрахованию (перестраховочные емкости) в рамках отдельных перестраховщиков согласовываются с Главным офисом Компании и контролируются на постоянной основе.

27 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В соответствии со структурой облигаторных договоров перестрахования собственное удержание Компании (максимальная степень подверженности риску) по одному убытку не превышает 100 тысяч долларов США, при этом позволяя Компании подписывать риски со страховой суммой (лимитом ответственности) до 250 млн долл. США (в зависимости от вида страхования), а также предоставляя защиту от катастрофических рисков на сумму до 925 млн долларов США.

В целях минимизации страхового риска Компания привлекает актуариев для расчета суммы резервов убытков с учетом специфики направлений деятельности, а также проводит оценку адекватности резервных обязательств на все отчетные даты.

Финансовые риски

Финансовые риски в первую очередь связаны с инвестиционной деятельностью Компании в части владения ценными бумагами с фиксированной доходностью, которые подвержены ценовому, кредитному и валютному рискам.

В части управления инвестициями Компания руководствуется принципами инвестирования, которые определяются инвестиционной декларацией, фиксирующей основные параметры ценных бумаг, в которые Компания имеет возможность размещать свободные денежные средства с целью извлечения инвестиционного дохода. Инвестиционная декларация согласовывается с подразделением международной группы Чабб (Чабб Управление Активами), ответственным за разработку принципов инвестирования. Соблюдение инвестиционной декларации контролируется внешней инвестиционной компанией, привлеченной в рамках консультационного договора по инвестициям.

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 рамках инвестиционной и страховой деятельности 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 компания 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 в рамках инвестиционной деятельности Компании управляется путем определения детальной инвестиционной декларации, в рамках которой Компания осуществляет свою инвестиционную деятельность, а именно: установления лимитов на контрагентов, минимального кредитного рейтинга эмитентов ценных бумаг, ограничений по дюрациям, валютной диверсификации инвестиционного портфеля.

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

Для анализа кредитного качества финансовых активов Компанией используются категории рейтингов по шкале международного рейтингового агентства Fitch Ratings. В случае отсутствия рейтингов агентства Fitch Ratings, Компания использует рейтинг агентств Standard and Poor's, Moody's или АКРА, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Fitch Ratings.

27 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

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

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют.

Руководство не устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют на ежедневной основе. Компания регулирует валютный риск путем повалютного соответствия валютных активов и пассивов, дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования. Инвестиционная декларация Компании предусматривает ограничения на инвестиции, номинированные в иностранной валюте. Капитал Компании размещен в рублях.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на конец отчетного периода:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2017 года				Итого
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
Денежные финансовые и страховые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	94 510	528 355	19 786	4 119	646 770
Депозиты в банках	377 146	-	-	-	377 146
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 921 145	745 667	-	-	2 666 812
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	441 888	73 865	81	492	516 326
Доля перестраховщиков в резерве убытков	1 104 536	85 689	33 005	571	1 223 801
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2017 года	3 939 225	1 433 576	52 872	5 182	5 430 855
Денежные финансовые и страховые обязательства					
Резерв убытков	1 263 730	110 477	55 725	11 381	1 441 313
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	131 030	862 258	423	-	993 711
Долгосрочный субординированный заем	-	271 344	-	-	271 344
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2017 года	1 394 760	1 244 079	56 148	11 381	2 706 368
Чистая балансовая позиция	2 544 465	189 497	(3 276)	(6 199)	2 724 487

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

27 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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				Итого
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
Денежные финансовые и страховые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	68 792	362 895	12 992	122 759	567 438
Депозиты в банках	299 019	-	-	-	299 019
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 473 072	942 382	-	-	2 415 454
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	175 615	215 275	66 928	18 007	475 825
Доля перестраховщиков в резерве убытков	21 669 070	220 136	35 209	643	21 925 058
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2016 года	23 685 568	1 740 688	115 129	141 409	25 682 794
Денежные финансовые и страховые обязательства					
Долгосрочный субординированный заем	-	285 744	-	-	285 744
Резерв убытков	21 772 946	299 969	55 816	13 000	22 141 731
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	303 115	595 107	66 780	7 246	972 248
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2016 года	22 076 061	1 180 820	122 596	20 246	23 399 723
Чистая балансовая позиция	1 609 507	559 868	(7 467)	121 163	2 283 071

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:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	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
Укрепление доллара США на 20% (2016 год: укрепление на 20%)	26 953	3 366	88 743	836
Ослабление доллара США на 20% (2016 год: ослабление на 20%)	(26 953)	(3 366)	(88 743)	(836)
Укрепление евро на 20% (2015 год: укрепление на 20%)	(524)	-	(1 194)	-
Ослабление евро на 20% (2015 год: ослабление на 20%)	524	-	1 194	-

27 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Компании. Эффект воздействия колебания курса доллара США на инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражен через воздействие на прибыль и убыток (см. Примечание 4).

Ценовой риск. Долговые финансовые вложения Компании подвержены ценовому 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.

Риск процентной ставки. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее 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.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Компании. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Компании по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
31 декабря 2017 года				
Итого финансовые активы, приносящие процентный доход	868 384	29 753	1 768 675	2 668 812
Итого финансовые обязательства, приносящие процентный расход	-	-	(271 344)	(271 344)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2017 года	868 384	29 753	1 497 331	2 395 468
31 декабря 2016 года				
Итого финансовые активы, приносящие процентный доход	116 966	706 523	1 591 965	2 415 454
Итого финансовые обязательства, приносящие процентный расход	-	-	(285 744)	(285 744)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 года	116 966	706 523	1 306 221	2 129 710

Финансовые обязательства, приносящие процентный расход, представляют собой долгосрочный займ в долларах США, который Компания привлекла от единственного акционера на срок 8 лет под фиксированную процентную ставку.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым активам. В таблице ниже представлены эффективные процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Компании. В отношении ценных бумаг, процентные ставки представляют собой доходность к погашению, основанную на рыночных котировках на отчетную дату:

27 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

(% в год)	2017		2016	
	Рубли	Доллары США	Рубли	Доллары США
Активы				
Депозиты в банках	6,40%	-	8,27%	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Российские государственные облигации	11,32%	3,97%	8,34%	3,37%
- Корпоративные облигации	-	4,14%	-	3,43%
Обязательства				
Субординированный заем	-	7%	-	7%

Знак «-» в таблице выше означает, что Компания не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Концентрация географического риска

Все финансовые активы Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 годов размещены на территории Российской Федерации. Корпоративные и государственные еврооблигации, выпущенные офшорными компаниями российских эмитентов, рассматриваются Руководством как размещенные на территории Российской Федерации. Страховая и инвестиционная деятельность Компании сконцентрирована на территории Российской Федерации, кроме операций перестрахования.

Ниже приведена географическая концентрация активов и обязательств Компании, связанных с операциями страхования и перестрахования по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах российских рублей)	Россия	Европа	Прочие	Итого
Доля перестраховщиков в резерве убытков	312 325	84 176	827 300	1 223 801
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	434 540	79 361	2 425	516 326
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	130 371	250 944	612 396	993 711
Резерв убытков	199 307	1 236 337	5 669	1 441 313

Активы и обязательства классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с офшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия».

Ниже приведена географическая концентрация активов и обязательств Компании, связанных с операциями страхования и перестрахования по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	Россия	Европа	Прочие	Итого
Доля перестраховщиков в резерве убытков	522 080	19 470 483	1 932 495	21 925 058
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	95 269	287 545	93 011	475 825
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	64 685	169 826	737 737	972 248
Резерв убытков	21 066 670	1 592 120	740 934	23 399 724

27 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что предприятие столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по страховым выплатам, оплате перестраховочных премий и прочих административно-хозяйственных расходов, 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 департамент Казначейства и Руководство Компании.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из контроля за получением своевременных платежей в оплату страховых и перестраховочных премий, устойчивого остатка денежных средств в рублях, Евро и долларах США на банковских счетах, а также высоколиквидных финансовых активов в инвестиционном портфеле. Компания инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Казначейство и Финансовый Директор Компании, которые обеспечивают наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных депозитов в банках, ликвидных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Компании.

Казначейство контролирует позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых активов и обязательств (ожидаемых сроков в отношении страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах, и договорных сроков для всех прочих категорий), по состоянию на 31 декабря 2017 года. Таблица была составлена на основании недисконтированных денежных обязательств, эффект от дисконтирования обязательств финансовых обязательств не является существенным:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	646 770	-	-	646 770
Депозиты в банках	155 947	221 199	-	377 146
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	868 384	29 753	1 768 675	2 666 812
Дебиторская задолженность по операциям страхования и финансовым операциям	458 716	57 610	-	516 326
Доля перестраховщиков в резервах убытков	361 454	495 639	366 708	1 223 801
Итого активов по операциям страхования и финансовым операциям	2 491 271	804 201	2 135 383	5 430 855
Резервы убытков	409 564	578 809	452 940	1 441 313
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	812 480	130 900	50 331	993 711
Долгосрочный субординированный заем	-	-	271 344	271 344
Итого финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2017 года	1 222 044	709 709	774 615	2 706 368
Избыток ликвидности по финансовым и страховым обязательствам	1 269 227	94 492	1 360 768	2 724 487

27 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых обязательств (ожидаемых сроков в отношении страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах, и договорных сроков для всех прочих категорий), по состоянию на 31 декабря 2016 года. Таблица была составлена на основании недисконтированных денежных обязательств, эффект от дисконтирования обязательств финансовых обязательств не является существенным:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	567 438	-	-	567 438
Депозиты в банках	238 510	60 509	-	299 019
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	116 966	706 523	1 591 966	2 415 455
Дебиторская задолженность по операциям страхования и финансовым операциям	276 958	-	198 867	475 825
Доля перестраховщиков в резервах убытков	6 967 352	12 440 740	2 516 966	21 925 058
Итого активов по операциям страхования и финансовым операциям	8 167 224	13 207 772	4 307 799	25 682 795
Резервы убытков	7 023 958	12 542 521	2 575 252	22 141 731
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	233 412	724 489	14 347	972 248
Долгосрочный субординированный заем	-	-	285 744	285 744
Итого финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2015 года	7 257 370	13 267 010	2 875 343	23 399 723
Избыток/(дефицит) ликвидности по финансовым и страховым обязательствам	909 854	(59 238)	1 432 456	2 283 072

Дефицит ликвидности в категориях от 3 месяцев до 1 года может быть компенсирован денежными средствами или продажей ценных бумаг из инвестиционного портфеля Компании.

28 Управление капиталом

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

Компания относит к капиталу уставный капитал, резервный капитал и нераспределенную прибыль, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с Положением Банка России от 28 декабря 2015 года № 526-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности страховых организаций и обществ взаимного страхования» и приложениями к нему, а также в соответствии с ОСБУ. Данный капитал является объектом управления Компании.

28 Управление капиталом (продолжение)

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

- соответствие требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности (установленное Указанием Банка России от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленных Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов») и требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов установленным Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов 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 РФ».

По состоянию на 31 декабря 2017 года страховые резервы Компании полностью удовлетворяют требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов установленным Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года N 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов».

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компанией полностью соблюдается требование, предъявляемое 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»).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела отрицательное отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного. Причиной данного нарушения явилось заявление экстремально крупного убытка. В связи с данным нарушением Компания согласовала с Банком России План оздоровления финансового положения. В рамках исполнения данного Плана и восстановления платежеспособности в срок до 31 марта 2017 года Компанией и Единственным участником Компании в декабре 2016 года были предприняты следующие действия:

а) Участник Компании предоставил безотзывный субординированный займ в сумме 4 700 000 долларов США;

б) Уставный капитал Компании был увеличен на 160 000 тысяч рублей за счет внесения денежных средств Участника. Государственная регистрация изменения в Устав произошла в 1 квартале 2017 года.

Данные действия привели к полному восстановлению платежеспособности Компании в 2017 году. По состоянию на 31 декабря 2017 года Компанией соблюдается требование, предъявляемое 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»).

Компанией соблюдается требование о превышении величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»), а также Компания соответствует требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов и требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика

28 Управление капиталом (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года страховые резервы Компании не в полном объеме были обеспечены активами, отвечающими требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов установленным Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов». Причиной данного нарушения также послужил экстремально крупный убыток, заявленный в 2016 году. Ответственность по договору, по которому произошел убыток, была перестрахована на 99,97% в компаниях, входящих в международную группу компания Chubb (ранее «АСЕ») и имеющих высокий уровень надежности, подтвержденный международными рейтинговыми агентствами. Компания не смогла принять в покрытие страховых резервов существенную долю перестраховщиков в резервах убытков по состоянию на 31 декабря 2016 года, ввиду превышения предельного значения принимаемой в покрытие суммарной стоимости активов, выпущенных связанной стороной в размере не более 60% от суммарной величины страховых резервов.

Данное нарушение было устранено Компанией во 2 квартале 2017 года в результате полного урегулирования страховой выплаты этому убытку, произошедшему на Березовской ГРЭС (см. Примечание 9). С 30 июня 2017 года активы Компании полностью удовлетворяют требованиям к размещению страховых резервов.

Компания соответствует требованию о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации». Требования к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала страховщика составляют 480 000 тысяч рублей. Полностью оплаченный уставный капитал страховщика по состоянию на 31 декабря 2017 года составил 640 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2016 года: 480 000 тысяч рублей).

Контроль за выполнением указанных выше нормативных требований осуществляется на квартальной/ежемесячной основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются финансовым директором.

По состоянию на 31 декабря 2017 года собственные средства Компании составили 1 639 033 тысяч рублей (31 декабря 2016 года: 1 128 224 тысяч рублей).

29 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки руководство Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают 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 успешно оспорены соответствующими 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, за который проводится проверка. 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.

29 Условные обязательства (продолжение)

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом. Руководство Компании полагает, что применяемые Компанией цены соответствуют рыночному уровню, и что Компания внедрила процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. На данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Компании.

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.

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	-	17 379
От 1 до 5 лет	-	-
Итого обязательств по операционной аренде	-	17 379

30 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котироваемым 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:

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	1 Уровень	2 Уровень	1 Уровень	2 Уровень
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Российские государственные облигации	1 921 145	-	1 667 683	-
- Корпоративные облигации	745 667	-	747 771	-
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	2 666 812	-	2 415 454	-

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 и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

(в тысячах российских рублей)	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	-	377 146	-	377 146	-	299 019	-	299 019
- Денежные средства и их эквиваленты	-	646 770	-	646 770	-	567 438	-	567 438
Итого	-	1 023 916	-	1 023 916	-	866 457	-	866 457
Обязательства								
- Долгосрочный субординированный заем	-	-	271 344	271 344	-	-	285 744	285 744
Итого	-	-	271 344	271 344	-	-	285 744	285 744

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 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.

Ставки дисконтирования, которые были использованы Компанией при расчете справедливой стоимости финансовых активов, указанных выше – средневзвешенные рыночные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) нефинансовых организаций, ежемесячно публикуемые ЦБ РФ, процентные ставки варьировались в диапазоне от 6,59% до 9,26% (31 декабря 2016 года: 8,66% до 10,27%).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года справедливая стоимость долгосрочного субординированного займа примерно равна его балансовой стоимости, номинальная процентная ставка примерно равна рыночной.

31 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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

	Дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	646 770	-	646 770
Депозиты в банках	377 146	-	377 146
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 666 812	2 666 812
Итого финансовых активов	1 023 916	2 666 812	3 690 728

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

	Дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	567 438	-	567 438
Депозиты в банках	299 019	-	299 019
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 415 454	2 415 454
Итого финансовых активов	866 457	2 415 454	3 281 911

Все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

32 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 Чабб в мире, ООО «Русское Перестраховочное общество», в связи с тем, что участник Компании владеет 23,335% в данной компании, и основной управленческий персонал. Операции со связанными сторонами осуществляются на договорных условиях. Форма расчетов – денежная, условия и сроки – в соответствии с условиями заключенных договоров.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании, входящие в международную группу компаний Чабб	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность	29 338	362 260
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 716 816	22 248 653
Кредиторская задолженность	802 316	823 105
Резервы убытков	3 223 299	2 683 599
Долгосрочный субординированный заем	271 344	285 744
Прочие активы	977	-
Прочие обязательства	12 469	160 000

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2017 и 2016 годы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании, входящие в международную группу компаний Чабб	
	2017	2016
Заработанные страховые премии, нетто-премии перестрахование	23 143	20 556
Состоявшиеся убытки, нетто-перестрахование	451 708	260 234
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	36 071	35 181
Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	12 573	699
Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	3 122	-
Процентные расходы	19 133	-
Прочие доходы	1 756	-
Прочие расходы	-	-

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Ключевой управленческий персонал	
	2017	2016
Фонд вознаграждения сотрудников долевыми инструментами	61 615	45 148
Краткосрочные вознаграждения – всего, в том числе:	50 945	38 149
- Расходы на оплату труда	41 195	30 617
- Отчисления на социальные нужды	6 902	5 113
- Отчисления в НПФ	1 893	1 464
- Расходы на страхование	955	955
Вознаграждения сотрудников долевыми инструментами	16 467	14 024
Вознаграждение члену Совета Директоров	1 391	1 628

32 Операции со связанными сторонами (продолжение)

К основному управленческому персоналу Компания относит: членов Совета директоров, Генерального директора, Регионального директора по страхованию имущества и ответственности, Регион Евразия и Африка / Президента общества с ограниченной ответственностью «СК Чабб», Финансового директора, Главного бухгалтера.

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.

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.