



## ПОЯСНЕНИЯ

### к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах ООО «Страховая компания КАРДИФ» за 2016 год

#### 1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЩИКА И ОПИСАНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СРЕДЫ, В КОТОРОЙ ОН ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ» (далее «Общество») зарегистрировано 3 июля 2007 года. Основной деятельностью Общества являются личные и имущественные виды страхования, которые реализуются внешними партнерами – дистрибуторами, такими как розничные банки, специализированные банки по потребительскому и автокредитованию, кэптивные банки автопроизводителей, а также автодилеры на территории Российской Федерации (далее «РФ»).

Юридический адрес и адрес фактического месторасположения: 127422, г. Москва, ул. Тимирязевская, д. 1.

Численность работающих сотрудников по состоянию на 31 декабря 2016 года – 117 человека (31 декабря 2015 года: 125 человека).

Единственный участник Общества Компания BNP Paribas CARDIF является 100% дочерней компанией французской финансовой группы BNP Paribas.

Несмотря на положительные сдвиги в тенденциях развития экономики страны на протяжении трех последних десятилетий со времен распада Советского Союза, РФ по-прежнему демонстрирует устойчивые признаки, характерные для стран с переходной экономикой. В числе прочих, к таким признакам относится отсутствие свободной конвертируемости национальной валюты за пределами страны, подверженность значительным рискам девальвации национальной валюты по сравнению с евро и долларом США, неразвитость рынков капитала, зависимость от цен на нефть, прочие сырьевые и биржевые товары на мировых рынках, а также относительно высокие темпы инфляции.

Рынки стран с переходной экономикой, включая РФ, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в РФ, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации правоприменительными органами. Будущее направление развития РФ в большой степени зависит от конъюнктуры глобального рынка углеводородов и других сырьевых ресурсов, геополитической ситуации, кредитно-денежной политики государства и принимаемых законов и нормативных актов.

В связи с тем, что РФ добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика РФ особенно чувствительна к изменениям мировых цен на эти ресурсы, которые значительно снизились за последние несколько лет. К концу 2014 года наблюдался существенный спад российской экономики, вызванный обвалом цен на нефть, а также значительным ухудшением геополитической ситуации (введение США и Европейским Союзом (далее «ЕС») санкций против РФ). Данный спад продолжился в 2015-2016 гг.

Первые признаки начала восстановления после спада появились в конце 2016 года. В конце 2016 года наметился медленный месячный рост ВВП, в ноябре 2016 года темпы роста составили 0,1%.

В течение 2016 года рубль по отношению к доллару США и евро укрепился на 20%, в то время как в 2014 и 2015 годах имело место ослабление рубля на 40-50%. В 2016 году уровень годовой инфляции снизился до 5,4% (с 12,9% в 2015 году).

За последние годы на российском страховом рынке несколько дочерних компаний международных страховых групп приняли решение прекратить или свои розничные операции (Allianz, AIG), или всю деятельность целиком (Zurich, Eureka/Achmea, RSA) в связи с понесенными убытками, в основном, в сфере автомобильного страхования.

Для 10 крупнейших розничных банков РФ страховой бизнес является важной составляющей прибыли и областью дальнейшего развития и расширения предлагаемых услуг.

По сравнению с 2015 годом в 2016 году на автомобильном рынке продолжал наблюдаться спад, за год снижение объемов продаж новых автомобилей составило 11%. На автомобильном рынке представлены три категории участников, предлагающих страхование: розничные банки, кэптивные банки автопроизводителей и автодилеры. Помимо традиционного автострахования автодилеры активно продают продукты кредитного страхования, «GAR-страхования» (гарантии сохранения стоимости автомобиля) и продленной гарантии на автомобили, отказываясь от посредничества банков, т.е. напрямую взаимодействуя со страховыми компаниями. При реализации новых автомобилей среди автопроизводителей наблюдается тенденция к включению продленной гарантии на автомобиль в периметр своей деятельности, т.е. эти продукты предлагаются не в форме страхования, а в форме услуги.

В 2015-2016 гг. ЦБ РФ, являющийся единым органом банковского и страхового надзора, предпринял шаги по усилению контроля и надзора за исполнением нормативных требований в рамках страхового сектора, включая отзыв лицензий у более чем сотни страховых компаний. В целом, российские регулирующие и надзорные органы склоняются к принятию европейских принципов в отношении усиления защиты клиентов. Поэтому в данной ситуации кредитное страхование и банковское страхование в целом могут в первую очередь подпасть под ограничения со стороны государственных органов в связи с высоким размером вознаграждения дистрибьюторов и низкой клиентской ценностью продуктов. В конце декабря 2015 года ЦБ РФ опубликовал проект указания, в котором было введено ограничение на вознаграждение, уплачиваемое страховыми компаниями своим дистрибьюторам. Однако в дальнейшем эта тема не получила дальнейшего видимого развития. В настоящее время оценить влияние, которое может оказать утверждение данного указания на деятельность Общества, представляется сложным, однако оно может оказаться очень значительным.

В 2016 году ЦБ РФ ввел в действие так называемый «период охлаждения», в соответствии с которым страховая компания обязана в полном объеме возместить клиенту уплаченные им страховые премии, если клиент примет решение расторгнуть договор страхования в течение 5 дней с момента вступления договора в силу. Это требование не оказало существенного воздействия на деятельность Общества.

## **2. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИИ СТРАХОВЩИКА**

Страховая деятельность до 6 ноября 2015 года осуществлялась в соответствии с лицензией на право осуществления страховой деятельности, выданной бессрочно Федеральной службой страхового надзора С № 4104 77 от 15 декабря 2008 года.

Страховая деятельность после 6 ноября 2015 года осуществлялась в соответствии с лицензиями на право осуществления страховой деятельности, выданными бессрочно

Центральным Банком Российской Федерации СЛ № 4104 и СИ № 4104 от 6 ноября 2015 года.

### **3. ПЕРЕЧЕНЬ ВИДОВ СТРАХОВАНИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМЫХ СТРАХОВЩИКОМ, ОПЫТ ЕГО РАБОТЫ ПО ОТДЕЛЬНЫМ ВИДАМ СТРАХОВАНИЯ**

Основными видами деятельности Общества является предоставление услуг по добровольному личному страхованию граждан от несчастных случаев и болезней, страхованию финансовых рисков граждан, страхованию средств автотранспорта, страхованию имущества граждан и страхованию ответственности. Общество продает свои продукты с использованием банковского и партнерского каналов продаж без создания собственной агентской сети.

Страховые продукты Общества представлены как схемой индивидуального, так и коллективного страхования. Каждая схема используется в зависимости от предпочтений партнеров-дистрибуторов и индивидуальных особенностей продуктов. Коллективное страхование применяется исключительно для банковского сегмента. Небанковские каналы продажи страховых продуктов (автодилеры) используют только индивидуальные схемы страхования.

Большинство страховых продуктов Общества относятся к страхованию от несчастных случаев и болезней заемщиков потребительских кредитов в банках и продаются при выдаче кредитов физическим лицам. Вместе с заключением кредитного договора с банком физическому лицу предлагают присоединиться к программе страхования. В случае индивидуальной схемы страхования партнеры-дистрибуторы выступают в качестве агентов, которые содействуют заключению физическими лицами договоров страхования и перечисляют денежные средства, полученные от застрахованных лиц в виде страховых взносов. В случае коллективной схемы, страховые партнеры-дистрибуторы выступают в качестве страхователей, которые собирают плату с клиентов за организацию страхования, перечисляют страховую премию Обществу, удерживая в виде разницы свое вознаграждение.

Если страховые продукты предлагаются физическим лицам в качестве самостоятельных продуктов (GAR - страхование, продленная гарантия, покрытие страховых рисков, связанных с утратой ключей/документов и личное страхование), тогда клиенты страхуются по индивидуальной схеме.

### **4. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, О ЕДИНОЛИЧНОМ ИСПОЛНИТЕЛЬНОМ ОРГАНЕ, ГЛАВНОМ БУХГАЛТЕРЕ, СТРАХОВОМ АКТУАРИИ, КОТОРЫМ ПРОВОДИЛАСЬ АКТУАРНАЯ ОЦЕНКА ПРИНЯТЫХ СТРАХОВЩИКОМ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ) ПО ИТОГАМ ОТЧЕТНОГО ГОДА**

Единственным участником Общества является Акционерное общество «БНП Париба КАРДИФ» (далее «БНП Париба КАРДИФ»), адрес местонахождения: 75009, Франция, Париж, бульвар Осман, д. 1.

До 15 октября 2016 года Состав Совета директоров Общества:

- г-н Александр Дразнек – Председатель Совета директоров;
- г-н Жерар Бине;
- г-н Виченцо Калла;
- г-н Хосэ Дегли-Эспости.

С 16 октября 2016 года Состав Совета директоров Общества:

- г-н Александр Дразнек – Председатель Совета директоров;
- г-н Жерар Бине;
- г-н Виченцо Калла;

Все члены Совета Директоров являются сотрудниками группы БНП Париба.

На 31 декабря 2016 года и вплоть до даты составления данной годовой бухгалтерской отчетности должность Генерального директора занимает Козлов Константин Владимирович, Главного бухгалтера – Пасечник Елена Альфредовна, Главного актуария – Шур Владимир Сергеевич.

**5. ПОЛОЖЕНИЕ СТРАХОВЩИКА НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ В КАЧЕСТВЕ ЭМИТЕНТА**

Общество эмитентом ценных бумаг не является.

**6. РЕЙТИНГИ, ПРИСВОЕННЫЕ СТРАХОВЩИКУ РЕЙТИНГОВЫМИ АГЕНТСТВАМИ (ПРИ НАЛИЧИИ)**

Общество не имеет присвоенных рейтингов.

**7. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ В ОБЪЕДИНЕНИЯХ СУБЪЕКТОВ СТРАХОВОГО ДЕЛА, ЧЛЕНОМ КОТОРЫХ ЯВЛЯЕТСЯ СТРАХОВЩИК**

Общество не является участником объединений субъектов страхового дела.

**8. ОПЕРАЦИИ, ОКАЗАВШИЕ НАИБОЛЬШЕЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ И ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА СТРАХОВЩИКА**

В условиях экономического кризиса Общество в 2016 году приняло решение проявлять бóльшую избирательность в отношении развития бизнеса и сфокусироваться на основных партнерах-дистрибуторах, а также прекратить работу с дистрибуторами, которые не являются ключевыми согласно стратегии Общества. В результате в 2016 году было прекращено сотрудничество с партнерами-дистрибуторами из сектора розничной торговли и рядом автодилеров. Основным фактором существенного роста страховых премий в 2016 году стала новая стратегия бизнеса одного из ключевых партнеров-дистрибуторов Общества из банковского сектора и переход к использованию индивидуальной схемы страхования в работе с этим партнером-дистрибутором.

Основные цели, поставленные Обществом на 2017 год и среднесрочную перспективу, включают расширение спектра деятельности на автомобильном секторе и развитие телемаркетинга как существенного канала продаж.

Деятельность в сфере личного страхования и других продуктов банковского и партнерского страхования, являющихся стратегическими для Общества, в 2016 году подвергалась жесткой и усилившейся конкуренции по следующим причинам:

- банковское страхование является одним из важнейших рынков для страхового сектора России;

- банковское страхование в России представляет собой рынок, где цена является основным конкурентным преимуществом;
- большинство крупных банков создали и развивают свои собственные кэптивные страховые компании;
- рынок автострахования, прежде всего ОСАГО и КАСКО, представляющий собой основной сегмент страхового рынка в России, в течение последних нескольких лет столкнулся с проблемами снижения прибыльности, а, затем, и объемов продаж. Это заставило страховые компании, традиционно ориентированные на автострахование, искать дополнительные источники прибыли путем развития банковско-страхового и других партнерских каналов продаж, что создало дополнительную конкуренцию для Общества.

## **9. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, КОТОРЫЕ ЯВЛЯЮТСЯ УМЕСТНЫМИ ДЛЯ ПОНИМАНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ОБЩЕСТВА (ВКЛЮЧАЯ МЕТОДЫ РАСЧЕТА (ОЦЕНКИ) СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ)**

Учетная политика Общества сформирована в соответствии с принципами, установленными Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденным приказом Минфина РФ от 6 октября 2008 года № 106н с последующими изменениями и дополнениями:

- допущения имущественной обособленности, которое состоит в том, что активы и обязательства Общества учитываются отдельно от активов и обязательств других юридических и физических лиц;
- допущения непрерывности деятельности Общества, которое состоит в том, что оно предполагает продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке;
- допущения последовательности применения в своей практической деятельности принятой учетной политики;
- допущения временной определенности фактов хозяйственной деятельности.

### **9.1. Учет основных средств**

Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по их первоначальной стоимости. Стоимость объектов основных средств погашается посредством начисления амортизации. Начисление амортизации объектов основных средств, производится Обществом ежемесячно линейным способом до полного погашения стоимости или выбытия объекта.

### **9.2. Учет нематериальных активов**

Нематериальный актив принимается к бухгалтерскому учету по фактической (первоначальной) стоимости, определенной по состоянию на дату принятия его к бухгалтерскому учету.

### **9.3. Учет запасов**

Единицей бухгалтерского учета материально-производственных запасов является номенклатурный номер. Фактической себестоимостью материалов, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на приобретение, включая налог на добавленную стоимость. Фактическая стоимость материалов, по которой они приняты

к бухгалтерскому учету, не подлежит изменению, кроме случаев, установленных законодательством РФ. При отпуске материалов в эксплуатацию и ином выбытии оценка производится Обществом по себестоимости каждой единицы.

#### **9.4. Учет финансовых вложений**

К финансовым вложениям относятся инвестиции Общества:

- в государственные и муниципальные ценные бумаги;
- ценные бумаги других организаций (акции), в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определена (в т.ч. облигации, векселя, депозитные сертификаты и т.п.) кроме векселей, эмитированных покупателями в обеспечение сделок;
- депозитные вклады в кредитных организациях.

Финансовые вложения принимаются к учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение включая налог на добавленную стоимость. Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец каждого отчетного периода (3 месяца, полугодие, 9 месяцев, год) по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Разница, возникшая в результате указанной корректировки, относится Обществом в состав прочих доходов (расходов) в корреспонденции со счетом учета финансовых вложений.

Под текущей рыночной стоимостью ценной бумаги в целях настоящей учетной политики понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение последнего торгового дня квартала через организатора торговли. При выбытии финансовых вложений, их стоимость определяется по первоначальной стоимости первых по времени приобретения (способ «ФИФО»).

#### **9.5. Учет доходов и расходов**

##### ***Учет доходов (премий)***

Страховая премия (взнос) признается доходом в тот момент, когда возникает право Общества на ее получение от страхователя в сумме всей страховой премии, причитающейся к получению по договору страхования.

Дата признания дохода по договору страхования определяется на основании каждого конкретного договора страхования.

Аналитический учет на счете 92 «Страховые премии (взносы)» ведется в разрезе договоров страхования и видов страхования.

##### ***Учет расходов по страховым операциям***

В бухгалтерском учете Общества в составе страховых выплат отчетного периода отражаются:

- выплаченные в связи с наступлением страхового случая страхователям, застрахованным, выгодоприобретателям страховые возмещения;
- суммы, удержанные из страхового возмещения в счет погашения задолженности страхователя по оплате очередного страхового взноса;

- суммы, возвращенные страхователям, в случае досрочного прекращения или изменения условий договора страхования и/или сострахования и в корреспонденции со счетами учета денежных средств в случае, если договор был оплачен, и в корреспонденции со счетами учета расчетов по страхованию (сострахованию), если оплата не поступила в полном размере.
- суммы начисленных налогов со страховых выплат в установленных законодательством РФ случаях в корреспонденции с кредитом счета 68 «Расчеты по налогам и сборам».

Страховые выплаты по договорам страхования отражаются Обществом в момент их фактической оплаты на основании документов, признаваемых первичными в силу обычаев делового оборота Общества.

К расходам по урегулированию убытков относятся оплата услуг ассистанских организаций, экспертных услуг, а также суммы начисленной заработной платы подразделения Общества, занимающегося урегулированием убытков.

К аквизиционным расходам относятся расходы по оплате агентского вознаграждения за заключение договоров страхования, рекламные расходы, расходы на пропорциональную мотивацию сотрудников партнеров-дистрибуторов, продающих страховые продукты Общества, а также расходы на изготовление комплектов страховых документов.

К прочим расходам по договорам страхования относятся расходы по изготовлению правил страхования, по оплате услуг внешних колл центров, услуг по курьерской доставке страховых полисов и правил страхования, техники для осуществления ремонта в сервисные центры.

#### **9.6. Распределение доходов и расходов, полученных от размещения средств страховых резервов и собственных средств.**

Сумма доходов и расходов, полученных от размещения средств страховых резервов, а также от размещения собственных средств Общества не распределяются, а учитываются в результатах от страховой деятельности (подраздел 8.5.2 группы статей «Доходы по инвестициям» и «Расходы по инвестициям» раздела II Пояснений).

#### **9.7. Налог на прибыль**

Учет расчетов по налогу на прибыль ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» ПБУ 18/02, утвержденное приказом Минфина России от 19 ноября 2002 г. № 114н с последующими изменениями и дополнениями.

Применение данного Положения позволяет отражать в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности различие налога на бухгалтерскую прибыль (убыток), признанного в бухгалтерском учете, от налога на налогооблагаемую прибыль, сформированного в бухгалтерском учете и отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

Общество рассчитывает налог на прибыль ежеквартально, ежемесячно перечисляя авансовые платежи в бюджет.

#### **9.8. НДС**

Доходы, полученные Обществом от осуществления операций, не связанных со страховой деятельностью (п.п. 7 п.3 ст. 149 НК РФ), подлежат обложению налогом на добавленную стоимость в общеустановленном порядке.

В налоговых периодах, когда предприятие осуществляет операции, освобожденные от обложения налогом на добавленную стоимость, суммы налога, предъявленные продавцами по товарам (работам, услугам), используемым при осуществлении указанных операций учитываются в стоимости таких товаров (работ, услуг), в том числе основных средств и нематериальных активов в момент принятия их к учету (без отражения на счете 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям»).

Если в налоговом периоде Общество осуществляет операции, облагаемые и необлагаемые НДС, суммы налога, предъявленные продавцами товаров (работ, услуг), имущественных прав в соответствии с п.4 ст.170 НК РФ:

- учитываются в стоимости таких товаров (работ, услуг), имущественных прав в соответствии с пунктом 2 ст. 170 НК РФ – по товарам (работам, услугам), в том числе основным средствам и нематериальным активам, имущественным правам, используемым для осуществления операций, не облагаемых налогом на добавленную стоимость;
- принимаются к вычету в соответствии со статьей 172 НК РФ по товарам (работам, услугам), в том числе основным средствам и нематериальным активам, имущественным правам, используемым для осуществления операций, облагаемых налогом на добавленную стоимость;
- принимаются к вычету либо учитываются в их стоимости в той пропорции, в которой они используются для реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых подлежат налогообложению (освобождаются от налогообложения);
- по товарам (работам, услугам), в том числе основным средствам и нематериальным активам, имущественным правам, используемым для осуществления как облагаемых налогом, так и не подлежащих налогообложению (освобожденных от налогообложения) операций.

#### **9.9. Учет денежных средств и эквивалентов**

Учет операций на банковских счетах осуществляется на основании выписок, предоставляемых Обществу банками, по каждому счету, с подтверждением первичными документами.

Пересчет стоимости средств в иностранной валюте на валютных счетах Общества в рубли производится на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату составления бухгалтерской отчетности путем пересчета иностранных валют по курсу Центрального Банка РФ, действующему на дату пересчета.

Кассовые операции осуществляются в соответствии с положением о порядке ведения кассовых операций с банкнотами и монетой Банка России на территории РФ, утвержденным Банком России 12 октября 2011 года № 373-П.

В соответствии с п. 5 ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств», утвержденному Приказом Минфина РФ от 02 февраля 2011 года № 11н, денежным эквивалентам Общество относит высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В качестве таких эквивалентов могут выступать открытые в банках депозиты до востребования.



### **9.10. Учет дебиторской и кредиторской задолженностей**

Дебиторская и кредиторская задолженность отражается в бухгалтерском учете и отчетности в соответствии с условиями заключенных договоров. Резерв по сомнительным долгам создается по расчетам с другими организациями и физическими лицами за продукцию, товары, работы и услуги, выданные авансы и прочей дебиторской задолженности с отнесением суммы резерва на финансовые результаты в составе прочих расходов. При отсутствии информации о признании должника банкротом вероятность непогашения долга признается отсутствующей (равной нулю).

Задолженность с высокой степенью вероятности погашения долга не резервируется. Задолженность со средней вероятностью погашения долга резервируется в размере от 25 до 100% от суммы задолженности в зависимости от срока нахождения ее на балансе. Задолженность с низкой степенью вероятности погашения долга резервируется в размере 100% не зависимо от срока нахождения ее на балансе.

### **9.11. Основные предположения и методология расчета страховых резервов**

На основании приказа Министерства финансов РФ от 11 июня 2002 года №51н «Об утверждении правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» (далее «Приказ») Общество сформировало и утвердило в Федеральной службе страхового надзора Положение о формировании резервов от 17 сентября 2007 года (далее «Положение»). Последняя редакция Положения датирована 1 сентября 2016 года.

#### **Резерв незаработанной премии**

Резерв незаработанной премии (далее «РНП») – это часть начисленной страховой премии (взносов) по договору, относящаяся к периоду действия договора, выходящему за пределы отчетного периода (незаработанная премия), предназначенная для исполнения обязательств по обеспечению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах.

В соответствии с Положением величина резерва незаработанной премии по договору страхования иному, чем страхование жизни для учетных групп 1 (страхование от несчастных случаев и болезней), 5 (страхование средств наземного транспорта), 11 (страхование имущества, кроме перечисленного в учетных группах 5 -10, 12), 12 (страхование предпринимательских (финансовых) рисков), 18 (страхование ответственности, кроме перечисленного в учетных группах 13 - 17) рассчитывается методом «pro rata temporis».

#### **Резерв заявленных, но неурегулированных убытков**

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (далее «РЗУ») является оценкой неисполнимых или исполнимых не полностью на отчетную дату (конец отчетного периода) обязательств Общества по осуществлению страховых выплат, включая сумму денежных средств, необходимых страховщику для оплаты экспертных, консультационных или иных услуг, связанных с оценкой размера и снижением ущерба (вреда), нанесенного имущественным интересам страхователя (расходы по урегулированию убытков), возникших в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено Обществу в отчетном или предшествующих ему периодах.

#### **Резерв произошедших, но незаявленных убытков**

Резерв произошедших, но незаявленных убытков (далее «РПНУ») является оценкой обязательств Общества по осуществлению страховых выплат, включая расходы по урегулированию убытков, возникших в связи со страховыми случаями, произошедшими

в отчетном или предшествующих ему периодах, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке не заявлено Обществу в отчетном или предшествующих ему периодах.

Расчет РПНУ производится отдельно по каждой группе договоров. РПНУ по состоянию на 31 декабря 2016 года для всех групп, кроме 18 (страхование ответственности, кроме перечисленного в учетных группах 13 - 17), был сформирован на основе метода треугольников. Для 18 группы ввиду отсутствия необходимого объема данных резерв РПНУ рассчитан как 10% от заработанной за последние четыре квартала премии.

#### **Стабилизационный резерв**

Стабилизационный резерв (далее «СР») – является оценкой обязательств Общества, связанных с осуществлением будущих страховых выплат в случае образования отрицательного финансового результата от проведения страховых операций в результате действия факторов, не зависящих от воли Общества, или в случае превышения коэффициента состоявшихся убытков над его средним значением.

Расчет СР производится отдельно по учетной группе 12 в соответствии с утвержденным Положением.

#### **Доля перестраховщика в страховых резервах**

Доля перестраховщика в страховых резервах определяется по каждому договору (группе договоров) в соответствии с условиями договора перестрахования. Единицей расчета для РНП выступает отдельный договор, для РПНУ – учетная группа или подгруппа, а для РЗУ – один заявленный убыток.

Расчет доли перестраховщика в страховых резервах, кроме резерва РПНУ, осуществляется таким же методом, что и резерв по прямому страхованию. Доля перестраховщика в РПНУ рассчитывается как 10% от заработанной за последние четыре квартала перестраховочной премии. В случае превышения доли перестраховщика в страховых резервах над величиной самого резерва, она уменьшается до размера самого резерва.

### **9.12. *Переход на единый план счетов и отраслевые стандарты бухгалтерского учета***

В связи с утверждением Банка России новых отраслевых стандартов бухгалтерского учета (ОСБУ) для некредитных финансовых организаций (НФО), в том числе Положение Банка России от 2 сентября 2015 г. №486-П «О Плате счетов бухгалтерского учета в некредитных финансовых организациях и порядке его применения» Общество с 1 января 2017 год будет вести бухгалтерский учет в соответствии с принятыми нормативными актами Банка России. Счета бухгалтерского учета станут двадцатизначными. Основной целью перевода системы бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности Общества на ОСБУ является повышение прозрачности и объективности отчетности для заинтересованных пользователей.

Изменения коснутся порядка учета всех хозяйственных и финансовых операций Общества, максимально приближая его к требованиям и стандартам международной финансовой отчетности (МСФО). Основные различия для Общества будут в порядках отражения и учета доходов и расходов от страховой деятельности, учета страховых резервов, учета основных средств, расходов будущих периодов, нематериальных активов, изменится порядок отражения и учета финансовых вложений, поменяется порядок оценки финансовых вложений, начисление процентов, начисленного купонного дохода.

Ниже приводим различия в подходах по отражению некоторых статей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках:

1. Учет страховых операций:
  - при первоначальном признании к договорам страхования относятся договоры, содержащие значительный страховой риск;
  - договоры страхования классифицируются на долгосрочные и краткосрочные;
  - по краткосрочным договорам страхования Общество признает страховую премию с даты начала несения ответственности по договору (или по каждому риску) в сумме страховой премии или с даты начала действия договора в сумме страховой премии (если дата начала несения ответственности страховщика по договору более ранняя, чем дата заключения договора).
  - По долгосрочным договорам страхования в первый год страховая премия признается страховой аналогично признанию премии по краткосрочным договорам страхования, а во второй и последующие годы – в соответствии с графиком платежей премий (за исключением случаев единовременной оплаты премии);
  - аквизиционные расходы классифицируются на прямые и косвенные;
  - Общество в полном объеме отражает страховые резервы (обязательства) и доли перестраховщиков в страховых резервах (обязательствах), оценка которых проводилась в соответствии с регуляторными требованиями. По состоянию на отчетную дату Общество проводит оценку страховых резервов, а также доли перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования и перестрахования по страхованию иному, чем формирование в соответствии с принципами наилучшей оценки.
  
2. Учет ценных бумаг:
  - новый ОСБУ основан на МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
  - общество классифицирует имеющиеся у него ценные бумаги как имеющиеся в наличии для продажи (учет по справедливой стоимости через прочий совокупный доход);
  - амортизированная стоимость рассчитывается с использованием линейного метода признания процентного дохода или метода эффективной ставки процента (ЭСП). При наличии признаков обесценивания формируются резервы под обесценение.;
  - выбывающие ценные бумаги оцениваются по методу ФИФО.
  
3. Учет займов выданных и размещенных депозитов:
  - учет по амортизированной стоимости по эффективной ставке процента (ЭСП);
  - затраты по сделке, непосредственно связанные с выдачей займа (размещением депозита) являются частью ЭСП.
  
4. Учет доходов и расходов:
  - классификация доходов и расходов более подробная;
  - введена концепция прочего совокупного дохода (доходы и расходы, отражаемые в капитале);
  - введена концепция дисконтирования.

При переходе с российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ) на ОСБУ Обществом будут произведены корректирующие записи по счетам бухгалтерского учета при формировании входящего сальдо по состоянию на 1 января 2017 года через прибыль/убыток отчетного 2016 года.

По состоянию на дату утверждения прилагаемой годовой бухгалтерской отчетности Общество находится в процессе перехода на ОСБУ и ЕПС.

#### **10. ИНФОРМАЦИЯ О ПРОВЕРКЕ АДЕКВАТНОСТИ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ НА ОСНОВЕ АНАЛИЗА БУДУЩИХ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ**

Общество постоянно проверяет адекватность рассчитанных резервов, основываясь на данных по развитию убытков, и фактических выплатах по сравнению с первоначальными допущениями, использованными для оценки общей суммы резерва убытков.

В соответствии с имеющейся информацией, Общество полагает, что по состоянию на 31 декабря 2016 года резервы убытков были созданы в достаточном размере. Однако важно подчеркнуть, что создание резерва убытков подразумевает некоторую степень неопределенности и использование многочисленных оценочных значений, поэтому нельзя гарантировать, что размер окончательных убытков не превысит в значительной степени оценки резервов и не окажет существенное неблагоприятное воздействие на результаты деятельности Общества.

На каждую отчетную дату Общество оценивает соответствие признанных им обязательств по страхованию, используя текущие оценки будущих потоков денежных средств в рамках своих страховых договоров. Если такая оценка покажет, что балансовая стоимость страховых обязательств неадекватна с учетом расчетных будущих потоков денежных средств, то вся недостающая сумма признается в полном объеме в составе дополнительного резерва неистекшего риска, отражаемого в отчетности в соответствии с Международными Стандартами («МСФО»).

#### **11. ИНФОРМАЦИЯ О ПРИНЯТЫХ СТРАХОВЫХ РИСКАХ (КАК ДО, ТАК И ПОСЛЕ ИХ УМЕНЬШЕНИЯ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ), ИХ КОНЦЕНТРАЦИИ, ПОЛИТИКЕ УПРАВЛЕНИЯ ЭТИМИ РИСКАМИ И ПОДДЕРЖАНИИ ИХ НА ПРИЕМЛЕМОМ УРОВНЕ (С УКАЗАНИЕМ ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ЭТОМ ФОРМ И ВИДОВ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ И РАЗМЕРА СОБСТВЕННОГО УДЕРЖАНИЯ СТРАХОВЩИКА)**

Риск, присущий любому договору страхования – это вероятность того, что страховой случай наступит и существует неопределенность размера и времени соответствующей страховой выплаты. Вследствие характера страхуемых объектов или процессов, данный риск является случайным и поэтому с детерминистической точностью непредсказуемым.

Страховые риски Общества возникают вследствие:

- различий между ожидаемыми и фактическими сроками, частотой и размером выплат по страховым требованиям и урегулированием претензий;
- неожиданных выплат, вытекающих из одного источника;
- неточной оценки рисков или неточного андеррайтинга рисков;
- недостаточной защиты посредством перестрахования или других методов распределения риска;
- недостаточности страховых резервов.

Для портфеля договоров страхования, где применяется теория вероятностей к ценообразованию и резервированию, основным риском по договорам страхования является вероятность превышения фактических выплат над балансовой стоимостью страховых обязательств. Это может произойти вследствие того, что частота и сумма выплат может оказаться больше, чем предполагалось. Наступление страховых случаев носит случайный

характер и фактическое количество и размер убытков могут отличаться от года к году и от оценочных значений, рассчитанных актуарными методами. Факторы, увеличивающие степень страхового риска, включают в себя отсутствие диверсификации рисков по типу и количеству рисков, географическому расположению и типу страхового покрытия.

Опыт показывает, что чем больше портфель схожих договоров страхования, тем меньше относительное отклонение ожидаемого результата. Кроме того, более диверсифицированный портфель менее подвержен негативному воздействию изменений в какой-либо подгруппе договоров. Общество разработало стратегию и процедуры по андеррайтингу для эффективной оценки принятых страховых рисков и достижения достаточного размера страхового портфеля для снижения изменчивости ожидаемого результата. Общество также включает значительную маржу в страховые тарифы при определении страховых премий.

Общество управляет частотой и суммами страховых выплат через ряд актуарных политик и процедур, направленных на активный мониторинг рисков, политику андеррайтинга и постоянный контроль. Большинство операций страхования Общество носит краткосрочный характер, например, кредитное страхование и индивидуальная страховая защита.

Стратегия андеррайтинга согласована с БНП Париба КАРДИФ и зафиксирована в ряде политик и процедур. Страховой риск управляется, в первую очередь, актуариями Общества под надзором актуарной функции БНП Париба КАРДИФ.

Управление страховыми рисками осуществляется следующим образом:

- уменьшение рисков Общества, связанных с существенными колебаниями убыточности, достигается за счет перестрахования. Общество выбирает перестраховщиков из списка, утвержденного БНП Париба КАРДИФ, с учетом местных факторов, и для управления рисками оценивает общую программу;
- риск, связанный с разработкой продуктов и ценообразованием, возникает в результате неправильно разработанного продукта или неверного ценообразования, и может привести как к финансовым потерям, так и нанести Обществу репутационный ущерб. Обществом были разработаны правила, применяемые на всех стадиях разработки продукта, финансового анализа и ценообразования;
- риск расходов представляет собой риск превышения фактически осуществленных расходов на ведение бизнеса над ожидаемыми и снижается главным образом посредством оценки прибыльности Общества и регулярного контроля за уровнем фактических расходов на ведение дела.

Общество проводит анализ чувствительности ожидаемой прибыльности продуктов на стадии ценообразования для оценки требуемого капитала и колебаний доходов под влиянием страховых рисков. Это дает возможность понять, требуется ли принимать меры по снижению риска, или же он находится на приемлемом уровне.

### **11.1. Принятие страхового риска**

Каждая ценовая котировка должна быть утверждена двумя уровнями: техническим (актуарным) и территориальным (коммерческим). Процесс утверждения описан в процедурах для актуариев Общества: актуарные принципы и правила делегирования. Актуарные принципы бывают двух видов: глобальные актуарные принципы, созданные в БНП Париба КАРДИФ и локальные актуарные принципы, разработанные и утвержденные Обществом. Техническая и территориальная линии включают три уровня полномочий Н1, Н2 и Н3.

Локальные уровни делегации определяются комитетом андеррайтинга БНП Париба КАРДИФ. Различные уровни делегации устанавливаются в соответствии с объемом и типом бизнеса.

Уровень полномочий	Территориальная ответственность	Техническая ответственность	
Н1	Локальный	Генеральный директор (по состоянию на 31 декабря 2016 года Константин Козлов)	Главный актуарий (по состоянию на 31 декабря 2016 года Владимир Шур)
Н2	Региональный	Региональный менеджер (по состоянию на 31 декабря 2016 года Александр Дразнек)	Сотрудники актуарного отдела Головного Офиса БНП Париба КАРДИФ
Н3	Корпоративный	Комитет андеррайтинга или комитет новой деятельности в БНП Париба КАРДИФ	

## 11.2. Схемы перестрахования

Информация по действующим на 31.12.2016 договорам перестрахования (под действующим договором перестрахования понимается договор, по которому еще продолжаются взаиморасчеты между Обществом и перестраховщиком в части перестраховочных премий):

Перестраховщик	Вид продукта	Риск	Собственное удержание или доля	Вид перестрахования
ООО «СКОР Перестрахование»	Кредитное страхование заемщиков	Риск смерти и риск полной потери трудоспособности по любой причине	1 млн. руб.	Пропорциональное, эксцедент сумм
General Reinsurance AG (Германия)	Кредитное страхование заемщиков	Риск смерти и риск полной потери трудоспособности по любой причине	1 млн. руб.	Пропорциональное, эксцедент сумм
General Reinsurance AG (Германия)	Страхование квартир	Риск конструктивной гибели квартиры	4 млн. руб.	Пропорциональное, эксцедент сумм

На 31 декабря 2016 года влияние перестрахования на операции и баланс Общества было нематериальным и составило 0,3% в общих резервах (на 31 декабря 2015 года этот показатель составлял 0,9%).

Для целей мониторинга риска Общество выполняет анализ убыточности на регулярной основе. Данный анализ предназначен для мониторинга характеристик априорной оценки стоимости риска и сравнения его с апостериорным (фактическим) размером произошедших убытков по каждому из основных дистрибуторов и продуктовых направлений. Результаты последнего опытного анализа убыточности в разрезе дистрибуторов и рисков следующие:

Дистрибутор	(1) Априорная оценка риска, тыс. руб.	(2) Фактические выплаты, тыс. руб.	(3) Фактические выплаты и РЗУ, тыс. руб.	(4)=(3)/(1), от оценочного риска
1-й дистрибутор	250 910	33 379	66 051	26%
2-й дистрибутор	227 288	35 006	47 253	21%
3-й дистрибутор	444 379	131 557	136 132	31%
Прочие дистрибуторы	6 351 319	2 937 002	3 178 788	50%
<b>ИТОГО</b>	<b>7 273 895</b>	<b>3 136 945</b>	<b>3 428 225</b>	<b>47%</b>

Примечание: Показана информация по 3 дистрибуторам, являющимися крупнейшими по объемам начисленных премий в 2016 г. Все показатели отражены накопительным итогом в соответствии с отчетностью Общества по МСФО.

Анализ показывает, что Общество имеет достаточную маржу безопасности, включенную в страховые тарифы. Руководство полагает, что с момента последнего актуарного анализа убыточности не произошло каких-либо значительных изменений в уровне маржи безопасности, и по состоянию на 31 декабря 2016 года Общество продолжает сохранять значительный уровень комфорта в своих страховых тарифах.

## 12. АНАЛИЗ ОПЛАЧЕННЫХ УБЫТКОВ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ (СОСТРАХОВАНИЯ, ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ) В СРАВНЕНИИ С РАНЕЕ СФОРМИРОВАННЫМИ ПОД ЭТИ УБЫТКИ СТРАХОВЫМИ РЕЗЕРВАМИ (РЕЗЕРВАМИ УБЫТКОВ)

Общество проводит ежеквартальный анализ резервов убытков и их соответствие реальной ситуации, включая изучение формирования и утилизации РПНУ и общего резерва убытков.

### 12.1. Утилизация РПНУ

В ходе изучения использования РПНУ происходит сравнение сформированного на отчетную дату РПНУ с убытками, заявленными позднее, и выплаченными после отчетной даты.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Общество сформировало следующие резервы убытков (РЗУ и РПНУ):

#### Резерв заявленных, но неурегулированных убытков

Учетная группа	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	Разница	Изменение, (%)
Страхование от несчастных случаев и болезней (Группа 1*)	588 174	193 181	394 993	204%
Страхование средств наземного транспорта (Группа 5*)	15 967	7 934	8 033	101%
Страхование имущества физических лиц (Группа 11*)	14 300	14 105	195	1%
Страхование финансовых рисков (Группа 12*)	37 492	2 509	34 982	1394%
Страхование ответственности физических лиц (Группа 18)	4	-	4	0%
<b>Итого</b>	<b>655 937</b>	<b>217 729</b>	<b>438 207</b>	<b>201%</b>

\* Здесь и далее согласно классификации по Приказу Министерства Финансов РФ № 51н от 11 июня 2002 года.

Приведённые таблицы показывают, что РЗНУ по всем учётным группам увеличивается. Наибольший рост – в Группе 1. Главная причина такого роста в том, что в его составе находятся убытки, которые считались ранее урегулированными, но были восстановлены в составе РЗНУ в третьем квартале 2016 года по причине их повторного заявления со стороны страхователей / выгодоприобретателей.

Также, существенному увеличению РЗНУ способствовало изменение подхода Общества к оценке размера заявленного убытка на 31 декабря 2016 года для убытков, по которым точная сумма убытка на отчетную дату неизвестна.

На 31 декабря 2015 года Общество использовало средние значения выплат по ранее урегулированным убыткам в качестве оценки суммы неурегулированного убытка, в то время как на 31 декабря 2016 года использовался подход, подразумевающий использование максимально возможной суммы, подлежащей выплате при принятии положительного решения по страховому случаю. Данный подход продиктован действующим на 31 декабря 2016 года приказом Министерства финансов «Об утверждении правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» № 51-Н от 11 июня 2002 года, что естественным образом приводит к завышению размера РЗНУ. Согласно положению Центрального Банка Российской Федерации «О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» № 558-П от 16 ноября 2016 года допускается использование актуарных оценок в суммах заявленных убытков.

Дополнительным фактором роста РЗНУ стал учет неоплаченных расторжений в составе РЗНУ на 31 декабря 2016 года. Данный подход также прописан в приказе Министерства финансов «Об утверждении правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» № 51-Н от 11 июня 2002 года. Согласно положению Центрального Банка Российской Федерации «О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» № 558-П от 16 ноября 2016 года, расторжения в расчете РЗНУ участвовать не будут.

Таким образом, ожидается, что эффект переоценённости РЗНУ, присутствующий на 31 декабря 2016 года, будет нивелирован благодаря более релевантному действительности методу расчета РЗНУ, начиная с 01 июля 2017 года.

#### Резерв произошедших, но незаявленных убытков

Учетная группа	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	Разница	Изменение, (%)
Страхование от несчастных случаев и болезней (Группа 1)	283 743	134 113	149 629	112%
Страхование средств наземного транспорта (Группа 5)	3 505	16 161	12 656	78%
Страхование имущества физических лиц (Группа 11)	3 670	3 646	24	1%
Страхование финансовых рисков (Группа 12)	726 044	26 710	699 335	2618%
Страхование ответственности физических лиц (Группа 18)	581	278	303	109%
<b>Итого</b>	<b>1 017 543</b>	<b>180 908</b>	<b>861 947</b>	<b>476%</b>

Для всех учетных групп, кроме 18, Общество накопило достаточную статистику для построения треугольников развития убытков согласно действующему законодательству РФ. По учетной группе 18 информации для построения треугольников развития недостаточно.

Рост РПНУ по учетной группе 12 связан с тем, что в четвертом квартале 2016 года Обществом было учтено бордеро убытков по учетной группе №12 на сумму 244 191 тыс. рублей. Данное бордеро соответствует страховым случаям, произошедшим в 2013-2015 гг., по которым урегулирование убытков напрямую осуществляла ассистанская компания, направляя впоследствии бордеро и выставив счета на оплату Обществу. До выставления счета Общество не имело информации о данных страховых случаях.

В связи с техническими сложностями на стороне провайдера ассистанса, данное бордеро было предоставлено Обществу и оплачено со значительной задержкой относительно дат страховых случаев. Учет страховых выплат из этого бордеро в последней диагонали «треугольника» развития убытков привел к росту факторов развития убытков и, как следствие, росту резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) по учетной группе №12.

Для оценки влияния данного события Обществом был справочно рассчитан РПНУ по треугольнику развития, из которого исключены выплаты этого бордеро. Полученный таким образом расчёт РПНУ показал, что значение резерва составило бы около 45 млн. руб. (т.е. меньше фактически полученного РПНУ на 681 млн. руб.).

Значение стабилизационного резерва при этом составило бы 421 млн. руб.



Таким образом, эффект от учета данного бордеро в «треугольнике» развития страховых выплат на резервы по 12 учетной группе составил 260 млн. руб. (фактически использованная в данной отчетности сумма резерва больше, чем сумма резерва, которая получилась бы при исключении данного бордеро из «треугольника» развития убытков).

Общество планирует обратиться к Центральному Банку РФ с запросом о возможности исключения выплат из данного бордеро из «треугольника» развития убытков по Группе 12.

Параллельно с анализом утилизации резервов убытков Общество проводит сопоставление результатов с существующей международной практикой группы БНП Пармба КАРДИФ создания резервов убытков.



В 2015 году наблюдается поквартирное снижение уровня утилизации РПНУ. Данный тренд объясняется накоплением релевантной статистики и, как следствие, построением более точных оценок РПНУ.

Данных по утилизации резервов, созданных в 2016 году недостаточно для построения объективных статистических выводов.

Результаты расчетов утилизации РПНУ на 31 декабря 2016 года по 12-ой группе (страхование финансовых рисков) представлены ниже (для каждого квартала указывается размер резерва и сумма выплат из данного резерва накопительным итогом):

Исторические сведения по периодам: руб./тыс. руб.

Период	РПНУ	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	0 квартал	10 квартал	11 квартал	12 квартал	13 квартал	14 квартал	15 квартал	16 квартал	17 квартал	18 квартал	19 квартал	20 квартал	21 квартал	22 квартал	23 квартал	24 квартал	25 квартал	26 квартал	27 квартал	28 квартал	29 квартал	30 квартал								
2009																																							
2010																																							
2011																																							
2012																																							
2013																																							
2014																																							
2015																																							
2016																																							
Итого																																							

Совокупный объем убытков, выплаченных после создания РПНУ, как процент от изначально созданных РПНУ:

Квартал	РПНУ	Пояснение к значимым показателям Убытков, % от РПНУ																																	
		1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	5 квартал	6 квартал	7 квартал	8 квартал	9 квартал	10 квартал	11 квартал	12 квартал	13 квартал	14 квартал	15 квартал	16 квартал	17 квартал	18 квартал	19 квартал	20 квартал	21 квартал	22 квартал	23 квартал	24 квартал	25 квартал	26 квартал	27 квартал	28 квартал						
1 кв. 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
2 кв. 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
3 кв. 2010	56,973	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%						
4 кв. 2010	24,014	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%					
1 кв. 2011	25,941	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%					
2 кв. 2011	12,752	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%				
3 кв. 2011	12,752	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%				
4 кв. 2011	107,843	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%				
1 кв. 2012	13,143	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%				
2 кв. 2012	120,413	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%			
3 кв. 2012	166,413	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%			
4 кв. 2012	249,359	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%			
1 кв. 2013	311,201	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%		
2 кв. 2013	252,864	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%		
3 кв. 2013	170,869	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%		
4 кв. 2013	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	
1 кв. 2014	21	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	601%	203%	
2 кв. 2014	3,364	95%	114%	185%	208%	277%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	307%	
3 кв. 2014	8,338	98%	20%	96%	97%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	
4 кв. 2014	27,075	10%	21%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	
1 кв. 2015	29,310	9%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	
2 кв. 2015	29,310	9%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	
3 кв. 2015	29,310	9%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	
4 кв. 2015	29,310	9%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	
1 кв. 2016	29,310	9%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	
2 кв. 2016	29,310	9%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	
3 кв. 2016	29,310	9%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	
4 кв. 2016	29,310	9%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	
1 кв. 2017	29,310	9%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%

На последней диагонали «треугольника» наблюдается значительное увеличение уровня утилизации резервов, что объясняется крупной выплатой (244 191 тыс.руб.) по перестраховочному бордеро по страхованию выезжающих за рубеж, начисленной в 4 квартале 2016 года. Бордеро содержит большой набор данных по убыткам, произошедшим в 2013-2015 гг. Данные убытки перестрахованы с долей перестраховщика в убытке, равной 95%.

Соответственно, если исключить из рассмотрения начисление страховых выплат по этому бордеро, средний уровень утилизации за 2015-2016 гг. составит величину, не превышающую 50%, что свидетельствует о большом запасе в РПНУ.

Исходя из построенной оценки уровня утилизации по резервам, созданным в 2015 году, можно сделать вывод, что созданного резерва достаточно для исполнения обязательств Общества.

Ниже приведены треугольники утилизации РПНУ кумулятивно для всех групп страхования на 31 декабря 2016 года (для каждого квартала указывается размер резерва и сумма выплат из данного резерва накопительным итогом):

Квартал	РПНУ	Последовательные выплаты на накопительный итог																												
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
4 кв 2015	18 118	1856	723	723	723	1857	887	887	887	1050	1047	1047	1047	1047	1047	1047	1047	1047	1047	1047	1047	1047	1047	1047	1047	1047	1047	1047	1047	1047
1 кв 2016	26 316	1640	1160	1160	1261	1261	1261	1261	1455	1478	1478	1478	1478	1478	1478	1478	1478	1478	1478	1478	1478	1478	1478	1478	1478	1478	1478	1478	1478	1478
2 кв 2016	33 318	1841	2466	2755	2777	2835	2835	2835	3297	3297	3297	3297	3297	3297	3297	3297	3297	3297	3297	3297	3297	3297	3297	3297	3297	3297	3297	3297	3297	3297
3 кв 2016	39 209	2289	4129	5237	5237	6354	6357	6357	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112
4 кв 2016	42 201	2270	4228	5237	5237	6354	6357	6357	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112
1 кв 2017	48 201	2616	4854	5237	5237	6354	6357	6357	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112
2 кв 2017	50 201	2616	4854	5237	5237	6354	6357	6357	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112
3 кв 2017	50 201	2616	4854	5237	5237	6354	6357	6357	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112
4 кв 2017	50 201	2616	4854	5237	5237	6354	6357	6357	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112
1 кв 2018	50 201	2616	4854	5237	5237	6354	6357	6357	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112
2 кв 2018	50 201	2616	4854	5237	5237	6354	6357	6357	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112
3 кв 2018	50 201	2616	4854	5237	5237	6354	6357	6357	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112
4 кв 2018	50 201	2616	4854	5237	5237	6354	6357	6357	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112	7112

Совокупный объем убытков кумулятивно по всем группам, выплаченных после создания РПНУ, как процент от изначально созданных резервов, представлен ниже:

Квартал	РПНУ	Всплощные выплаты в процентах от РПНУ																												
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
4 кв 2015	18 118	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	
1 кв 2016	26 316	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	
2 кв 2016	33 318	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	
3 кв 2016	39 209	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	
4 кв 2016	42 201	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	
1 кв 2017	48 201	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	
2 кв 2017	50 201	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	
3 кв 2017	50 201	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	
4 кв 2017	50 201	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	
1 кв 2018	50 201	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	
2 кв 2018	50 201	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	
3 кв 2018	50 201	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	
4 кв 2018	50 201	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	

На основании ретроспективного анализа утилизации РПНУ Общество считает, что суммарный РПНУ по всем группам страхования на 31 декабря 2016 года достаточен для покрытия произошедших, но не заявленных убытков.

### 12.2. Утилизация резервов убытков (РЗУ+РПНУ)

Аналогично утилизации РПНУ Общество анализирует общую утилизацию резервов убытков.

Результаты расчета утилизации резервов убытков на 31 декабря 2016 года по 1-ой группе (страхование от несчастных случаев и болезней) представлены ниже (для каждого квартала указывается размер резерва и сумма выплат из данного резерва накопительным итогом):

Квартал	РПНУ + РЗУ	Исходящие выплаты по видам несчастных случаев, тыс. руб.																												
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
кв. 1 2016	10701	2045	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	2145	
кв. 2 2016	32357	1671	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	1734	
кв. 3 2016	37669	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	1102	
кв. 4 2016	84446	36016	13000	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	11349	
итого 2016	184112	22211	31024	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	26896	
кв. 1 2015	139338	22211	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	31024	
кв. 2 2015	148355	41384	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	48165	
кв. 3 2015	165306	42239	50266	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	
кв. 4 2015	272566	37448	50415	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	45414	
итого 2015	534065	139338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338	159338
кв. 1 2014	134201	53547	59320	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266	48266
кв. 2 2014	144097	67849	58154	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233	112233
кв. 3 2014	178157	68356	121162	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440	119440
кв. 4 2014	197540	118253	145391	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138	156138
итого 2014	662495	208195	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031	238031
кв. 1 2013	209077	105979	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445	131445
кв. 2 2013	229020	78240	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334	124334
кв. 3 2013	324313	81200	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424
кв. 4 2013	548339	81200	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424	129424
итого 2013	1310749	337579	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527	520527

Совокупный объем убытков по 1-ой группе, выплаченных после создания РПНУ и РЗУ, как процент от изначально созданных резервов, представлен ниже:

Квартал	ИТОГ по РЗУ	Исторические показатели ликвидности, % от РПНУ+РЗУ																											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
III кв 2009	15 011	4%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
IV кв 2009	21 377	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%
I кв 2010	37 009	8%	11%	11%	12%	12%	13%	13%	13%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%
II кв 2010	41 609	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
III кв 2010	41 446	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
IV кв 2010	104 412	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
I кв 2011	150 333	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
II кв 2011	181 312	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
III кв 2011	21 548	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
IV кв 2011	141 037	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
I кв 2012	141 037	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
II кв 2012	141 037	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
III кв 2012	141 037	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
IV кв 2012	141 037	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
I кв 2013	141 037	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
II кв 2013	141 037	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
III кв 2013	141 037	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
IV кв 2013	141 037	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
I кв 2014	141 037	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
II кв 2014	141 037	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
III кв 2014	232 595	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
IV кв 2014	232 595	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
I кв 2015	343 777	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
II кв 2015	343 777	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
III кв 2015	343 777	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
IV кв 2015	343 777	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
I кв 2016	343 777	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
II кв 2016	343 777	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
III кв 2016	343 777	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
IV кв 2016	343 777	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
I кв 2017	343 777	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
II кв 2017	343 777	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
III кв 2017	343 777	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
IV кв 2017	343 777	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
I кв 2018	343 777	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
II кв 2018	343 777	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
III кв 2018	343 777	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
IV кв 2018	343 777	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%

Средний показатель утилизации по кварталам ранее четвертого квартала 2011 года составляет менее 34%. Однако, по резервам, начиная с четвертого квартала 2012 года, этот показатель достигает высоких величин, до 159%. Общие выводы по данным показателям приведены ниже после анализа утилизации РПНУ+РЗУ по 12-ой группе.

Результаты расчета утилизации резервов убытков на 31 декабря 2016 года по 12-ой группе представлены ниже (для каждого квартала указывается размер резерва и сумма выплат из данного резерва накопительным итогом):

Квартал	Показатели выплаты вынужденных убытков, тыс. руб.											
	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
кв. 2009	1.662	139	139	139	139	139	139	139	139	139	139	139
кв. 2010	1.273	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
кв. 2011	56.925	9	117	202	246	247	247	247	247	247	247	247
кв. 2012	74.149	143	320	381	391	391	391	391	391	391	391	391
кв. 2013	79.335	151	326	373	376	376	376	376	376	376	376	376
кв. 2014	121.965	274	1.052	1.247	1.292	1.292	1.292	1.292	1.292	1.292	1.292	1.292
кв. 2015	195.397	753	1.101	1.205	1.299	1.299	1.299	1.299	1.299	1.299	1.299	1.299
кв. 2016	609.146	825	1.131	1.191	1.238	1.238	1.238	1.238	1.238	1.238	1.238	1.238
итого	1.233.040	303	748	1.041	1.111	1.111	1.111	1.111	1.111	1.111	1.111	1.111
кв. 2009	37.462	353	1.077	1.23	1.11	1.11	1.11	1.11	1.11	1.11	1.11	1.11
кв. 2010	106.408	483	1.079	1.21	1.14	1.14	1.14	1.14	1.14	1.14	1.14	1.14
кв. 2011	121.108	651	1.079	1.21	1.14	1.14	1.14	1.14	1.14	1.14	1.14	1.14
кв. 2012	157.652	1.014	1.110	1.22	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12
кв. 2013	167.406	1.110	1.110	1.22	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12
кв. 2014	171.406	1.110	1.110	1.22	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12
кв. 2015	171.406	1.110	1.110	1.22	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12
кв. 2016	171.406	1.110	1.110	1.22	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12	1.12
итого	1.111.040	5.443	49.721	46.314	51.024	51.024	51.024	51.024	51.024	51.024	51.024	51.024
кв. 2009	3.119	22.667	52.638	48.437	48.437	48.437	48.437	48.437	48.437	48.437	48.437	48.437
кв. 2010	6.072	31.420	67.610	61.151	61.151	61.151	61.151	61.151	61.151	61.151	61.151	61.151
кв. 2011	9.530	12.754	16.639	16.771	16.771	16.771	16.771	16.771	16.771	16.771	16.771	16.771
кв. 2012	30.730	6.420	11.020	16.711	18.140	18.140	18.140	18.140	18.140	18.140	18.140	18.140
кв. 2013	28.612	6.626	12.777	15.803	16.698	16.698	16.698	16.698	16.698	16.698	16.698	16.698
кв. 2014	32.219	5.619	12.777	12.777	12.777	12.777	12.777	12.777	12.777	12.777	12.777	12.777
кв. 2015	32.352	6.452	8.501	9.154	23.137	23.137	23.137	23.137	23.137	23.137	23.137	23.137
кв. 2016	27.245	2.679	248.702	248.702	248.702	248.702	248.702	248.702	248.702	248.702	248.702	248.702
итого	41.643	41.643	246.657	246.657	246.657	246.657	246.657	246.657	246.657	246.657	246.657	246.657

Совокупный объем убытков по 12-ой группе, выплаченных после создания РПНУ и РЗУ, как процент от изначально созданных резервов, представлен ниже:

Квартал	Изначально созданные резервы, тыс. руб.											
	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
кв. 2009	1.662	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%
кв. 2010	1.273	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
кв. 2011	56.925	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
кв. 2012	74.149	0%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
кв. 2013	79.335	0%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
кв. 2014	121.965	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
кв. 2015	195.397	0%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
кв. 2016	609.146	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
итого	1.233.040	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
кв. 2009	37.462	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%
кв. 2010	106.408	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
кв. 2011	121.108	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
кв. 2012	157.652	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
кв. 2013	167.406	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
кв. 2014	171.406	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
кв. 2015	171.406	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
кв. 2016	171.406	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
итого	1.111.040	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%

На последней диагонали «треугольника» наблюдается значительное увеличение уровня утилизации резервов, что объясняется крупной выплатой (244 191 тыс.руб.) по перестраховочному бордеро по страхованию выезжающих за рубеж, начисленной в 4 квартале 2016 года. Бордеро содержит большой набор данных по убыткам, произошедшим в 2013-2015 гг. Данные убытки перестрахованы с долей перестраховщика в убытке, равной 95%. Соответственно, если исключить из





Совокупный объем убытков кумулятивно по всем группам, выплаченных после создания РПНУ и РЗУ, как процент от изначально созданных резервов, представлен ниже:

Пояснения к балансу в кумулятивной таблице, № 1 (РПНУ+РЗУ)

Квартал	РПНУ + РЗУ	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28		
1 кв 2009	30 473	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	
2 кв 2009	25 420	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62
3 кв 2009	13 680	101	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115
4 кв 2009	38 071	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181
1 кв 2010	141 372	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307
2 кв 2010	178 961	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396
3 кв 2010	212 874	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474	474
4 кв 2010	312 479	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584	584
1 кв 2011	264 576	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654	654
2 кв 2011	319 064	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744	744
3 кв 2011	252 287	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804	804
4 кв 2011	338 503	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884	884
1 кв 2012	552 331	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974	974
2 кв 2012	294 005	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064	1064
3 кв 2012	429 656	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154	1154
4 кв 2012	449 601	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244	1244
1 кв 2013	412 129	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334	1334
2 кв 2013	344 426	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424	1424
3 кв 2013	424 616	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514	1514
4 кв 2013	454 155	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604	1604
1 кв 2014	454 659	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694	1694
2 кв 2014	363 379	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784	1784
3 кв 2014	384 638	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874	1874
4 кв 2014	440 548	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964	1964
1 кв 2016	611 178	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054	2054
2 кв 2016	869 315	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144	2144
3 кв 2016	1 674 190	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234	2234

Как видно из последней приведенной таблицы развития резерва убытков (РПНУ+РЗУ) по кумулятивному портфелю убытков компании, включаемому в себя все группы страхования, утилизация становится более устойчивым фактором по сравнению с поведением данного параметра отдельно для 1-й или 12-й групп страхования.

В таблице ниже приведено сравнение резервов убытков на 31 декабря 2016 года в соответствии со стандартами РСБУ и МСФО:

	(1) РСБУ, тыс. руб.	(2) МСФО, тыс. руб.	(3)=(1)-(2), тыс. руб.	(4)=(3)/(2), %
РПНУ	1 017 543	1 105 768	(88 225)	(8%)
РЗУ	655 937	300 018	355 919	119%
Стабилизационный резерв	-	-	-	0%
<b>Итого</b>	<b>1 673 480</b>	<b>1 405 786</b>	<b>267 694</b>	<b>19%</b>

Отметим, что сумма резервов убытков в соответствии с МСФО, где Общество адаптивно использует методологии формирования резервов убытков, следуя общепринятой международной актуарной практике, внутренним правилам БНП Париба КАРДИФ и актуарному суждению, на 19% ниже суммы резервов убытков и стабилизационного резерва в соответствии с РСБУ (где используется формализованный подход, не позволяющий применять актуарное суждение, а также не предусматривающий учёт рисков маржи).

Общество считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 года резервы убытков, рассчитанные в соответствии с РСБУ, достаточны для исполнения обязательств по произошедшим до этой даты страховым событиям (ретроспективный анализ утилизации резервов убытков за прошлые периоды свидетельствует о достаточности резервов убытков, созданных в предыдущие отчетные периоды, а также оценка резервов убытков в соответствии с РСБУ отличается от оценки по МСФО в разумном диапазоне).

### 13. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Сравнительное распределение общей суммы начисленных страховых премий по договорам прямого страхования и количества застрахованных представлено в таблице:

	2016 год	2015 год
Общая сумма начисленных страховых премий, тыс. руб.	10 135 296	5 069 689
Количество застрахованных в течение периода, шт.	897 169	1 394 996

В предыдущей пояснительной записке, составленной за 2015 год, была допущена техническая ошибка – вместо показателя «Количество застрахованных в течение периода, шт.» был отражен показатель «Количество новых полисов». Поэтому цифра, отраженная в текущей пояснительной записке, не совпадает с цифрой, отраженной в пояснительной записке за 2015 год.

Сравнительное распределение начисленных страховых премий по видам страховой деятельности представлено в следующей таблице:

Виды страхования	2016 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
страхование от несчастных случаев и болезней (Группа 1)	7 365 723	73	2 757 925	54
страхование финансовых рисков граждан (Группа 12)	1 594 932	16	854 747	17
страхование средств автотранспорта (Группа 5)	1 017 136	10	1 261 896	25
страхование имущества физических лиц (Группа 11)	151 196	1	191 531	4
страхование ответственности (Группа 18)	6 309	-	3 590	-
<b>Всего страховых премий</b>	<b>10 135 296</b>	<b>100</b>	<b>5 069 689</b>	<b>100</b>

Сравнительное распределение страховых премий, переданных в перестрахование, по видам страховой деятельности представлено в следующей таблице:

Виды страхования	2016 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
страхование финансовых рисков граждан (Группа 12)	-	-	20 341	62
страхование от несчастных случаев и болезней (Группа 1)	19 451	100	12 360	38
<b>Всего страховых премий, переданных в перестрахование</b>	<b>19 451</b>	<b>100</b>	<b>32 701</b>	<b>100</b>

Сравнительное распределение страховых выплат по договорам страхования по видам страховой деятельности представлено в следующей таблице:

Виды страхования	2016 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
страхование от несчастных случаев и болезней (Группа 1)	366 739	51	489 161	75
страхование финансовых рисков граждан (Группа 12)	260 502	36	37 567	6
страхование средств автотранспорта (Группа 5)	50 864	7	37 223	6
страхование имущества физических лиц (Группа 11)	40 041	6	84 018	13
страхование ответственности (Группа 18)	85	-	220	0
<b>Всего страховых выплат</b>	<b>718 231</b>	<b>100</b>	<b>648 189</b>	<b>100</b>

Общая сумма выплат, связанных с урегулированием страховых случаев и досрочным расторжением договоров страхования в отчетном году составила 1 143 520 тыс. рублей.

Сравнительное распределение доли перестраховщиков в выплатах по видам страховой деятельности представлено в следующей таблице:

Виды страхования	2016 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
страхование от несчастных случаев и болезней (Группа 1)	-	-	8 734	100
страхование имущества (Группа 11)	6	-	-	-
страхование финансовых рисков граждан (Группа 12)	265 361	100	-	-
<b>Всего доля перестраховщиков в выплатах</b>	<b>265 367</b>	<b>100</b>	<b>8 734</b>	<b>100</b>

Сравнительное распределение возвратов денежных средств страхователям при досрочном расторжении договоров страхования по видам страховой деятельности представлено в следующей таблице:

Виды страхования	2016 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
страхование от несчастных случаев и болезней (Группа 1)	351 298	83	46 027	62
страхование финансовых рисков граждан (Группа 12)	61 634	14	24 943	33
страхование средств автотранспорта (Группа 5)	10 706	3	2 068	3
страхование имущества физических лиц (Группа 11)	1 631	-	1 482	2
страхование ответственности (Группа 18)	20	-	1	-
<b>Всего возвратов денежных средств страхователям при досрочном расторжении договоров страхования</b>	<b>425 289</b>	<b>100</b>	<b>74 521</b>	<b>100</b>

### 13.1. Информация по географическому сегменту

Географическое распределение страховых премий представлено в следующей таблице:

№ п/п	Регионы	2016 год		2015 год	
		тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1	город Москва	2 073 317	20	1 492 562	29
2	Ленинградская область	679 981	7	469 744	9
3	Самарская область	402 397	4	126 556	2
4	Тюменская область без данных по Ханты-Мансийскому автономному округу - Югре и Ямало-Ненецкому автономному округу	341 991	3	190 586	4
5	Республика Башкортостан	295 604	3	206 542	4
6	Республика Татарстан	295 345	3	240 522	5
7	Челябинская область	277 338	3	163 044	3
8	Пермский край	242 360	2	93 088	2
9	Краснодарский край	229 581	2	136 616	3
10	Свердловская область	224 820	2	170 875	3
11	Другие регионы***	5 072 562	50	1 779 555	35
	<b>Итого</b>	<b>10 135 296</b>	<b>100</b>	<b>5 069 689</b>	<b>100</b>

\*\*\* каждый из которых составляет менее 2 процентов от общего количества страховых премий

Географическое распределение возвратов денежных средств страхователям при досрочном расторжении договоров страхования и страховых выплат представлено в следующей таблице:

№ п/п	Регионы	2016 год		2015 год	
		тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1	город Москва	651 300	57	512 978	71
2	Ленинградская область	38 173	3	20 433	3
3	Самарская область	31 355	3	6 015	1
4	Челябинская область	29 146	3	8 150	1
5	Тюменская область без данных по Ханты-Мансийскому автономному округу - Югре и Ямало-Ненецкому автономному округу	26 868	2	14 005	2
6	Республика Башкортостан	17 566	2	12 314	2
7	Мурманская область	15 342	1	977	0
8	Краснодарский край	14 594	1	11 436	2
9	Свердловская область	14 044	1	14 547	2
10	Республика Татарстан	13 668	1	9 958	1
11	Другие регионы*	291 462	25	111 897	15
	<b>Итого</b>	<b>1 143 520</b>	<b>100</b>	<b>722 710</b>	<b>100</b>

\* каждый из которых составляет менее 2 процентов от общего количества страховых премий

#### 14. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Прекращаемая деятельность отсутствует.

#### 15. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

События после отчетной даты отсутствуют.

#### 16. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УСЛОВНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ И УСЛОВНЫХ АКТИВАХ, ИХ ХАРАКТЕРИСТИКА

Согласно п. 5 ПБУ 8/2010 Общество на 31 декабря 2016 года сформировало следующие оценочные обязательства в общей сумме 52 598 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 82 603 тыс. руб.) (отражены по строке 2250 формы 1-страховщик):

- оценочное обязательство в виде оплаты отпусков, не использованных работниками на конец отчетного года в размере, исчисленном как сумма компенсации за неиспользованный отпуск, которая была бы начислена на отчетную дату работникам, если бы на эту дату все они были уволены, в размере 8 157 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 8 604 тыс. руб.);
- оценочное обязательство в виде оплаты вознаграждения сотрудникам по итогам работы за 2016 год в размере 39 940 тыс. руб. (31 декабря 2015 года 49 347 тыс. руб.);
- оценочное обязательство в виде оплаты услуг единственного участника Общества в размере 4 501 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 24 652 тыс. руб.).

## 17. ИНФОРМАЦИЯ О ФОРМИРОВАНИИ ФОНДА ПРЕДУПРЕДИТЕЛЬНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ И НАПРАВЛЕНИЯХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЕГО СРЕДСТВ

Фонд предупредительных мероприятий Обществом не формируется.

## 18. ИНФОРМАЦИЯ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

В соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах», утвержденного Приказом Минфина РФ от 29 апреля 2008 года № 48н, связанными сторонами признаются юридические и (или) физические лица, оказывающие влияние на деятельность организации, составляющей бухгалтерскую отчетность, или на деятельность которых организация, составляющая бухгалтерскую отчетность, способна оказывать влияние.

Таковыми лицами могут являться:

- (а) юридическое и (или) физическое лицо и организация, составляющая бухгалтерскую отчетность, которые являются аффилированными лицами в соответствии с законодательством РФ;
- (б) юридическое и (или) физическое лицо, зарегистрированное в качестве индивидуального предпринимателя, и организация, составляющая бухгалтерскую отчетность, которые участвуют в совместной деятельности;
- (в) организация, составляющая бухгалтерскую отчетность, и негосударственный пенсионный фонд, который действует в интересах работников такой организации или иной организации, являющейся связанной стороной организации, составляющей бухгалтерскую отчетность.

Связанными сторонами Общества являются следующие лица:

№ п/п	Наименование аффилированного лица	Сведения о взаимосвязи
1	Акционерное общество «БНП Париба КАРДИФ», дата регистрации 16 сентября 1991 года, регистрационный номер 382 983 922 R.C.S. PARIS	Единственный участник Общества
2	Александр Дразнек	Член Совета директоров Общества
3	Виченцо Калла	Член Совета директоров Общества
4	Жерар Бине	Член Совета директоров Общества
5	Козлов Константин Владимирович	Генеральный директор Общества
6	«БНП ПАРИБА Банк» АО	Лицо, входящее в одну группу лиц с Обществом
7	ООО «АРВАЛ»	Лицо, входящее в одну группу лиц с Обществом
8	БНП Париба	Лицо, входящее в одну группу лиц с Обществом
9	Другие компании, входящие в группу БНП Париба	Лица, входящие в одну группу лиц с Обществом

В 2016 году Общество выплатило единственному участнику дивиденды в размере 450 000 тыс. руб. на основании принятого единственным участником Общества решения от 29 апреля 2016 года № 37. (2015 год: Общество выплатило дивиденды в размере 705 000 тыс. руб.).

В 2016 году общая сумма вознаграждения руководства составила 89 769 тыс. руб. (в 2015 году: 79 582 тыс. руб.). Члены Совета Директоров Компании не получают вознаграждения от Компании.

Кроме того, «БНП Париба Банк» АО, ООО «Арвал», БНП Париба являются взаимозависимыми лицами по отношению к Обществу и контролируются группой БНП Париба, т.е. также являются связанными сторонами.

Информация об операциях Общества со связанными сторонами представлена далее:

	2016			2015		
	Под общим контролем (компания Группы)	АО «БНП Париба КАРДИФ» (Франция)	Итого по категории в годовой бухгалтерской отчетности	Под общим контролем (компания Группы)	АО «БНП Париба КАРДИФ» (Франция)	Итого по категории в годовой бухгалтерской отчетности
<b>Бухгалтерский баланс страховщика</b>						
<b>Активы</b>						
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	500 000	-	5 553 926	1 140 000	-	4 983 958
Дебиторская задолженность	-	-	947 595	33 556	-	632 612
Денежные средства и их эквиваленты	2 341	-	648 700	185 031	-	498 716
<b>Обязательства</b>						
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, из них:	-	-	4 591 934	-	-	3 670 251
резерв незаработанной премии	-	-	2 918 454	327 506	-	2 950 504
резерв убытков	-	-	1 673 480	24 197	-	398 638
Оценочные обязательства	-	4 501	52 598	-	24 652	82 603
Кредиторская задолженность	-	13 051	458 959	71 159	-	257 301
<b>Отчет о финансовых результатах страховщика</b>						
Страховые премии по договорам страхования, сострахования и перестрахования – всего	-	-	10 135 296	958 534	-	5 069 689
Выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования – всего	(716)	-	(1 143 520)	(96 261)	-	(722 710)
Аквизиционные расходы	-	-	(7 760 477)	(666 464)	-	(3 713 377)
Доходы по инвестициям	59 402	-	2 642 670	97 917	-	1 960 987
Управленческие расходы	(1 298)	(34 106)	(493 313)	(779)	(36 583)	(531 981)
Прочие расходы	(445)	-	(94 873)	(377)	-	(58 998)



**19. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧАСТИИ В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (В ТОМ ЧИСЛЕ ОБ УЧАСТИИ В СТРАХОВЫХ И ПЕРЕСТРАХОВОЧНЫХ ПУЛАХ)**

Общество участником договора о совместной деятельности не является, в страховых и перестраховочных пулах не состоит.

**20. РАСШИФРОВКА ДАННЫХ СТАТЕЙ (ГРУПП СТАТЕЙ) ФОРМ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ, ПРЕДСТАВЛЕННЫХ КАК «ПРОЧИЕ», «ИНЫЕ» ИЛИ «ДРУГИЕ» (В СЛУЧАЕ ИХ СУЩЕСТВЕННОСТИ)**

При расшифровке статей форм бухгалтерской (финансовой) отчетности, представленных как «прочие», «иные» или «другие», Общество определяет уровень существенности как 5% от суммы, указанной в статье.

Расшифровка статьи 2910 «Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни» формы 2-страховщик представлена ниже:

	2016 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	29 618	100	16 138	100
списание кредиторской задолженности по начисленному агентскому вознаграждению	29 571	100	3 001	19
возврат агентского вознаграждения в связи с изменениями условий договора	30	-	13 137	81
восстановление резерва сомнительных долгов по страховым операциям	17	-	-	-

Расшифровка статьи 2920 «Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни» формы 2-страховщик представлена ниже:

	2016 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	118 847	100	42 280	100
списанная дебиторская задолженность страхователей	74 052	62	14 035	33
создание резерва сомнительных долгов по операциям страхования	29 536	25	-	-
судебные издержки по операциям страхования	11 482	10	13 991	33
расходы по оплате услуг колл центров, курьерская доставка	2 776	2	9 963	24
сервисные услуги по ремонту техники	1 001	1	2 577	6
вознаграждения состраховщикам по договорам сострахования	-	-	1 714	4

Расшифровка статьи 3200 «Прочие доходы» формы 2-страховщик представлена ниже:

	2016 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
<b>Прочие доходы</b>	<b>75 825</b>	<b>100</b>	<b>82 991</b>	<b>100</b>
курсовые разницы	49 154	65	67 735	82
списание неиспользованных оценочных обязательств	20 858	28	13 886	17
возврат ошибочно списанных денежных средств	2 932	4	-	-
списание кредиторской задолженности по нестраховым операциям	1 320	2	1 055	1
выручка от реализации основных средств	1 025	1	-	-
проценты за использование кредитной организацией денежных средств, находящихся на счете в этой кредитной организации	201	-	61	-
иные доходы	335	-	254	-

Расшифровка статьи 3300 «Прочие расходы» формы 2-страховщик представлена ниже:

	2016 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
<b>Прочие расходы</b>	<b>94 873</b>	<b>100</b>	<b>58 998</b>	<b>100</b>
курсовые разницы	79 617	84	42 460	72
корпоративные мероприятия	7 459	8	6 719	11
НДС начисленный	2 310	2	1 927	3
услуги кредитных организаций (расчетно-кассовое обслуживание и т. п.)	1 840	2	1 655	3
возврат ошибочно признанных страховых премий	1 466	2	1 304	2
стоимость реализованных основных средств	1 108	1	-	-
спонсорский взнос на благотворительность	737	1	977	2
услуги, не связанные со страховой деятельностью	126	-	1 134	2
создание РСД по хозяйственным договорам	-	-	516	1
списание затрат по разработке НМА, в связи с окончанием проекта	-	-	2 109	4
иные расходы	210	-	197	0

Расшифровка статьи 1190 «Прочие поступления» формы 4-страховщик представлена ниже:

	2016 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
<b>Прочие поступления</b>	<b>19 119</b>	<b>100</b>	<b>11 338</b>	<b>100</b>
возврат денежных средств от страхователей и контрагентов, связанный с указанием неверных платежных реквизитов	18 296	96	10 941	96
иные	823	4	397	4

Расшифровка статьи 1290 «Прочие платежи» формы 4-страховщик представлена ниже:

	2016 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
<b>Прочие платежи</b>	<b>114 555</b>	<b>100</b>	<b>121 889</b>	<b>100</b>
налоги и сборы, кроме налога на прибыль	84 600	74	91 775	56
денежные средства, отправленные страхователям по уточненным платежным реквизитам	13 015	11	13 905	9
судебные издержки	8 338	7	13 940	9
выдача займов сотрудникам	6 730	6		
услуги кредитных организаций (расчетно-кассовое обслуживание и т.п.)	1 838	2	1 571	1
иные платежи	34	-	698	-

По статье 2290 «Прочие платежи» формы 4-страховщик за 2015 год указана сумма в размере 7 150 589 тыс. руб. Данная сумма представляет собой движение по размещению денежных средств в депозитные вклады. В 2016 году движение по размещению денежных средств в депозитные вклады отражено по статье 2230. Т.к. обе статьи находятся в одном разделе «Денежные потоки от инвестиционных операций», показатели за 2015 год не менялись.

Расшифровка строки 8749 раздела 8.4.2 «Аквизиционные расходы по страхованию иному, чем страхование жизни» Пояснений к бухгалтерскому балансу страховщика и отчету о прибылях и убытках страховщика представлена ниже:

	2016 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
<b>Прочие расходы, возникающие в процессе заключения договоров страхования, сострахования, перестрахования</b>	<b>8 471</b>	<b>100</b>	<b>13 853</b>	<b>100</b>
изготовление комплектов документов для заключения договоров	6 767	80	9 725	71
пропорциональная мотивация дистрибуторов	1 704	20	3 093	22
оплата услуг эквайринга по проекту «Телемаркетинг»	-	-	1 035	7

Расшифровка строки 9619 раздела 8.7. «Доходы и расходы страховщика, не связанные со страховыми операциями» Пояснений к бухгалтерскому балансу страховщика и отчету о прибылях и убытках страховщика представлена ниже:

	2016 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
<b>Прочие управленческие расходы</b>	<b>66 495</b>	<b>100</b>	<b>71 699</b>	<b>100</b>
расходы на программное обеспечение	42 356	64	28 772	41
расходы по оплате услуг головного офиса	17 552	26	36 583	51
расходы на маркетинг, исследования рынка	4 561	7	3 866	5
иные расходы	2 026	3	2 478	3

### Финансовые вложения

Общая сумма финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 5 553 926 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 4, 83 958 тыс. руб.). Справедливая стоимость долговых финансовых вложений на конец 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года совпадает с их балансовой стоимостью.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Корпоративные облигации	113 053	1 130 292
Государственные облигации	3 037 702	2 695 281
Депозиты в российских банках	2 403 171	1 158 385
<b>Итого финансовые вложения</b>	<b>5 553 926</b>	<b>4 983 958</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года все финансовые вложения Общества котировались на ОАО «Московская биржа ММВБ-РТС». Некотируемые финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2016 отсутствовали (31 декабря 2015 года: отсутствовали).

	2016 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
<b>Корпоративные облигации</b>	<b>113 053</b>	<b>100</b>	<b>1 130 292</b>	<b>100</b>
АО «РН Банк»	113 053	100	-	-
Банк ВТБ ПАО (ВТБ-21-боб)	-	-	539 406	48
ПАО Росбанк (Росбанк БО-07)	-	-	338 538	30
АО «КБ ДельтаКредит» (ДельтаКредит-10-об)	-	-	142 535	12
ПАО Росбанк (Росбанк БО-05)	-	-	109 813	10

	2016 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
<b>Государственные облигации Министерства финансов Российской Федерации</b>	<b>3 037 702</b>	<b>100</b>	<b>2 695 281</b>	<b>100</b>
ОФЗ-26206	1 493 226	49	1 446 982	54
ОФЗ-25081	792 461	26	-	-
ОФЗ-26214	391 563	13	-	-
ОФЗ-26204	360 452	12	346 708	13
ОФЗ-25082	-	-	625 259	23
ОФЗ-25077	-	-	276 332	10

	2016 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
<b>Депозиты в российских банках</b>	<b>2 403 171</b>	<b>100</b>	<b>1 158 385</b>	<b>100</b>
АО ЮниКредит Банк	803 171	33	18 385	2
ООО «Русфинанс Банк»	700 000	29		
«БНП Париба Банк» АО	500 000	21	1 140 000	98
АО «РН Банк»	400 000	17		

### Информация о выбывших финансовых вложениях

В 2016 году выбыли следующие финансовые вложения в результате продажи и планового погашения ценных бумаг в соответствии с условиями проспекта эмиссии (ценные бумаги деноминированы в рублях РФ):

Эмитент	Тип операции	Дата операции	Сумма
Министерство финансов Российской Федерации (ОФЗ-25077)	погашение	20/01/2016	286 634
Министерство финансов Российской Федерации (ОФЗ-25082)	погашение	11/05/2016	651 424
Министерство финансов Российской Федерации (ОФЗ-25081)	погашение купона	03/08/2016	25 093
Министерство финансов Российской Федерации (ОФЗ-26204)	погашение купона	15/09/2016	13 576
Министерство финансов Российской Федерации (ОФЗ-26204)	погашение купона	15/06/2016	55 279
Министерство финансов Российской Федерации (ОФЗ-26214)	погашение купона	30/11/2016	2 172
Банк ВТБ ПАО (ВТБ-21-606)	погашение	19/01/2016	550 973
АО «КБ ДельтаКредит» (ДельтаКредит-10-об)	погашение	13/07/2016	151 495
ПАО Росбанк (Росбанк БО-05)	погашение	31/01/2016	114 880
ПАО Росбанк (Росбанк БО-07)	погашение	01/03/2016	354 494
<b>Итого</b>			<b>2 206 020</b>

В 2015 году выбыли следующие финансовые вложения в результате продажи и планового погашения ценных бумаг в соответствии с условиями проспекта эмиссии (ценные бумаги деноминированы в рублях РФ):

Эмитент	Тип операции	Дата операции	Сумма
Министерство финансов Российской Федерации (ОФЗ-25075)	погашение	15/07/2015	388 835
Министерство финансов Российской Федерации (ОФЗ-25079)	погашение	03/06/2015	455 627
Министерство финансов Российской Федерации (ОФЗ-26204)	погашение купона	17/09/2015	9 696
Министерство финансов Российской Федерации (ОФЗ-26206)	погашение купона	16/12/2015	16 650
«Российский сельскохозяйственный банк» ПАО	продажа		314 415
<b>Итого</b>			<b>1 185 223</b>

**Налог на прибыль**

Налоговый учет в Обществе ведется в соответствии с требованиями Налогового кодекса Российской Федерации, законодательных актов субъектов РФ, локальных нормативных актов Фонда. Порядок признания доходов и расходов в целях исчисления налога на прибыль устанавливается по методу начисления.

Текущий налог на прибыль за 2016 и 2015 годы представлен следующим образом:

	2016 год	2015 год
<b>Прибыль до налогообложения, в том числе:</b>	482 333	1 314 581
прибыль, облагаемая по ставке 20%	297 046	1 122 076
прибыль, облагаемая по ставке 15%	185 287	192 505
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	59 409	224 415
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 15%	27 793	28 876
<b>Постоянные разницы:</b>		
расходы, не уменьшающие базу по налогу на прибыль согласно гл.25 Налогового кодекса РФ	10 561	11 655
реклассификация временных разниц в постоянные	332	441
<b>Итого</b>	<b>10 893</b>	<b>12 096</b>
<b>Уменьшение отложенных налоговых активов:</b>		
расходы предыдущего отчетного периода, по которым документы поступили в отчетном периоде	(18 681)	(31 309)
списание резерва на оплату отпусков и бонусов, оплаты услуг головного офиса, созданных в предыдущем отчетном периоде	(11 590)	(10 890)
списание убытка прошлых лет по операциям с ценными бумагами	(2 727)	(2 727)
реклассификация временных разниц в постоянные	(332)	(441)
списание резерва сомнительных долгов	(3)	
переоценка облигаций	-	(55 783)
<b>Итого</b>	<b>(33 333)</b>	<b>(101 150)</b>
<b>Увеличение отложенных налоговых активов:</b>		
расходы отчетного периода, документальное подтверждение которых ожидается в будущих периодах	49 921	29 110
резерв по отпускам и бонусам	9 619	11 590
резерв по сомнительным долгам	5 907	104
<b>Итого</b>	<b>65 447</b>	<b>40 804</b>
<b>Увеличение отложенных налоговых обязательств:</b>		
переоценка облигаций	(24 109)	(3 659)
доходы отчетного периода, документальное подтверждение которых ожидается в будущих периодах	(625)	-
разница в признании основных средств в бухгалтерском и налоговом учете	(894)	
<b>Итого</b>	<b>(25 628)</b>	<b>(3 659)</b>
<b>Уменьшение отложенных налоговых обязательств:</b>		
переоценка облигаций	4 204	-
разница в начислении амортизации основных средств в бухгалтерском и налоговом учете	123	-
<b>Итого</b>	<b>4 327</b>	<b>-</b>
<b>Итого текущий налог на прибыль</b>	<b>108 908</b>	<b>201 382</b>

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

С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. Налоговые органы могут требовать доначисления налогов в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если, по их мнению, цена сделки значительно отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых положений законодательства отсутствует, а также в силу возможности различной интерпретации ряда формулировок этих положений, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Общества в отношении применения правил трансфертного ценообразования не поддается надежной оценке.

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

## **21. О СУЩЕСТВЕННЫХ ОШИБКАХ ПРЕДШЕСТВУЮЩИХ ОТЧЕТНЫХ ПЕРИОДОВ, ИСПРАВЛЕННЫХ В ОТЧЕТНОМ ПЕРИОДЕ**

Исправления существенных ошибок предшествующих отчетных периодов в отчетности за 2016 год отсутствуют.

## **22. РЕШЕНИЯ ВЫСШЕГО ОРГАНА УПРАВЛЕНИЯ ПО ИТОГАМ РАССМОТРЕНИЯ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ СТРАХОВЩИКА И РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ**

На момент представления данной отчетности в государственные контролирующие органы отчетность решением единственного участника Общества не утверждена. Заседание Совета директоров, на котором будет рассматриваться вопрос об утверждении годовой бухгалтерской отчетности за 2016 год, состоится 20 апреля 2017 года.

## **23. ИНФОРМАЦИЯ О РЕОРГАНИЗАЦИИ СТРАХОВЩИКА**

Общество в 2016 году не реорганизовывалось.

## **24. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СТРАХОВЩИКА**

В 2017 году деятельность Общества подвергнется негативному воздействию неблагоприятной макроэкономической и геополитической ситуации. В частности, на 2017 год прогнозируются следующие тенденции: несущественное изменение ВВП, стагнация объемов продаж новых автомобилей, негативное влияние санкций со стороны США и ЕС, а также снижение уровня располагаемых доходов у населения.

В связи с вышесказанным, Общество приняло решение проявлять избирательность в отношении развития бизнеса и сосредоточить свое внимание на основных партнерах-дистрибуторах, а также прекратить деятельность с дистрибуторами, которые по своим характеристикам не соответствуют стратегии Общества (предприятия розничной торговли, ряд автодилеров).

## **25. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ХАРАКТЕРИСТИКА ЕЕ СОСТОЯНИЯ**

Система внутреннего контроля (далее «СВК») Общества представляет собой набор методов и средств обнаружения, оценки, мониторинга и управления всеми видами рисков. В Обществе выделена функция постоянного контроля, целью которой является организация, координация и проверка проводимых контрольных мероприятий в отношении существующих операционных рисков.

Основными целями и задачами СВК Общества являются:

- обеспечение эффективности результативности (в том числе безубыточность) финансово-хозяйственной деятельности Общества при совершении страховых и иных операций;
- обеспечение эффективности управления активами, включая обеспечение их сохранности, собственными средствами (капиталом), страховыми резервами и иными обязательствами Общества;
- обеспечение эффективности управления рисками Общества (выявление, оценка рисков, определение приемлемого уровня рисков, принимаемых на себя Обществом, принятие мер по поддержанию уровня рисков, не угрожающего финансовой устойчивости и платежеспособности Общества);
- обеспечение достоверности, полноты, объективности бухгалтерской (финансовой) отчетности, статистической отчетности, отчетности в порядке надзора и своевременность составления и представления такой отчетности;
- обеспечение соблюдения работниками Общества этических норм, принципов профессионализма и компетентности;
- исключение вовлечения Общества и его сотрудников в осуществление противоправной деятельности, в том числе, легализации доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма.

СВК Общества включает следующие основные направления:

- контроль за организацией деятельности Общества со стороны органов управления: Совета Директоров, Генерального директора;



- контроль за эффективностью управления страховыми рисками и правильностью оценки страховых рисков со стороны регулярных риск комитетов, актуарной службы, процедур контроля Общества;
- контроль за соответствием страховых операций, бизнес-процессов и иных сделок Общества требованиям законодательства, внутренних нормативных документов, решениям органов управления Общества, требованиям и рекомендациям Внутреннего аудита группы БНП Париба;
- контроль за функционированием системы противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- контроль за распределением полномочий в виде распределения должностных обязанностей сотрудников Общества с целью исключения конфликта интересов, который может повлечь за собой осуществление противоправных действий при совершении страховых операций и других сделок;
- контроль за управлением информационными потоками (получением и передачей информации) и обеспечением информационной безопасности;
- осуществляемое на постоянной основе наблюдение за функционированием СВК в целях оценки степени её соответствия задачам деятельности Общества, выявления недостатков, разработки предложений и осуществления контроля за реализацией решений по совершенствованию СВК Общества (далее «мониторинг СВК») со стороны службы Внутреннего аудита.
- Внутренний контроль в соответствии с полномочиями, определенными учредительными документами и внутренними организационно-распорядительными документами Общества, осуществляют:
  - органы управления;
  - ревизор;
  - главный бухгалтер (его заместители);
  - служба внутреннего аудита;
  - структурное подразделение, ответственные за соблюдение правил внутреннего контроля и реализацию программ по его осуществлению, разработанных в соответствии с законодательством Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
  - актуарии Общества;
  - другие работники и структурные подразделения Общества в соответствии с полномочиями, определенными внутренними организационно-распорядительными документами Общества.

## **26. ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ПОЛЕЗНАЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМ ПОЛЬЗОВАТЕЛЯМ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ СТРАХОВЩИКА ИЛИ УМЕСТНАЯ ДЛЯ ПОНИМАНИЯ ЕЕ ОТДЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ (СТАТЕЙ, ГРУПП СТАТЕЙ)**

### **26.1. Управление рисками**

В данном разделе также представлены основные риски, которым подвергается Общество, а также подход Общества по их управлению.

#### **Принципы и задачи, система управления рисками**

Общество создало систему управления рисками с целью гарантии платежеспособности, обеспечения непрерывности бизнеса и развития Общества, поддержания оптимального соотношения риска и прибыльности, а также соблюдения интересов держателей полисов, которым должна быть обеспечена соответствующая защита, сотрудников, единственного участника, заинтересованного в результатах деятельности Общества.

Система управления рисками направлена на:

- выявление, оценку, контроль, снижение и предотвращение рисков;
- осуществление надзора и составление регулятивных отчетов;
- обеспечение последовательного подхода к достижению целей бизнеса и уровню принятия рисков;
- формирование культуры управления рисками.

При управлении рисками Общество придерживается следующих принципов:

- управление рисками помогает Обществу достичь своих целей и выявить возможности для развития бизнеса;
- управление рисками существует не как отдельное направление, а полностью интегрировано в повседневную деятельность и процессы Общества;
- управление рисками является частью процесса принятия решений. Общество осуществляет диверсификацию рисков, поддерживая сбалансированный портфель рисков. Решения своевременно внедряются на всех уровнях Общества для минимизации потенциально негативного влияния, вызванного изменениями конъюнктуры рынка, регуляторной среды или ситуации с клиентами;
- ответственность за управление рисками возложена на всех уровнях руководства Общества.

Общество применяет трехуровневую систему управления рисками:

- основную ответственность за выявление рисков и управление ими несет руководство вовлеченных подразделений Общества (первый уровень);
- поддержку и анализ полноты и точности оценки рисков, отчетности по рискам и адекватности планов по их снижению осуществляет функция внутреннего контроля Общества (второй уровень);
- независимое и объективное подтверждение прочности системы управления рисками, уместности и эффективности внутреннего контроля обеспечивает функция Внутреннего аудита группы БНП Париба (третий уровень).

Система управления рисков основана на следующих группах рисков:

- финансовые риски включают в себя рыночный и кредитный риск, страховой риск, управление ликвидностью и капиталом;
- операционные риски возникают вследствие ненадлежащего функционирования или ошибочности внутренних процессов, человеческого фактора или некорректной работы систем, а также в результате воздействия внешних событий;
- стратегический риск связан с такими факторами, как клиенты, бренд, продукты и рынки, а также включает любые риски, которым может быть подвержена бизнес-модель вследствие изменений в действиях конкурентов Общества.

В конце 2016 года в Обществе было создано Управление рисков, которое включает в себя контроль за операционными рисками и информационную безопасность. В задачу этого подразделения входит реализация системы управления рисками Общества и соблюдение требований группы БНП Париба.

#### **Реестр рисков и комитет по внутреннему контролю**

Реестр рисков представляет собой основной инструмент управления рисками в Обществе, направленный на выявление и сбор информации о случаях возникновения риска, который может повлиять на способность Общества к достижению своих целей.

Контроль за рисками, отраженными в реестре рисков, осуществляется Комитетом по внутреннему контролю, заседания которого проводятся ежеквартально Управлением по управлению рисками. Комитет по внутреннему контролю отвечает за формирование политики Общества по управлению рисками и, при необходимости, за принятие решений по основным рискам.

Владелец риска назначается по каждому выявленному риску и отвечает за реализацию плана действий и последующие мероприятия.

#### **Система управления финансовыми рисками**

##### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым инструментом, будет меняться из-за изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя следующие три типа риска: валютный риск, риск изменения рыночной процентной ставки и ценовой риск. Для управления рыночным риском Общество использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и придерживается продуманной инвестиционной политики.

##### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым инструментом, будет меняться из-за изменений валютных курсов. Основные операции Общества осуществляются в рублях, а валютный риск связан с евро – валютой, в которых частично размещены банковские счета и депозиты Общества. Общество управляет данным риском, обеспечивая наличие достаточных активов, соответствующих величине обязательства в той же валюте. Общество оценивает валютный риск как незначительный, поскольку активы и обязательства в иностранной валюте составляют менее 1% от общего объема портфеля.

### Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Общество полагает, что оно не подвержено значительному ценовому риску, поскольку все инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся на его балансе, выпущены эмитентами с кредитными рейтингами на уровне государственного или близкого к нему.

### Кредитный риск

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

При анализе кредитного риска по страховым премиям Общество считает потенциальным риском просрочку в получении премий от партнеров свыше 30 дней. В 2016, как и в 2015 году, средний срок просрочки составил менее 30 дней: 8 дней в 2015 году (13 дней в 2015 году). Для большинства партнеров, просрочки платежей происходят по техническим причинам, что не рассматривается как потенциальный кредитный риск. В 2016 году основным источником кредитного риска для Компании были автодилеры и предприятия розничной торговли.

### Риск ликвидности

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

Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов с учетом договорного срока погашения активов:

	По требовани ю или менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	31 декабря 2016 года Итого
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	503 171	1 493 226	1 900 000	1 657 529	5 553 926
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	978	3 728	3 352	4 167	12 225
Дебиторская задолженность	260 957	121 315	238 990	326 333	947 595
Денежные средства и денежные эквиваленты	648 700	-	-	-	648 700
<b>итого финансовых активов</b>	<b>1 413 806</b>	<b>1 618 269</b>	<b>2 142 342</b>	<b>1 988 029</b>	<b>7 162 446</b>
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, из них:					
резерв незаработанной премии	367 495	1 400 318	1 259 052	1 565 069	4 591 934
резерв заявленных, но неурегулированных убытков	172 227	732 028	716 861	1 297 338	2 918 454
резерв произошедших, но незаявленных убытков	76 537	261 943	212 517	104 940	655 937
стабилизационный резерв	118 731	406 347	329 674	162 791	1 017 543
Оценочные обязательства	-	44 441	8 157	-	52 598
Кредиторская задолженность	329 180	83 769	28 536	17 474	458 959
<b>итого финансовых обязательств</b>	<b>696 675</b>	<b>1 528 528</b>	<b>1 295 745</b>	<b>1 582 543</b>	<b>5 103 491</b>
<b>Чистая разница между финансовыми активами и обязательствами и страховыми резервами</b>	<b>717 131</b>	<b>89 741</b>	<b>846 597</b>	<b>405 486</b>	<b>2 058 955</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами и страховыми резервами нарастающим итогом на 31 декабря 2016 года</b>	<b>717 131</b>	<b>806 872</b>	<b>1 653 469</b>	<b>2 058 955</b>	

	По требовани ю или менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	31 декабря 2015 года Итого
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1 293 936	1 753 797	-	1 936 225	4 983 958
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	3 378	21 351	9 350	-	34 079
Дебиторская задолженность	227 585	154 443	61 339	189 244	632 612
Денежные средства и денежные эквиваленты	498 716	-	-	-	498 716
<b>итого финансовых активов</b>	<b>2 023 615</b>	<b>1 929 591</b>	<b>70 689</b>	<b>2 125 469</b>	<b>6 149 365</b>
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, из них:					
резерв незаработанной премии	184 642	1 124 070	944 160	1 417 379	3 670 251
резерв заявленных, но неурегулированных убытков	143 512	714 034	783 077	1 309 881	2 950 504
резерв произошедших, но незаявленных убытков	16 445	123 279	55 773	22 233	217 730
стабилизационный резерв	13 664	102 430	46 341	18 473	180 908
Оценочные обязательства	11 021	184 327	58 969	66 792	321 109
Кредиторская задолженность	-	82 603	-	-	82 603
<b>итого финансовых обязательств</b>	<b>246 012</b>	<b>1 128 9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>257 301</b>
<b>Чистая разница между финансовыми активами и обязательствами и страховыми резервами</b>	<b>1 592 961</b>	<b>711 629</b>	<b>(873 471)</b>	<b>708 090</b>	<b>2 139 210</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами и страховыми резервами нарастающим итогом на 31 декабря 2015 года</b>	<b>1 592 961</b>	<b>2 304 590</b>	<b>1 431 120</b>	<b>2 139 210</b>	

Анализ данных свидетельствует об отсутствии существенного риска ликвидности Общества на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года.

#### Судебный риск

В процессе деятельности Общества в текущем режиме клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Обществу. Юридическое подразделение Общества ежемесячно докладывает Финансовому подразделению обо всех судебных исках на сумму более 700 тыс. руб. с вероятностью проигрыша более 80%.

Сравнительное распределение количества судебных дел, в которых Общество выступало ответчиком, и сумм, предъявленных к нему претензий представлено в таблице:

	2016 год	2015 год
Количество судебных дел в течение периода, шт.	319	256
Общая сумма предъявленных претензий, тыс. руб.	52 800	64 998

## **26.2. Управление активами и обязательствами**

При управлении активами Общество применяет сбалансированный подход, который учитывает качество, диверсификацию, отсутствие расхождений по срокам погашения активов и обязательств, ликвидность, концентрацию и доходность инвестиций. Целью инвестиционного процесса является оптимизация инвестиционного и общего дохода с учетом риска, а также обеспечение надлежащего управления активами и обязательствами с учетом движения денежных средств и сроков погашения. На 31 декабря 2016 года Общество использовало собственные инструменты, оценки для управления активами и обязательствами.

## **26.3. Управление капиталом**

Стратегия управления капиталом направлена на максимальное увеличение стоимости собственного капитала в долгосрочной перспективе посредством оптимизации его размещения в соответствии с нормативно-правовыми требованиями и требованиями к платежеспособности. Общество управляет капиталом и платежеспособностью при помощи комплексной интегрированной системы принципов и структуры корпоративного управления, а также с применением соответствующих методологий и процессов текущего контроля и отчетности. На основании данных принципов Общество управляет капиталом с учетом страховых и регуляторных ограничений. Достаточность капитала Общества и его платежеспособность находятся под постоянным контролем Общества и его акционеров.

**Уставный капитал.** Уставный капитал Общества представлен взносами, внесенными единственным участником Общества. Уставный капитал полностью оплачен денежными средствами. По состоянию на 31 декабря 2016 года уставный капитал составлял 120 000 тыс. руб., добавочный капитал – 560 000 тыс. руб. В 2016 году изменений в уставном капитале не было.

**Дивиденды выплаченные.** В 2016 году Общество выплатило единственному участнику дивиденды в размере 450 000 тыс. руб. на основании принятого единственным участником Общества решения от 29 апреля 2016 года № 37 (2015 год: Общество выплатило дивиденды в размере 705 000 тыс. руб.).

## **26.4. Достаточность капитала**

Управление капиталом осуществляется с целью постоянного соблюдения регуляторных требований. В дополнение к требованиям поддержания минимального уровня капитала и платежеспособности, Общество стремится поддерживать достаточный буфер для обеспечения соблюдения требований к уровню капитала в случае непредвиденных ситуаций.

К страховым компаниям РФ применяется требование платежеспособности в соответствии с действующим законодательством. Нормативная маржа платежеспособности для Общества, осуществляющей, в соответствии с классификацией РФ, общее страхование, рассчитывается как наибольшее из двух величин: 16% валовых премий прошлого года или 23% от среднегодовой величины страховых выплат за последние три года. При этом делается вычет на перестрахование на основе выплат перестраховщиков за последние 3 года, который рассчитывается как процент от валовых премий за данные годы.

В 2016 году Общество полностью соблюдало все внешние требования к капиталу и марже платежеспособности. По состоянию на 31 декабря 2016 года фактический размер маржи платежеспособности составил 2 137 151 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 2 210 269 тыс. руб.), нормативный размер маржи платежеспособности – 1 367 169 тыс. руб. (31 декабря

2015 года: 783 242 тыс. руб.), а превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным, соответственно, 769 982 тыс. руб. или 56 % (31 декабря 2015 года: превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным, соответственно, 1 427 027 тыс. руб. или 182%).

Риски страхования рассмотрены в разделе 11 настоящих пояснений к бухгалтерской отчетности.

### **Система управления операционными рисками**

Операционный риск представляет собой риск финансовых убытков из-за недостаточной организации или некорректной работы внутренних процессов, ошибок сотрудников и/или сбоев в работе ИТ систем. Внешние факторы включают такие события, как наводнения, пожары, землетрясения и террористические атаки, если они оказывают воздействие на процессы Общества. Операционный риск также включает административные риски, риски в области бухгалтерского учета и кадровых ресурсов, правовые и налоговые риски, риски, связанные с налоговыми системами, а также финансовые последствия коммерческих и репутационных рисков, а также рисков несоблюдения нормативных требований.

В целях надлежащего управления операционными рисками Общества разработала и внедрила процедуру информирования о случаях наступления операционных рисков, которая представляет собой основополагающий элемент системы непрерывного операционного контроля в Обществе. По каждому операционному риску оценивается его потенциальное воздействие и вероятность наступления события. Оценка воздействия проводится по финансовым, операционным и репутационным критериям. Процедура подразумевает, что каждый сотрудник обязан информировать сотрудника СВК об известных ему случаях, а он в свою очередь регистрирует такой инцидент в центральной административной системе, и затем осуществляет последующий контроль.

### Стратегический риск

Общество подвержено влиянию ряда стратегических рисков. Стратегия Общества должна содействовать реализации его видения и достижению его целей, а также быть адаптированной к внешней и внутренней среде, в частности реагировать на изменения конкурентной среды, поведения клиентов, нормативно-правового регулирования, а также на зарождающиеся тенденции (угрозы военных конфликтов, климатические изменения, возникающие стихийные бедствия, пандемические заболевания, влияние экологии и системы государственного здравоохранения на смертность, генетически модифицированные формы и нанотехнологии). Общество рассматривает стратегические риски в ходе стратегических исследований и планирования.

В ходе ведения своей основной деятельности Общество подвергается следующим стратегическим рискам, связанным с конкурентной средой, рыночной ситуацией и нормативно-правовым регулированием:

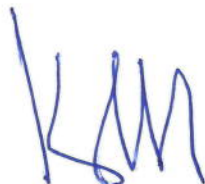
- для банковского рынка характерна острая конкуренция – почти все ведущие банки создали собственные страховые компании для управления своей деятельностью по страхованию и вытеснению из бизнеса сторонних страховщиков;
- низкие барьеры выхода на рынки страхования от несчастных случаев и болезней заемщиков кредитов, GAP – страхования и продленной гарантии автомобилей, на которых работает Общество, могут привести к вытеснению Общества конкурентами,



предлагающими более высокие уровни комиссии и более низкую клиентскую ценность продуктов;

- автомобильный рынок пока не оправился от кризиса. Для его восстановления потребуется больше времени, чем это предполагалось раньше. Это в свою очередь приводит к ситуации, когда партнеры-дистрибуторы сосредоточены исключительно на быстром получении прибыли без учета клиентской ценности продуктов, которая является одним из ключевых факторов Общества;
- давление со стороны госорганов, страхового надзора и судов, которые могут считать рынок банковского страхования навязывающим невыгодные для конечных потребителей условия договоров страхования (например, завышение ставок агентских вознаграждений и низкую клиентскую ценность продуктов).

Генеральный директор



Козлов К. В.

Главный бухгалтер



Пасечник Е. А.

21 марта 2017 года

