

ООО "СК "Гражданский страховой дом"

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2015 года

Содержание

Заключение независимого аудита	3
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность	10
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	10
3. Основы представления отчетности	11
4. Краткое изложение принципов учетной политики	14
5. Денежные средства и их эквиваленты	33
6. Депозиты в банках	34
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34
8. Займы представленные	35
9. Дебиторская задолженность	36
10. Основные средства	37
11. Прочие активы	38
12. Резерв незаработанной премии	38
13. Резервы убытков	39
14. Оценка страховых обязательств	39
15. Кредиторская задолженность	40
16. Прочие обязательства	40
17. Уставный капитал	40
18. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством	40
19. Анализ премий и выплат	41
20. Чистые аквизиционные расходы	43
21. Прочие доходы и расходы по страховой деятельности	43
22. Процентные доходы и расходы	43
23. Результат от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	44
24. Прочие доходы и расходы по инвестиционной деятельности	44
25. Управленческие расходы	44
26. Прочие операционные доходы и расходы	44
27. Налог на прибыль	44
28. Управление финансовыми рисками	47
29. Управление капиталом	53
30. Условные обязательства	54
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов	54
32. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	55
33. Операции со связанными сторонами	56
34. События после отчетной даты	57

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«Страховая компания Гражданский страховой дом»
за 2015 год

АДРЕСАТ: участники Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания Гражданский страховой дом», иные лица

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания Гражданский страховой дом»

ОГРН: 1037739271052

Место нахождения: 12055, г. Москва, Порядковый переулок, д.21

АУДИТОР

Общество с ограниченной ответственностью «ИНТЭК-Аудит»

ОГРН: 1037739091895.

127550, г. Москва, ул. Прянишникова, д.5А

Член Саморегулируемой организации аудиторов

Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»

ОРНЗ 10201012367

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания Гражданский страховой дом», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчетов о совокупном доходе, движении капитала и движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2015 года, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица
за годовую финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в

соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания Гражданский страховой дом» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

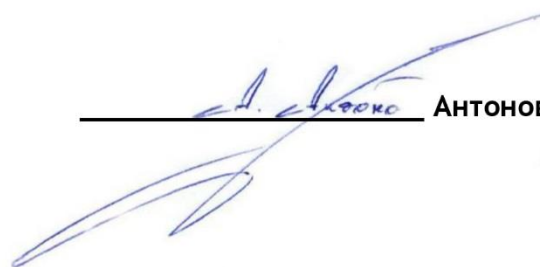
Прочие сведения

Общество 1 декабря 2015 года передало страховой портфель по обязательному страхованию гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте АО «СОГАЗ».

Аудит за 2014 год проводила другая аудиторская фирма, по результатам которого было выдано немодифицированное аудиторское заключение, датированное 6 апреля 2015 года.

**Руководитель проверки
ООО «ИНТЭК-Аудит»**




Антонов А.В.

29 апреля 2016 года

	Приме- чание	31 декабря 2015	31 декабря 2014
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	478 431	278 734
Депозиты в банках	6	200 725	565 539
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	15 209	108 327
Займы представленные	8	11 841	-
Дебиторская задолженность	9	48 159	46 117
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12	18 076	101 321
Доля перестраховщиков в резервах убытков	13	6 913	1 649
Отложенные аквизиционные расходы	20	1 538	2 705
Основные средства	10	48 454	76 630
Текущие налоговые активы		37 447	-
Отложенные налоговые активы	27	44 495	-
Прочие активы	11	2 073	546
Итого активов		913 361	1 181 568
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии	12	65 602	176 455
Резервы убытков	13	19 174	7 633
Кредиторская задолженность	15	186 243	54 529
Текущие налоговые обязательства		-	16 562
Отложенные налоговые обязательства	27	-	7 918
Прочие обязательства	16	7 911	8 106
Итого обязательств		278 930	271 203
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	480 000	480 000
Резерв переоценки основных средств		6 469	26 384
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)	18	147 962	403 981
Итого капитала		634 431	910 365
Всего обязательств и капитала		913 361	1 181 568

Финансовая отчетность, представленная на страницах 5-57 утверждена и подписана от имени руководства Компании «27» апреля 2016 года

Абабилов А.В.
 Генеральный директор

Колесникова Е.И.
 Главный бухгалтер

	Приме- чание	2015 год	2014 год
СТРАХОВАНИЕ ИНОЕ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ			
Страховые премии - всего	19	491 935	838 226
Премии, переданная в перестрахование	19	(320 783)	(563 714)
Изменение резерва незаработанной премии	19	110 853	41
Изменение доли перестраховщика в РНП	19	(83 245)	9 910
Чистая сумма заработанных премий		198 760	284 463
Претензии выплаченные, общая сумма	19	(539 842)	(42 883)
Претензии по рискам, переданным в перестрахование	19	477 387	31 986
Изменение резерва убытков - всего	19	(11 541)	26 036
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	19	5 264	(27 980)
Чистая сумма понесенных убытков		(68 732)	(12 841)
Чистые аквизиционные расходы	20	(50 373)	(37 645)
Доходы и расходы по суброгациям		4 598	2 398
Расходы на урегулирование претензий		(7 233)	(4 579)
Изменение резерва под обесценение страховой дебиторской задолженности	9	2 278	(41)
Прочие доходы и расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	21	(15 463)	-
Результат по страхованию иному, чем страхование жизни		63 835	231 755
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Процентные доходы	22	54 363	14 813
Результат от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23	23 238	22 468
Прочие доходы и расходы от инвестиционной деятельности	24	(11 939)	(3 494)
Прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой		235 822	107 718
Результат от инвестиционной деятельности		301 484	141 505
Административные расходы	25	(125 606)	(55 331)
Прочие операционные доходы	26	3 840	3 010
Изменение резерва под обесценение прочих активов	9	(256 131)	92
Прибыль до налогообложения		(12 578)	321 031
Расходы по налогу на прибыль	27	19 178	(74 381)
Чистая прибыль		6 600	246 650

ООО "СК "Гражданский страховой дом"
Отчет о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2015 год	2014 год
Прочий совокупный доход			
Переоценка основных средств	10	(24 893)	(8 316)
Отложенный налог с переоценки основных средств	27	4 978	1 663
Итого прочий совокупный доход		(19 915)	(6 653)
Итого совокупный доход		(13 315)	239 997

Финансовая отчетность, представленная на страницах 5-57 утверждена и подписана от имени руководства Компании «27» апреля 2016 года

Абабилов А.В.
Генеральный директор

Колесникова Е.И.
Главный бухгалтер

ООО "СК "Гражданский страховой дом"
 Отчет о движении капитала за год, окончившийся 31 декабря 2015 года
 (в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	Уставный капитал	Собственные доли, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки финансовых активов	Резерв переоценки основных средств	Итого
Остаток на 31 декабря 2013 года		480 000	-	207 331	4 616	33 037	724 984
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	(4 616)	-	(4 616)
Переоценка основных средств		-	-	-	-	(6 653)	(6 653)
Чистая прибыль (убыток) за 2014 год		-	-	246 650	-	-	246 650
Дивиденды объявленные		-	-	(50 000)	-	-	(50 000)
Остаток на 31 декабря 2014 года		480 000	-	403 981	-	26 384	910 365
Переоценка основных средств		-	-	-	-	(19 915)	(19 915)
Чистая прибыль (убыток) за 2015 год		-	-	6 600	-	-	6 600
Объявленные дивиденды		-	-	(166 719)	-	-	(166 719)
Выкуп доли у акционера		-	(96 000)	-	-	-	(96 000)
Продажа доли новому акционеру		-	100	-	-	-	100
Классификация убытка от продажи доли		-	95 900	(95 900)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2015 года		480 000	-	147 962	-	6 469	634 431

Финансовая отчетность, представленная на страницах 5-57 утверждена и подписана от имени руководства Компании «27» апреля 2016 года

Абабилов А.В.
 Генеральный директор

Колесникова Е.И.
 Главный бухгалтер

	2015 год	2014 год
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Поступление страховых премий	649 579	801 287
Доли перестраховщиков по страховым выплатам	602 274	33 346
Страховые выплаты	(557 099)	(41 656)
Премии, переданные в перестрахование	(360 360)	(532 235)
Оплата аквизиционных расходов	(9 184)	(7 572)
Оплата расходов на урегулирование	(131)	(179)
Поступления по суброгационным и регрессным требованиям	13 724	2 540
Оплата общих и административных расходов	(179 307)	(70 998)
Прочие платежи и поступления по страховой деятельности	27 596	(25 012)
Налог на прибыль уплаченный	(82 162)	(53 901)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	104 930	105 620
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Процентный доход полученный	58 438	53 202
Продажа финансовых активов	274 146	16 894
Покупка финансовых активов	(100 000)	-
Размещение депозитов в банках	(842 591)	(4 255)
Возврат банковских депозитов	975 753	-
Выдача займов	(81 800)	-
Погашение выданных займов	59 826	90 007
Покупка основных средств	-	(1 297)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	343 772	154 551
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Дивиденды выплаченные	(4 350)	(50 000)
Выкуп доли у акционера	(244 755)	-
Продажа доли акционерам	100	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(249 005)	(50 000)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	199 697	210 171
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	278 734	68 563
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	478 431	278 734

Финансовая отчетность, представленная на страницах 5-57 утверждена и подписана от имени руководства Компании «27» апреля 2016 года

Абабилов А.В.
 Генеральный директор

Колесникова Е.И.
 Главный бухгалтер

1. Основная деятельность

Данная финансовая отчетность ООО "СК "Гражданский страховой дом" (далее – Компания) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Компания была учреждена на основании протокола общего собрания учредителей Компании – Протокол №1 от 10.12.2001 г. Компания зарегистрирована в Московской регистрационной палате 04.01.2002г. за основным государственным регистрационным номером – 1037739271052, свидетельство о регистрации серия 77 №007187037. Компании присвоен идентификационный номер 7744001730 (свидетельство серии 77 №01942330 от 10.02.2002 г.

Компания зарегистрирована и фактически находится по адресу: 127055, г. Москва, Порядковый переулок, д.21.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензий:

- СИ №3678 от 07.12.2015, вид деятельности – добровольное имущественное страхование;
- СЛ №3678 от 07.12.2015, вид деятельности – личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни;
- ПС №3678 от 07.12.2015 на осуществление перестрахования;
- ОС №3678-04 от 07.12.2015, вид деятельности – обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте

Средняя численность персонала Компании в течение 2014 года составила 53 человек (в течение 2013 года: 67 человек).

Компания имеет 3 филиала:

- Байконурский - 468320 г. Байконур, пр. Королева, д.21;
- Ростовский - 344018 г. Ростов-на-Дону, Октябрьский район, ул. Текучева, д.234;
- Крымский - 299008 г. Севастополь, ул. Пожарова, д.22

Ниже представлена информация об участниках Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

Наименование	31 декабря	31 декабря
	2015	2014
	Доля, %	Доля, %
Воловник И.А.	50,00%	-
Абабилов А.В.	30,00%	-
Поляков А.Е.	20,00%	-
Козлов А.В.	-	20,00%
СТК "Союз"	-	80,00%
Итого	100,00	100,00

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Обострение внешнеполитических конфликтов, ослабление рубля на фоне снижения цен на нефть и продления санкций против России являлись ключевыми факторами замедления Российской экономики в 2015 году. Цены на нефть являются одним из определяющих рисков для российской экономики, в течение 2015 года цена нефти обновляла минимумы, опускавшись ниже отметки 30 долларов за баррель. По итогам 2015 года ВВП РФ сократился на 3,8%, Россия в мировом рейтинге стран по размеру ВВП переместилась с 9 на 15 место по данным МВФ.

Ослабление рубля, вследствие падения нефтяных котировок, стало одним из основных факторов увеличения инфляции и, как следствие, способствовало снижению реальных располагаемых доходов населения и долговременному охлаждению потребительского спроса. По данным Минэкономразвития, по итогам 2014 года потребительская инфляция в России составила 11,4%, продовольственная инфляция — 15,4%. По итогам 2015 года, инфляция в России выросла до 12,91%.

Начиная с марта 2014 года США и ЕС ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Данные санкции ограничивают доступ российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта, а так же приводят к прочим негативным последствиям.

Центральный Банк Российской Федерации с 16 декабря 2014 года повысил ключевую ставку до 17,00%. В течение 2015 года Центральный Банк Российской Федерации постепенно снижал ключевую ставку, по состоянию на конец 2015 года она составляла 11,00%.

В ходе ухудшения экономической ситуации 2014 – 2015 годов международные рейтинговые агентства снизили суверенные кредитные рейтинги Российской Федерации на несколько ступеней.

По состоянию на конец 2015 года Российская Федерация имеет рейтинг «BB+» с негативным прогнозом по долгосрочному кредитному рейтингу в иностранной валюте и «BBB-» с негативным прогнозом по долгосрочному кредитному рейтингу в национальной валюте от международного рейтингового агентства «Standard&Poor's».

По шкале международного рейтингового агентства «Moody's» Российская Федерация по состоянию на конец 2015 года имеет рейтинг «Ba1» со стабильным прогнозом по кредитным обязательствам, выраженным в иностранной валюте и рейтинг «Ba3» с негативным прогнозом по кредитным обязательствам в национальной валюте.

Международное рейтинговое агентство «Fitch» релизом от 16 октября 2015 года подтвердило рейтинг Российской Федерации на уровне «BBB-» с негативным прогнозом по долгосрочному кредитному рейтингу, выраженному в иностранной валюте, а так же оставило долгосрочный кредитный рейтинг с обязательствами, выраженными в национальной валюте на уровне «BBB-» с негативным прогнозом

Эти и другие факторы в купе и по отдельности приводят к ухудшению экономической ситуации в стране, уменьшению деловой активности и реального благосостояния населения, что в свою очередь может отразиться на операционной деятельности Компании. Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

3. Основы представления отчетности

Основные принципы составления финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), утвержденными на территории Российской Федерации, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность.

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании являются рубли Российской Федерации.

Применимые МСФО не содержат указаний относительно учета, признания и оценки некоторых специфических операций, связанных со страховой деятельностью. В таких случаях, как предусматривается принципами МСФО, для учета страховых операций применялись положения и общие принципы бухгалтерского учета (ОПБУ) США, интерпретированные в целях соответствия принципам МСФО и применимым стандартам. Описание принципов учетной политики приведено ниже.

Новые стандарты МСФО

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам». МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО,

но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на компании, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

- Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности - Поправки к МСФО (IAS) 27. Данные поправки разрешают предприятиям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в отдельной финансовой отчетности.
- «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28. Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочернее предприятие, признается только часть прибыли или убытка.
- МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана.
- В МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о взаимозачете, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34.
- МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают.
- МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности».
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11. Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.
- Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38. В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не подходит, так как выручка, генерированная деятельностью, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.

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

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами». Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны

капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.

Для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты обязательным для применения будет:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в окончательной редакции). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:
 - Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
 - Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
 - Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
 - Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
 - МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убытком за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
 - Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

В настоящее время Компания изучает последствия принятия этих стандартов и поправок, их воздействие на Компанию и сроки принятия стандартов Компанией.

Переход на новые или пересмотренные стандарты

Существенных изменений и улучшений, обязательных для применения в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015, в действующие МСФО не вводилось, так же не было выпущено новых поправок и интерпретаций, которые могли бы повлиять на учетную политику, классификацию и представление информации в отчетности Компании.

В целом применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году.

4. Краткое изложение принципов учетной политики

4.1. Ключевые подходы к оценке финансовых инструментов

Финансовый инструмент – это договор, который приводит к появлению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

К финансовым активам относятся денежные средства и их эквиваленты, депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, займы выданные, векселя, долговые инструменты (ценные бумаги), долевые инструменты, дебиторская задолженность и прочие финансовые активы.

К финансовым обязательствам относятся средства страхователей на счетах по инвестиционным контрактам, кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства.

Финансовые активы Компании классифицируются следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- займы и дебиторская задолженность, не предназначенные для перепродажи.

Финансовые обязательства Компании классифицируются следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- инвестиционные договоры без негарантированной возможности получения дополнительных выплат;
- займы и прочие привлеченные средства;
- кредиторская задолженность;

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

Компания отражает финансовые инструменты по справедливой стоимости, по амортизированной стоимости или по себестоимости. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

При определении справедливой стоимости актива или обязательства Компания основывается на информации, получаемой с рынка, являющегося для данного актива или обязательства активным, то есть таким рынком, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

При отсутствии активного рынка Компания оценивает справедливую стоимость с использованием информации, получаемой с иных рынков, а также с использованием других наблюдаемых и ненаблюдаемых исходных данных.

Методы оценки, применяемые для оценки справедливой стоимости, должны максимально использовать уместные наблюдаемые исходные данные и минимально использовать

ненаблюдаемые исходные данные.

Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным финансовым инструментам регулярно определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационные системы или в иных информационных источниках, а также если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые участниками рынка на добровольной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, котируемых на активном рынке, определяется на основе:

- биржевых рыночных котировок (рыночных цен), как правило, для финансовых инструментов, обращающихся через организаторов торговли;
- текущей цены спроса на финансовые активы и текущей цены предложения на финансовые обязательства, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационных систем, дилеров рынка и иных источников.

Если финансовый инструмент имеет и цену спроса, и цену предложения, справедливая стоимость такого финансового инструмента определяется в пределах диапазона цен спроса и предложения.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до конца отчетного периода не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена последней сделки, совершенной Компанией на активном рынке, если с момента ее совершения до конца отчетного периода не произошло существенного изменения экономических условий.

Для достижения цели оценки справедливой стоимости, которая заключается в определении цены, по которой проводилась бы операция на добровольной основе по передаче обязательства или долевого инструмента между участниками рынка, на дату оценки в текущих рыночных условиях максимально используются уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используются ненаблюдаемые исходные данные.

Если котируемая цена на передачу идентичного (одинакового) или аналогичного (сопоставимого) финансового обязательства не доступна и идентичный (одинаковый) финансовый инструмент удерживается другой стороной как актив, Компания оценивает справедливую стоимость финансового обязательства с точки зрения участника рынка, который удерживает идентичный (одинаковый) финансовый инструмент как актив, на дату оценки. В таких случаях Компания оценивает справедливую стоимость финансового обязательства следующим образом:

- используя котируемую на активном рынке цену на идентичный (одинаковый) финансовый инструмент, удерживаемый другой стороной как актив, при наличии такой цены;
- при отсутствии такой цены, используя другие наблюдаемые исходные данные, такие как цена, котируемая на рынке, который не является активным для идентичного (одинакового) финансового инструмента, удерживаемого другой стороной как актив;
- при отсутствии наблюдаемых цен, используя другой метод оценки, такой как доходный подход или рыночный подход. Компания корректирует цену финансового обязательства, удерживаемого другой стороной как актив, только при наличии факторов, специфических для актива, которые не применимы к оценке справедливой стоимости финансового обязательства.

При рыночном подходе используется информация о рыночных сделках с идентичными (одинаковыми) или аналогичными (сопоставимыми) финансовыми инструментами, и в случае существенного изменения экономических условий указанная последняя котировка (цена последней сделки) подлежит корректировке с учетом изменения котировки (цены последней сделки) на аналогичные (сопоставимые) финансовые инструменты. По долговым ценным бумагам может проводиться корректировка указанной последней котировки (цены последней сделки) с учетом изменения срока обращения долговой ценной бумаги.

В основе определения справедливой стоимости лежит допущение о непрерывности деятельности организации, которая не имеет намерения или необходимости ликвидироваться, значительно

сокращать масштабы своей деятельности или осуществлять операции на невыгодных условиях. Таким образом, справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой Компанией при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются доходный подход (например, модель дисконтируемых денежных потоков и результаты анализа финансовой информации об объектах инвестирования. В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка, подтвердивший соответствие оценок значениям цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены финансового инструмента может использоваться такой метод оценки.

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения. Определение справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, зависит от различных факторов, обстоятельств и требует применения профессионального суждения.

Компания классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости активов или обязательств в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие, не требующие корректировок цены (котировки) активного рынка по активам или обязательствам, идентичным (одинаковым) с оцениваемым активом или обязательством, к которым Компания может получить доступ на дату оценки (уровень 1);
- в случае отсутствия информации о текущих, не требующих корректировок ценах (котировках), - цены (котировки) активного рынка по аналогичным (сопоставимым) активам или обязательствам, цены (котировки) рынков, которые не являются активными, по идентичным (одинаковым) или аналогичным (сопоставимым) активам или обязательствам, информация, основанная на исходных данных, за исключением цен (котировок), которые являются наблюдаемыми на рынке, а также информация, основанная на подтверждаемых рынком исходных данных (уровень 2);
- информация, не основанная на наблюдаемых исходных данных (уровень 3).

Корректировка исходных данных 2 уровня, которые являются существенными для оценки в целом, может привести к получению оценки справедливой стоимости, которая относится к 3 уровню в иерархии справедливой стоимости, если для корректировки используются существенные ненаблюдаемые исходные данные.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - стоимость финансового актива или финансового обязательства при первоначальном признании за вычетом полученных или выплаченных денежных средств (основной суммы долга, процентных доходов (расходов), а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения.

Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарашенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. При расчете эффективной ставки процента Компания должна рассчитать потоки

денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, права на досрочное погашение, опциона на покупку и аналогичных опционов). Существует предположение, что потоки денежных средств и ожидаемый срок существования группы аналогичных (сопоставимых) финансовых инструментов могут быть достоверно рассчитаны. Однако в тех редких случаях, когда невозможно достоверно рассчитать потоки денежных средств или ожидаемый срок существования финансового инструмента (или группы финансовых инструментов), Компания должна использовать данные по движению денежных средств, предусмотренные договором, на протяжении всего договорного срока финансового инструмента (или группы финансовых инструментов).

По финансовым активам и финансовым обязательствам с плавающей ставкой на момент установления новой ставки купона (процента) происходит пересчет денежных потоков и эффективной ставки процента. Пересчет эффективной ставки процента осуществляется исходя из текущей амортизированной стоимости и ожидаемых будущих выплат. При этом текущая амортизированная стоимость финансового инструмента не изменяется, а дальнейший расчет амортизированной стоимости осуществляется с применением новой эффективной ставки процента.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств, или эквивалентов денежных средств, или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты на совершение сделки.

Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных финансовых инструментов, которые связаны с такими долевыми инструментами, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. Затраты на совершение сделки являются дополнительными издержками, непосредственно связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на совершение сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения

(1) Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

Обесценение займов представленных

Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена.

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

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Компании;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;

- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Компания применяет индивидуальный метод обесценения.

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

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления займодавца во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

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

Обесценение дебиторской задолженности

При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Компания применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю активов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному активу в данном портфеле.

Такой признак может включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов, национальных или региональных экономических условий, связанных с невыполнением ими обязательств по каждой группе активов.

Компания регулярно анализирует дебиторскую задолженность на предмет обесценения. Анализ на предмет обесценения осуществляется индивидуально по каждому дебитору в зависимости от условий договора, сроков погашения, величины незаработанной премии и сроков действия договоров страхования и иных договоров, заключенных Компанией. Резерв под обесценение дебиторской задолженности формируется отдельно по каждому из портфелей, формирующих дебиторскую задолженность, на основании данных о доле дебиторской задолженности с признаками обесценения в общем объеме портфеля дебиторской задолженности.

Портфели, формирующие дебиторскую задолженность, включают:

- портфель дебиторской задолженности по договорам страхования;
- портфель дебиторской задолженности по договорам перестрахования;
- портфель прочей финансовой дебиторской задолженности;

Резерв под обесценение формируется на индивидуальной основе.

Просроченная дебиторская задолженность по операциям страхования/перестрахования не считается обесцененной, если только не истек срок соответствующих договоров страхования/перестрахования, так как Компания имеет возможность аннулировать договор страхования или уменьшить сумму выплат по договору страхования на сумму неполученных премий. Компания также отслеживает

случаи, когда незаработанная премия недостаточна для покрытия просроченной дебиторской задолженности, и в необходимых случаях создает резерв под обесценение.

(2) Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи

На конец каждого отчетного периода Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения, является существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Для определения того, какое снижение стоимости является существенным и/или какое продолжительным, необходимо применять суждение. Для Компании существенным является снижение справедливой стоимости более чем на 20% по сравнению со стоимостью приобретения, продолжительным снижением – снижение стоимости в течение более шести месяцев. Компания также оценивает прочие факторы, такие, как волатильность цены на акцию. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переклассифицируется из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Реклассификация финансовых активов и финансовых обязательств

Если финансовый актив отвечает определению займов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории торговых финансовых активов или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения.

Финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории торговых финансовых активов только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно. Компания может перенести производный торговый финансовый актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включая торговые ценные бумаги, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

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

4.2. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение 30 дней с даты размещения и включают наличные денежные средства, остатки на и текущих счетах Компании, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает 30 дней.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

4.3. Депозиты в банках

Депозиты в банках представляют собой денежные средства, представляемые Компанией банкам-контрагентам на основании заключаемых депозитных договоров на срок более 30 дней.

Депозиты в банках оцениваются по амортизированной стоимости.

4.4. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, предназначенные для торговли

Компания относит к данной категории финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли.

Компания классифицирует финансовые активы как предназначенные для торговли, если у Компании есть намерение продать эти активы в течение короткого периода времени с момента приобретения, то есть в течение не более 3-12 месяцев.

Компания может перенести производный торговый финансовый актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время.

Прочие финансовые активы, классифицированные как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»

Прочие финансовые активы, классифицированные как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Компания относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если выполняется одно из условий:

- такая классификация полностью или существенно устраняет непоследовательность применения принципов оценки или признания (учетные несоответствия), которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов;
- группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Информация о данных финансовых активах, управляемых на основе справедливой стоимости, представляется на рассмотрение ключевому управленческому персоналу Компании;
- финансовый актив включает встроенный производный финансовый инструмент, который должен учитываться отдельно.

Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том отчетном периоде, в котором они возникли, в составе «Доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о прибыли или убытке.

Полученные дивиденды отражаются в составе инвестиционной деятельности в отчете о совокупном доходе когда установлено право Компании на получение выплаты и существует вероятность получения дивидендов.

Компания классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствующую категорию в момент их приобретения. Производные финансовые инструменты, классифицированные в данную категорию, и прочие финансовые активы, классифицированные как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» при первоначальном признании, переклассификации не подлежат.

4.5. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, предназначенные для продажи, являются производными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании, либо не попали в другие категории финансовых активов. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая

представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости. Данная категория включает долговые и долевые инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного времени и которые могут быть проданы (обменены) в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на финансовые активы.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции, признаются на счете прибылей и убытков, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала. Изменения справедливой стоимости как монетарных, так и немонетарных инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признаются на счетах капитала.

В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются в прочем совокупном доходе и отражаются в отчете о совокупном доходе.

При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы подлежат переклассификации из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка за отчетный период и отражаются по строке "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи".

Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе «Обесценение финансовых активов».

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются на основе метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи.

Полученные дивиденды отражаются по статье «Прочие операционные доходы» в разделе «Инвестиционная деятельность» отчета о совокупном доходе, когда установлено право Компании на получение выплаты и существует вероятность получения дивидендов.

4.6. Займы представленные

Данная категория включает производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально займы предоставленные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы предоставленные учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение займов предоставленных. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действующих на дату предоставления займа.

Займы предоставленные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Займы, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по строке «Убытки от займов предоставленных по ставкам выше/ниже рыночных». Впоследствии балансовая стоимость займов представленных корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий расход/доход отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

4.7. Приобретенные векселя

Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Финансовые активы, имеющимся в наличии для продажи», «займы представленные» в зависимости от их экономического содержания и отражаются, впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

4.8. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

4.9. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

4.10. Основные средства

Основные средства учитываются по переоцененной стоимости, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения для категории основных средств – здания и нежилые помещения, остальные категории основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение там, где это необходимо. По завершении строительства активы переводятся в состав соответствующей категории основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Переоценка основных средств проводится на ежегодной основе на конец каждого отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и в капитале как «прирост стоимости от переоценки». Уменьшение балансовой стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений балансовой стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе капитала «прирост стоимости от переоценки»; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке за год. Резерв переоценки основных средств, включенный в капитал, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации прироста стоимости от переоценки, в момент списания или выбытия актива.

Расходы по незначительному ремонту и текущему обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

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

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

Амортизация основных средств

Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

- Здания и сооружения – 10-20 лет;
- Мебель – 5-7 лет;
- Офисное оборудование – 3-6 лет;
- Компьютеры и вычислительная техника – 3-6 лет;
- Транспортные средства – 3-7 лет.

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

4.11. Операционная аренда

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

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

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

4.12. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

4.13. Привлеченные кредиты и займы

Привлеченные кредиты и займы (заемные средства) первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе как расход/доход от привлечения заемных средств по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального расхода/дохода по заемным средствам, и соответствующие расходы/доходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной доходности по строке «Процентные доходы/расходы».

4.14. Резервы под обязательства, отличные от обязательств по договорам страхования

Резервы под обязательства - это обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для

исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, включая экономические выгоды, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

4.15. Страховая деятельность

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Компания приняла значительный страховой риск у страхователя, согласившись выплатить дополнительное вознаграждение страхователю в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет неблагоприятное влияние на страхователя. В общем порядке Компания определяет факт наличия у него значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошел.

Страховой риск является существенным, если, и только если, при наступлении страхового случая, Компании придется производить значительные дополнительные выплаты при любом сценарии, кроме тех, которые не имеют коммерческого содержания (т.е. не оказывают заметного воздействия на экономику сделки).

В целом Компания определяет в качестве существенного страхового риска такую позицию, как возможная необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая по крайней мере на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил.

Отложенные аквизиционные доходы и расходы

Прямые и косвенные аквизиционные расходы, которые возникают в течение отчетного периода в результате заключения или возобновления договоров страхования, относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению.

Проверка на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если возникают признаки наличия обесценения. Если возмещаемая стоимость меньше балансовой стоимости, то в отчете о совокупном доходе отражается убыток от обесценения. Отложенные аквизиционные расходы также рассматриваются при проверке адекватности обязательств на конец каждого отчетного периода.

Признание отложенных аквизиционных расходов и доходов прекращается, если происходит погашение или выбытие соответствующих договоров страхования.

Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования признается в момент признания соответствующего дохода по договорам страхования или перестрахования. При первоначальном признании дебиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения. После первоначального признания дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию проверяется на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках.

Признание дебиторской задолженности по страхованию прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов.

Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования признается в момент признания соответствующих расходов по договорам страхования или перестрахования.

При первоначальном признании кредиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости, подлежащей выплате согласно договорным условиям. После первоначального признания кредиторская задолженность оценивается по суммам фактической задолженности к выплате (урегулированию).

Признание кредиторской задолженности по страхованию прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

По договорам страхования иного, чем страхование жизни Компания формирует следующий состав резервов:

- ✓ резерв незаработанной премии (РНП);
- ✓ резервы произошедших убытков:
 - резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям (РЗНУ);
 - резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям (РПНУ);
 - резерв расходов на урегулирование (РРУ);
- ✓ оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам и от реализации годных остатков;
- ✓ резерв неистекшего риска (РНР).

По договорам страхования иного, чем страхование жизни Компания производит оценку страховых резервов по каждому договору страхования или в разрезе однородных сегментов (расчетные сегменты), включающих схожие риски, и имеющих схожие процессы урегулирования и сопровождения.

Резерв незаработанной премии (далее – РНП) – это часть начисленной страховой премии по договору, относящаяся к периоду ответственности Компании, и предназначенная для покрытия возможных будущих убытков по договору страхования, которые могут произойти в течение периода ответственности Компании, а также для покрытия обязательств Компании по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения договора страхования. Резерв признается в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются премии. Оценка резерва производится методом «pro rata temporis», методом «1/8», методом «1/24» исходя из сроков, по которым было произведено начисление премии по соответствующему договору страхования. Компания прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты или обязательства по которым были исполнены.

Резервы произошедших убытков

Резервы произошедших убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ).

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

РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и включает допущения, базирующиеся на опыте урегулирования выплат прошлых лет. РПНУ рассчитывается на каждый период возникновения убытков как разница между предполагаемой наибольшей величиной убытков, произошедших в течение данного периода, и величиной убытков, заявленных в течение того же периода. **РПНУ** не может быть меньше нуля в каждом периоде. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения. К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также от реализации годных остатков

Оценка будущих поступлений по суброгации представляет собой оценку будущего дохода по суброгационным и регрессным требованиям, выставленным лицам, виновным в наступлении страховых случаев.

Оценка будущих поступлений от реализации годных остатков представляет собой оценку Компанией будущего дохода, связанного с реализацией имущества, переданного страхователем Компании в связи с наступлением страхового случая.

Для целей оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также от реализации годных остатков, применяются актуарные методы, аналогичные методам, используемым для оценки резервов убытков.

Резерв неистекшего риска

На каждую отчетную дату Компания проводит проверку адекватности обязательств. При расчете используются оценки будущих договорных денежных потоков. Если по результатам оценки выявлен дефицит сформированных резервов, то на сумму дефицита создается резерв неистекшего риска.

Для проведения соответствующей проверки Компания рассматривает следующие денежные потоки, вытекающие по договорам:

- все денежные потоки, предусмотренные договором страхования, и сопутствующие потоки денежных средств, такие как расходы на урегулирование убытков, потоки денежных средств, возникающие по встроеным опционам и гарантиям;
- будущие денежные потоки, связанные с общехозяйственными и административными расходами, с расходами на урегулирование убытков, а также потоки, связанные с инфляцией указанных расходов; будущие денежные потоки, связанные с поступлением будущих премий и комиссий по договорам, по которым проводится проверка;
- будущие денежные потоки, связанные с поступлениями по суброгационным требованиям и регрессам, а также от реализации годных остатков (абандона), вытекающих из тестируемых договоров.

Доля перестраховщиков в страховых резервах

В ходе обычной деятельности Компания передает страховые риски в перестрахование. Активы, связанные перестрахованием, представляют собой суммы, подлежащие возмещению от перестраховщиков (доля перестраховщиков в резервах).

Доля перестраховщиков в РНП по договорам страхования, принятым в перестрахование определяется с учетом следующих требований:

- по договорам страхования, перестрахования, попадающим под действие пропорционального перестрахования – доля перестраховщиков в РНП рассчитывается пропорционально ответственности перестраховщика по договору страхования или договора, принятого в перестрахование;
- по договорам страхования и договорам, принятым в перестрахование, попадающим под действие непропорционального перестрахования, доля перестраховщиков в РНП рассчитывается, исходя из условий договоров страхования и договоров, принятых в перестрахование (срок действия, объем ответственности Компании по договору и т.д.), а также условий договоров перестрахования.

Доля перестраховщиков в резерве заявленных убытков (далее – РЗУ) рассчитывается по каждому отдельному заявленному убытку в зависимости от условий договоров, переданных в перестрахование.

Компания не формирует долю перестраховщиков в оценках будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также от реализации годных остатков (абандона), поскольку условия договоров перестрахования, заключаемых Компанией не содержат условий об участии перестраховщиков в таких доходах.

Компания не формирует долю перестраховщиков в резерве неистекшего риска.

Проверка активов, связанных с перестрахованием, на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если в течение отчетного периода возникают признаки наличия обесценения.

Обесценение возникает в тех случаях, когда имеются объективные свидетельства, являющиеся результатом события, которое имело место после первоначального признания актива, связанного с перестрахованием, указывающие на то, что Компания может не получить все суммы, положенные ему согласно условиям договора, и данное событие оказывает поддающееся надежной оценке влияние на те суммы, которые Компания получит от перестраховщика. Убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

Признание активов или обязательств, связанных с перестрахованием, прекращается в случае погашения договорных прав или истечения срока их действия, либо в случае передачи договора третьей стороне.

4.16. Уставный капитал

Компания является обществом с ограниченной ответственностью. В соответствии с законодательством Российской Федерации каждый участник общества имеет право в любое время выйти из общества и потребовать у общества выплатить ему действительную стоимость его доли. При этом действительная стоимость доли определяется на основании данных бухгалтерской отчетности общества, составленной по российским стандартам учета, за последний отчетный период, предшествующий дню подачи участником заявления о выходе из общества.

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после указанной даты, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

4.17. Отражение доходов и расходов

Страховые премии

Страховые премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни признаются в момент перехода страхового риска от страхователя к Компании – момента начала несения ответственности по договору, при этом:

- в случае если дата начала несения ответственности Компании по договору более ранняя, чем дата заключения договора, то премия признается на дату заключения договора;
- в случае если договором страхования предусмотрена периодическая оплата премии, то признание дохода от страховых премий производится по графику оплаты взносов, предусмотренному договором страхования;
- доход от страховых премий (взносов) по долгосрочным договорам страхования продолжительностью свыше 365 (366) дней, отражается ежегодно в размере подлежащих уплате страховых премий (взносов) в конкретном страховом году (в соответствии с графиком платежей) на начало каждого страхового года, за исключением случаев, когда страховая премия получена одновременно, и кредитный риск, связанный с неполучением части страховой премии, отсутствует.

Доходы и расходы по договорам страхования жизни и страхования иного, чем страхование жизни, связанные с изменениями условий договоров или расторжением договоров признаются в следующем порядке:

- увеличение (уменьшение) премии в связи с изменением условий договора признается в бухгалтерском учете на дату начала соответствующего периода несения ответственности, предусмотренного дополнительным соглашением к договору и к которому относится увеличение (уменьшение) премии. В случае если период ответственности Компании наступает ранее даты дополнительного соглашения, то доход признается на дату дополнительного соглашения.
- уменьшение премии (взносов) в связи с досрочным расторжением договора страхования, а также расторжение договора, в бухгалтерском учете признается на дату, когда Компании стало известно о намерении страхователя расторгнуть договор страхования, т.е. при получении заявления на расторжение, или, если у Компании возникло право на расторжение договора в одностороннем порядке, в момент, предусмотренный договором страхования или правилами страхования. Уменьшение премии в связи с ошибочно начисленными премиями (взносами) признается в бухгалтерском учете в том отчетном периоде, в котором имело место допущенная ошибка, и на дату обнаружения ошибки.

Премии по договорам, принятым в перестрахование

Для целей признания доходов по договорам, принятым в перестрахование, Компания классифицирует договоры перестрахования на краткосрочные и долгосрочные. При этом под долгосрочным договором Компания понимает договор перестрахования, период ответственности по которым превышает 365(366) дней.

По факультативным договорам, принятым в перестрахование, признание дохода в виде премии происходит в момент начала несения ответственности по договору перестрахования (началу периода перестрахования) в размере, указанном в договоре. В случае если дата начала ответственности является открытой и указывается в перестраховочном слипе или ином документе, то тогда перестраховочная премия признается на дату акцепта такого документа.

По долгосрочным договорам факультативного перестрахования премия признается по первому страховому году (периоду ответственности) так же, как и по краткосрочным договорам, а за каждый последующий страховой год премия признается на дату начала соответствующего страхового года.

По облигаторным договорам премия признается в тот момент, когда ее размер может быть достоверно определен либо оценен по условиям договора либо счета-бордера перестрахователя. Датой признания премии к учету является либо дата начала ответственности по договору, если она определена, либо дата акцепта счета-бордера перестрахователя.

Доходы и расходы по договорам, принятым в перестрахование и связанные с изменениями условий договоров или расторжением договоров признаются в следующем порядке:

- увеличение (уменьшение) премии (взносов) в связи с изменением условий договора признается в бухгалтерском учете на дату начала соответствующего периода несения ответственности, предусмотренного дополнительным соглашением к договору и к которому относится увеличение (уменьшение) премии (взносов). В случае если период ответственности Компании наступает ранее даты дополнительного соглашения, то доход признается на дату дополнительного соглашения.
- уменьшение премии (взносов) в связи с досрочным расторжением договора перестрахования, а также расторжение договора, в бухгалтерском учете признается на дату, когда Компании стало известно о намерении страхователя расторгнуть договор страхования, т.е. при получении заявления на расторжение, или, если у Компании возникло право на расторжение договора в одностороннем порядке, в момент, предусмотренный договором страхования или правилами страхования. Уменьшение премии в связи с ошибочно начисленными премиями (взносами) признается в бухгалтерском учете в том отчетном периоде, в котором имело место допущенная ошибка, и на дату обнаружения ошибки.

Премии по договорам, переданным в перестрахование

Для целей признания расходов по договорам, переданным в перестрахование, Компания классифицирует договоры перестрахования на краткосрочные и долгосрочные. При этом под долгосрочным договором Компания понимает договор перестрахования, период ответственности по которым превышает 365(366) дней.

Премии по краткосрочным факультативным договорам перестрахования, относятся на расходы на дату возникновения ответственности перестраховщика по договору перестрахования или перестраховочному слипу к договору перестрахования. Премии признаются в размере брутто-расходов (без учета комиссии). По долгосрочным факультативным договорам премии признаются в тех же периодах, в каких признаются премии по соответствующим оригинальным договорам страхования.

По пропорциональным облигаторным договорам начисление премии происходит в размере, предусмотренном договором, с учетом заключенных в отчетном периоде договоров страхования, попадающих под действие договора перестрахования. По долгосрочным договорам облигаторного перестрахования перестраховочные брутто-премии исчисляются, исходя из сумм премий и сроков прямых договоров, попадающих под действие таких облигаторных договоров перестрахования.

По тем договорам перестрахования, по которым дата начала ответственности является открытой, премия признается в соответствии со сроками признания премии по договорам страхования, попадающими под действие облигаторного договора.

Если договор перестрахования подписан позже начала ответственности по передаваемым договорам страхования с условием покрытия прошедшего периода ответственности, такой договор является ретроактивным, и начисления по таким договорам проводятся по дате подписания договора сторонами.

Начисление перестраховочной премии в отчетном периоде по непропорциональным облигаторным договорам происходит в размере минимальной депозитной премии на дату начала периода перестрахования.

Страховые выплаты

Расходы в виде выплат по договорам страхования жизни, страхования иного, чем страхования жизни, договорам, принятым в перестрахование признаются на дату фактической выплаты.

В случае проведения взаимозачетов встречных требований к страхователю страховое возмещение, подлежащее взаимозачету, признается расходом на дату выплаты оставшейся части страхового возмещения, либо на дату принятия соответствующего решения о проведении взаимозачетов.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах признается в финансовой отчетности на дату признания выплаты по основному договору страхования или договору, принятому в перестрахование, риски по которому были переданы Компании.

Аквизиционные расходы и доходы

В соответствии с принятой учетной политикой Компания классифицирует аквизиционные расходы по договорам страхования, договорам, принятым в перестрахование на прямые и косвенные.

К прямым расходам Компания относит:

- вознаграждение агентам;
- вознаграждение страховым брокерам и прочим посредникам;

К косвенным расходам Компания относит:

- расходы на оплату труда и соответствующие расходы по страховым взносам в государственные внебюджетные фонды по сотрудникам, занятым заключением договоров страхования.

Прямые аквизиционные расходы признаются в момент признания премии по соответствующим договорам страхования, договорам, принятым в перестрахование.

Косвенные расходы признаются на конец каждого месяца.

При этом Компания производит капитализацию соответствующих расходов и амортизирует их в соответствии с пунктом, указанным ниже. В случае, если Компания не может оценить величину отложенных аквизиционных расходов, то аквизиционные расходы не капитализируются.

Аквизиционным доходом по договорам, переданным в перестрахование, признаются доходы Компании в виде перестраховочной комиссии, и подлежащие получению Компанией от перестраховщика.

Доходы в виде перестраховочной комиссии, по договорам, переданным в перестрахование, признаются в момент признания расхода в виде премии по договору, переданному в перестрахование. По признанным доходам в виде перестраховочной комиссии Компания формирует отложенные аквизиционные доходы. Отложенные аквизиционные доходы списываются на доходы Компании в течение срока действия договора перестрахования.

Доход по суброгациям и регрессам

Доход по суброгациям и регрессам представляет собой сумму компенсации, подлежащей получению Компанией от лиц, виновных в наступлении страховых случаев, а также от страховщиков, застраховавших ответственность таких лиц. Датой признания дохода по суброгационным и регрессным требованиям является дата, когда у Компании возникло право на получение данного дохода и если у Компании соблюдаются требования вероятности получения дохода в соответствии с МСФО (IAS) 18.

Доход от реализации годных остатков (абандон)

Доход, полученный при реализации годных остатков, представляет собой доход, полученный Компанией в связи с реализацией застрахованного имущества, переданного Компании страхователем в соответствии с условиями договора страхования при осуществлении страховой выплаты. Датой признания дохода по суброгационным и регрессным требованиям является дата, когда у Компании возникло право на получение данного дохода и если у Компании соблюдаются требования вероятности получения дохода в соответствии с МСФО (IAS) 18.

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета

амортизированной стоимости финансовых активов или обязательств и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также прочие премии и дисконты.

При списании (или частичном списании) финансового актива Компании в результате возникновения убытка от обесценения процентный доход признается с использованием процентной ставки, которая применялась для дисконтирования будущих потоков денежных средств при расчете убытка от обесценения.

Административные, операционные и прочие расходы

Административные, операционные и прочие расходы, включая расходы за доверительное управление средствами Компании и оплату услуг специализированному депозитарию, отражаются по методу начисления в момент получения продукции (товара) или предоставления услуг.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственные внебюджетные фонды, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

К вознаграждениям работникам относятся все формы возмещения, которые Компания предоставляет работникам в обмен на оказанные ими услуги или прекращение трудовых отношений.

Расходы, связанные с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, учитываются по мере осуществления соответствующих работ работниками Компании, а расходы, связанные с начислением выплат по отпускам, пособиям по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, - при их наступлении. Расходы по страховым взносам в государственные внебюджетные фонды, которые возникают или возникнут при фактическом исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с законодательством Российской Федерации, учитываются в том отчетном периоде, в котором Компания учитывает соответствующие расходы.

Компания принимает на себя обязательства по выплатам, связанным с неиспользованными отпусками, работникам Компании. Такие обязательства отражаются в отчете о финансовом положении по статье "Прочие обязательства" с одновременным отражением в отчете о прибылях и убытках в части отпусков, приходящихся на отчетный период, и в нераспределенной прибыли в части отпусков, приходящихся на периоды, предшествующие отчетному.

4.18. Налогообложение

Налог на прибыль

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Компании. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

Неопределенные налоговые позиции

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

4.19. Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является вероятным.

4.20. Взаимозачеты

Активы и обязательства взаимозачитываются, и в финансовой отчетности отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

4.21. Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой данная Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату финансовой отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Компании, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в статье капитала.

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 года	32,7292	44,9699
31 декабря 2012 года	30,3727	40,2286
31 декабря 2011 года	32,1961	41,6714

4.22. Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции

Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и, согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой.

В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности происходит такими темпами, которые делают сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду. Учет эффекта гиперинфляции в основном оказывает влияние на стоимость основных средств и уставного капитала.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, обязательствам, возникшим или принятым и уставному капиталу до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 2002 года.

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2015 года	12,91%
31 декабря 2014 года	11,40%
31 декабря 2013 года	6,50%
31 декабря 2012 года	6,60%
31 декабря 2011 года	6,10%

4.23. Важные расчетные оценки, предпосылки и суждения руководства

Непрерывность деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение

Компании, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие недавно резвившегося финансового кризиса на будущие операции Компании.

Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия (в том числе, риски, присущие отдельным странам), концентрации в отдельных отраслях, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Денежные средства в кассе	1	80
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	204 996	174 948
Денежные средства на расчетных счетах в валюте	273 434	103 706
Итого	478 431	278 734

Информация о концентрации денежных средств и их эквивалентов представлена ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Количество банков с общей суммой денежных средств и их эквивалентов, превышающей 10% от итогового показателя	2	1
Совокупная сумма остатков	340 594	268 142
Процент от общей суммы денежных средств и их эквивалентов	71,19%	96,20%

Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству приведен в Примечании 28.

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 28.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов приведена в Примечании 31.

6. Депозиты в банках

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Депозитные вклады в рублях	50 301	333 512
Депозитные вклады в долларах США	150 424	232 027
Итого	200 725	565 539

Информация о концентрации депозитов в банках представлена ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Количество банков с общей суммой депозитных вкладов, превышающей 10% от итогового показателя	2	2
Совокупная сумма остатков по данным банкам	150 424	168 775
Процент от общей суммы депозитов в банках	74,94%	29,84%

Диверсификация депозитных вкладов вызвана необходимостью соблюдения требований указания Центрального Банка Российской Федерации № 3444-У от 16.11.2014 «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов» и указания № 3445-У от 16.11.2014 «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов».

Анализ депозитных вкладов по кредитному качеству приведен в Примечании 28.

Анализ процентных ставок по депозитным вкладам представлен в Примечании 28.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

Информация о справедливой стоимости депозитных вкладов приведена в Примечании 31.

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Государственные облигации	15 209	108 327
Итого	15 209	108 327

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов государственные облигации являются ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеют обеспечения.

Данные финансовые активы были классифицированы Компанией как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Эти ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в связи с тем, что ключевое руководство оценивает эффективность данных инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с инвестиционной стратегией.

Финансовые активы, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. На 31 декабря 2015 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не включали просроченных ценных бумаг (2014 г.: не включали).

В таблице ниже приводится информация о процентных ставках и сроках погашения долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	номинированные в российских рублях		номинированные в долларах США или Евро	
	Купонный доход	Сроки погашения	Купонный доход	Сроки погашения
Государственные облигации	6,89%	2036	-	-

В таблице ниже приводится информация о процентных ставках и сроках погашения долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	номинированные в российских рублях		номинированные в долларах США или Евро	
	Купонный доход	Сроки погашения	Купонный доход	Сроки погашения
Государственные облигации	6,89%	2036	-	-

Диверсификация портфеля финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вызвана необходимостью соблюдения требований указания Центрального Банка Российской Федерации № 3444-У от 16.11.2014 «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов» и указания № 3445-У от 16.11.2014 «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов».

Анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по кредитному качеству приведен в Примечании 31.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

8. Займы представленные

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Займы физическим лицам	9 716	-
Займы юридическим лицам	2 125	-
<i>резерв под обесценение</i>	-	-
Итого	11 841	-

Информация о концентрации займов представленных представлена ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Количество контрагентов с общей суммой займов представленных, превышающей 10% от итогового показателя	1	-
Совокупная сумма остатков по данным контрагентам	8 116	-
Процент от общей суммы займов представленных	68,54%	-

В таблице ниже приводится информация о эффективной процентной ставке доходности займов представленных и сроках предоставления займов по состоянию на каждую отчетную дату:

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Доход- ность, %	Срок предоста- вления	Доход- ность, %	Срок предоста- вления
Займы физическим лицам	0,00-8,25%	24 мес	-	-
Займы юридическим лицам	8,50%	6 мес	-	-

Займ физическому лицу в размере 1 600 тыс. рублей был выдан под процентную ставку 0% со сроком погашения в 2017 году. Признание займов по рыночной ставке окажет незначительное влияние на отчетность Компании. Компания считает, что балансовая стоимость займов примерно равна их справедливой стоимости.

9. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Страховая дебиторская задолженность:		
страхователей	11 844	39 732
страховых агентов	-	2 679
задолженность по суброгации	699	4 973
<i>резерв под обесценение</i>	-	(2 278)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	12 543	45 106
Перестраховочная дебиторская задолженность:		
перестрахователей по страховым премиям	19 816	153
Итого дебиторской задолженности по операциям перестрахования	19 816	153
Прочая финансовая дебиторская задолженность:		
с поставщиками и подрядчиками	2 498	-
прочая финансовая дебиторская задолженность	233	858
задолженность банков с отзыванной лицензией или с ограничением операционной деятельности	269 200	-
<i>резерв под обесценение</i>	(256 131)	-
Итого прочей дебиторской задолженности	15 800	858
Итого	48 159	46 117

По состоянию на 31.12.2015 у Компании имеются денежные средства, находящиеся на счетах банков с отзыванной лицензией, либо находящиеся под управлением временной администрации. Компания создала резервы под данные задолженности. Эффективная ставка резервирования составила свыше 90% от общей суммы задолженности.

Информация о концентрации дебиторской задолженности представлена ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Количество Контрагентов с общей суммой дебиторской задолженности, превышающей 10% от итогового показателя (нетто)	2	1
Совокупная сумма остатков по данным Контрагентам	10 262	36 609
Процент от общей суммы дебиторской задолженности	21,31%	79,38%

В таблице ниже приводится информация об изменении резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	Страхование	Прочая	Итого резерв
Резерв по состоянию на 31 декабря 2013 года	(2 237)	-	(2 237)
(Создание)/Восстановление резерва под обесценение	(41)	-	(41)
Резерв по состоянию на 31 декабря 2014 года	(2 278)	-	(2 278)
(Создание)/Восстановление резерва под обесценение	2 278	(256 131)	(253 853)
Резерв по состоянию на 31 декабря 2015 года	-	(256 131)	(256 131)

10. Основные средства

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2015 год:

	Помещения	Транспортные средства	Офисное оборудование и мебель	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	74 170	1 730	730	76 630
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	76 507	5 559	3 136	85 202
Приобретение	-	-	2 319	2 319
Переоценка	(31 137)	-	-	(31 137)
Выбытие	-	(4 261)	(1 007)	(5 268)
Остаток на конец года	45 370	1 298	4 448	51 116
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	2 337	3 829	2 406	8 572
Амортизация за период	3 907	620	590	5 117
Переоценка	(6 244)	-	-	(6 244)
Выбытие	-	(3 898)	(885)	(4 783)
Остаток на конец года	-	551	2 111	2 662
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	45 370	747	2 337	48 454

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2014 год:

	Помещения	Транспортные средства	Офисное оборудование и мебель	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	86 872	1 079	1 127	89 078
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	86 872	4 262	3 327	94 461
Приобретение	-	1 297	-	1 297
Переоценка	(10 365)	-	-	(10 365)
Выбытие	-	-	(191)	(191)
Остаток на конец года	76 507	5 559	3 136	85 202
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	-	3 183	2 200	5 383
Амортизация за период	288	646	397	1 331
Переоценка	2 049	-	-	2 049
Выбытие	-	-	(191)	(191)
Остаток на конец года	2 337	3 829	2 406	8 572
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	74 170	1 730	730	76 630

Переоценка зданий/земли по справедливой стоимости была проведена 31 декабря 2015 года независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

По состоянию на 31.12.2015 г. Компания является собственником помещений, используемых для проведения основного вида деятельности:

- нежилое помещение по адресу: 127055, г. Москва, Порядковый переулок, дом 21, согласно праву собственности - Свидетельство о государственной регистрации права серия 77-АР за № 121915 дата выдачи 27.12.2013г.
- помещение по адресу: 344018, г. Ростов-на-Дону, ул. Текучева, д. 234 согласно праву собственности - Свидетельство о государственной регистрации права серия 61-АГ за № 981292 дата выдачи 30.07.2008г.
- помещение по адресу: 468320, г. Байконур, пр. Королева, д. 21 согласно договору, аренды нежилого помещения от 01.02.2015г. (Срок аренды: 01.02.2015-31.12.2015).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года объекты основных средств не были предоставлены в качестве обеспечения третьим лицам

По оценке Руководства Компании, в 2015 и 2014 годах признаки обесценения отсутствовали.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

11. Прочие активы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Запасы		
Расчеты с бюджетом по прочим по налогам, кроме налога на прибыль	1 988	186
Расчеты с персоналом	85	360
Итого	2 073	546

12. Резерв незаработанной премии

В таблице ниже приводится информация об изменении резерва незаработанной премии:

	Резерв незаработанной премии	Доля перестраховщика в резерве незаработанной премии	Нетто позиция
По состоянию на 31 декабря 2013 года	176 496	(91 411)	85 085
Подписанные страховые премии в отчетном году	838 226	(563 714)	274 512
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(838 267)	553 804	(284 463)
По состоянию на 31 декабря 2014 года	176 455	(101 321)	75 134
Подписанные страховые премии в отчетном году	491 935	(320 783)	171 152
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(602 788)	404 028	(198 760)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	65 602	(18 076)	47 526

13. Резервы убытков

В таблице ниже приводится информация об изменении резерва убытков:

	Резерв убытков	Доля перестраховщика в резерве убытков	Нетто позиция
По состоянию на 31 декабря 2013 года	33 669	(29 629)	4 040
Изменение резерва убытков	(26 036)	-	(26 036)
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	-	27 980	27 980
По состоянию на 31 декабря 2014 года	7 633	(1 649)	5 984
Изменение резерва убытков	11 541	-	11 541
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	-	(5 264)	(5 264)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	19 174	(6 913)	12 261

14. Оценка страховых обязательств

Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода раскрыты в актуарном заключении за 2015 год. Тестирование не выявило недостаточности сформированных резервов, в связи с этим резерв неистекшего риска по состоянию на 31 декабря 2015 года не создавался.

Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.

Резервная группа	РУ на 31.12.14	Выплаты в 2015 году по событиям до 01.01.15	РУ на 31.12.15 по событиям до 01.01.15	Run-off тыс. рублей на 31.12.15
Каско	3152	3204	198	-249
Корпоратив	4129	3000	0	1129
ОСАГО	317	152	0	165
Прочие	0	175	0	-175
Общий итог	7 598	6 530	198	870

Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.

Ниже приведен анализ чувствительности резерва убытков по резервным группам в связи с изменением основных актуарных предположений. Показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучше оценки, на 10% и увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 10%; и Предположения 2 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучше оценки, на 20% и увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 20%.

Резервная группа	РУ, наилучшая оценка	РУ, Предположение1	РУ, Предположение2
Каско	1 287	2 303	3 322
Корпоративное	1 579	1 737	1 895
Прочие	0		
Итого	2 866	4 040	5 217

15. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Страховая кредиторская задолженность:		
кредиторская задолженность перед страхователями	169 020	1 484
перед страховыми агентами по комиссионному вознаграждению	224	768
Итого кредиторской задолженности по операциям страхования	169 244	2 252
Перестраховочная кредиторская задолженность:		
перед перестраховщиками по страховым премиям	15 622	52 277
Итого кредиторской задолженности по операциям перестрахования	15 622	52 277
Прочая финансовая кредиторская задолженность:		
прочая финансовая кредиторская задолженность	1 377	-
Итого прочей кредиторской задолженности	1 377	-
Итого	186 243	54 529

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 31.

16. Прочие обязательства

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Задолженность перед бюджетом с бюджетом по социальному страхованию	3 691	-
Задолженность перед бюджетом по прочим по налогам, кроме налога на прибыль	708	650
Задолженность перед персоналом по оплате труда	3 512	5 909
Прочее	-	1 547
Итого	7 911	8 106

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

17. Уставный капитал

Скорректированный с учетом инфляции размер уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года составляет 480 000 тыс. рублей.

В соответствии с действующим российским законодательством для организаций, созданных в форме общества с ограниченной ответственностью, право голоса участников определяется их процентной долей в уставном капитале.

18. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между участниками Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

На 31 декабря 2015 года накопленная нераспределенная прибыль Компании составила 253 934 тыс. рублей (2014: 385 094 тыс. рублей).

19. Анализ премий и выплат

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	Корпоративное страхование	КАСКО	ОСАГО	Остальное	Итого
Заработанные страховые премии					
Страховая премия - всего	450 851	37 170	-	3 914	491 935
Премия, переданная в перестрахование	(317 023)	(3 200)	-	(560)	(320 783)
Страховые премии - нетто	133 828	33 970	-	3 354	171 152
Изменение резерва незаработанной премии	98 197	12 441	-	215	110 853
Изменение доли перестраховщика в РНП	(82 190)	(1 051)	-	(4)	(83 245)
Изменение РНП - нетто	16 007	11 390	-	211	27 608
Заработанная страховая премия - нетто перестрахование	149 835	45 360	-	3 565	198 760
Состоявшиеся убытки					
Страховые выплаты - всего	(523 123)	(16 544)	-	(175)	(539 842)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	476 143	1 244	-	-	477 387
Страховые выплаты - нетто	(46 980)	(15 300)	-	(175)	(62 455)
Изменение резерва убытков	(10 895)	(963)	317	-	(11 541)
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	5 221	43	-	-	5 264
Изменение резерва убытков - нетто	(5 674)	(920)	317	-	(6 277)
Состоявшиеся убытки - нетто перестрахование	(52 654)	(16 220)	317	(175)	(68 732)

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Корпоративное страхование	КАСКО	ОСАГО	Остальное	Итого
Заработанные страховые премии					
Страховая премия - всего	782 861	45 991	-	9 374	838 226
Премия, переданная в перестрахование	(556 769)	(3 535)	-	(3 410)	(563 714)
Страховые премии - нетто	226 092	42 456	-	5 964	274 512
Изменение резерва незаработанной премии	3 131	(5 395)	2 335	(30)	41
Изменение доли перестраховщика в РНП	11 514	(1 606)	-	2	9 910
Изменение РНП - нетто	14 645	(7 001)	2 335	(28)	9 951
Заработанная страховая премия - нетто перестрахование	240 737	35 455	2 335	5 936	284 463
Состоявшиеся убытки					
Страховые выплаты - всего	(30 629)	(12 169)	-	(85)	(42 883)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	28 347	3 587	-	52	31 986
Страховые выплаты - нетто	(2 282)	(8 582)	-	(33)	(10 897)
Изменение резерва убытков	25 286	936	(186)	-	26 036
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	(26 233)	(1 747)	-	-	(27 980)
Изменение резерва убытков - нетто	(947)	(811)	(186)	-	(1 944)
Состоявшиеся убытки - нетто перестрахование	(3 229)	(9 393)	(186)	(33)	(12 841)

20. Чистые аквизиционные расходы

	2015 год	2014 год
Распределяемые аквизиционные расходы		
Брокерские и агентские комиссии	6 378	7 665
	6 378	7 665
Аквизиционные расходы, признаваемые единовременно в момент их осуществления		
Расходы по заработной плате отдела страхования	36 932	19 088
Прочие аквизиционные расходы	5 978	10 495
	42 910	29 583
Итого аквизиционных расходов	49 288	37 248
Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию	(82)	(100)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	1 167	497
Чистые аквизиционные расходы	50 373	37 645

В таблице ниже приведена информация об изменении отложенных аквизиционных расходов за период:

	2015 год	2014 год
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	2 705	3 202
Капитализированные расходы по страхованию и входящему перестрахованию	6 378	7 665
Признание отложенных аквизиционных расходов в периоде	(7 545)	(8 162)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	1 538	2 705

21. Прочие доходы и расходы по страховой деятельности

	2015 год	2014 год
Прочие доходы		
Доходы от списания кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	25 419	-
Прочие доходы по страховой деятельности	2 561	-
Итого прочие доходы	27 980	-
Прочие расходы		
Расходы от списания дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	(41 105)	-
Передача страхового портфеля	(2 338)	-
Итого прочие расходы	(43 443)	-

22. Процентные доходы и расходы

	2015 год	2014 год
Процентные доходы		
Процентные доходы по остатку на расчетном счете	4 974	4 958
Депозиты в банках	47 722	9 769
Займы представленные	1 667	86
Итого процентных доходов	54 363	14 813

23. Результат от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2015 год	2014 год
Доходы от реализации ценных бумаг	146 550	345 664
Расходы от реализации ценных бумаг	(139 946)	(327 043)
Переоценка ценных бумаг	16 634	3 847
Итого	23 238	22 468

24. Прочие доходы и расходы по инвестиционной деятельности

	2015 год	2014 год
Прочие доходы		
Прощение долга	(11 539)	-
Прочие расходы	(400)	(3 494)
Итого прочих доходов	(11 939)	(3 494)

25. Управленческие расходы

	2015 год	2014 год
Расходы на содержание персонала	89 040	40 899
Офисные расходы	11 370	2 664
Амортизация основных средств	5 117	1 331
Информационно и консультационные услуги	4 779	745
Юридические услуги	3 477	
Расходы на банковские услуги	3 395	1 299
Расходы по операционной аренде	1 682	1 019
Расходы на услуги связи	1 224	1 120
Налоги, кроме налога на прибыль	980	2 584
Транспортные расходы	-	1 072
Прочие управленческие расходы	4 542	2 598
Итого	125 606	55 331

26. Прочие операционные доходы и расходы

	2015 год	2014 год
Прочие операционные доходы		
Доходы от продажи основных средств	391	-
Комиссионные доходы	3 302	3 132
Прочие операционные доходы и расходы	147	(122)
Итого прочих операционных доходов	3 840	3 010

27. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2015 год	2014 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	(28 257)	(69 385)
Изменение отложенного налога за период	47 435	(4 996)
За вычетом изменения отложенного налога, отраженного в капитале	4 978	1 663
Расходы по налогу на прибыль	24 156	(72 718)

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2015 год	2014 год
Прибыль/убыток до налогообложения	(12 578)	321 031
Теоретический налоговый расход по ставке 20% (2013: 20 %)	2 516	(64 206)
Доходы, не учитываемые в целях налогообложения за вычетом расходов, не учитываемые в целях налогообложения	16 662	(10 175)
Расходы по налогу на прибыль	19 178	(74 381)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Компании.

	31 декабря 2015	Изменение, отраженное в составе прибыли или убытка	Изменение, отраженное в составе капитала	31 декабря 2014	Изменение, отраженное в составе прибыли или убытка	Изменение, отраженное в составе капитала	31 декабря 2013
Страховые резервы	(2 025)	1 428	-	(3 453)	(4 606)	-	1 153
Прочие обязательства	702	(479)	-	1 181	(346)	-	1 527
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	(170)	-	170	170	-	-
Прочие активы	-	(2)	-	2	20	-	(18)
Отложенные аквизиционные затраты	(308)	233	-	(541)	99	-	(640)
Основные средства	(1 618)	(1 319)	4 978	(5 277)	(333)	1 663	(6 607)
Прочая дебиторская задолженность	47 744	47 744	-	-	-	-	-
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	44 495	47 435	4 978	(7 918)	(4 996)	1 663	(4 585)

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

28. Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом ее операционной деятельности. Руководство рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление операционным и правовым рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционного и правового рисков.

Управление рисками осуществляется Компанией в отношении финансовых, страховых и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Компании.

Руководство утверждает как общую политику управления рисками, так и политику по управлению каждым из существенных видов риска. Компания устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Компании и инвестиционной стратегией. Предложения по установлению лимитов на рассмотрение указанного комитета подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. Управления, контролирующие риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

Стратегия управления финансовыми рисками Компании базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств. Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации Компания использует следующие процедуры и инструменты:

Мониторинг – изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе.

Диверсификация – процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой. Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные невысокие доходы по одним финансовым инструментам будут компенсироваться более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещенных депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг – по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг – по различным сериям.

Анализ сценариев. Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Компании на изменение внешних условий.

Страховой риск

Основной риск, с которым сталкивается Компания в связи с заключенными договорами страхования, заключается в различии фактических и ожидаемых требований к выплате страхового возмещения и выплат. На данный факт влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, фактические выплаты и

развитие долгосрочных страховых убытков. Таким образом, целью Компании является наличие достаточных резервов для покрытия таких обязательств.

Для поддержания рисков на приемлемом уровне страховщиком применяются различные методы перестрахования. В основном используются факультативные и облигаторные формы и методы перестрахования. Также применяются пропорциональные виды перестрахования, среди которых имеет место квотное перестрахование, эксцедентное перестрахование, а также комбинированное квотно – эксцедентное перестрахование.

В соответствии с «Положением о перестраховании» Компании размер собственного удержания устанавливается в зависимости от объекта страхования, вида страхования, размера страховой суммы, степени риска объекта страхования. Объекты со страховой суммой до 1 млн. рублей остаются полностью на собственном удержании Общества. При страховых суммах до 20 млн. рублей на собственном удержании оставляется 10-30 % от страховой суммы. При страховых суммах до 50 млн. рублей размер собственного удержания устанавливается в размере 10-20%. При страховых суммах свыше 100 млн. рублей размер собственного удержания может составлять от 1 до 30%.

Перестраховочная политика компании позволяет значительно уменьшить размер потерь по страховым выплатам.

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Основные источники кредитного риска: поступление премии от страхователей перестрахователей и оплата убытков от перестраховщиков.

Компания осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности по договорам страхования и/или перестрахования. На постоянной основе анализируется дебиторская задолженность по операциям страхования по срокам погашения. Еженедельно анализируется сбор премии в разрезах контрагентов и видов страхования.

Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных на балансе Компании:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Денежные средства и их эквиваленты	478 431	278 734
Депозиты в банках	200 725	565 539
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 209	108 327
Займы представленные	11 841	-
Дебиторская задолженность	48 159	46 117
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	18 076	101 321
Доля перестраховщиков в резервах убытков	6 913	1 649
Итого	779 354	1 101 687

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's и рейтинг финансовой устойчивости перестраховщиков A.M. Best), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

	Fitch Ratings	S&P Ratings	Moody's Ratings	A.M. Best Ratings
Инвестиционная Категория				
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa	A++
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa	A+
Высокая кредитоспособность	A	A	A	A
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa	A-, B++

Спекулятивная Категория

Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba	B+
В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B	B, B-
Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	Saa	C
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca	D, E
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C	F
Дефолт	D	D	D	-

В таблице ниже приведена классификация финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	BBB	BB	B	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	477 350	-	1 081	478 431
Депозиты в банках	-	127 235	73 490	-	200 725
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 209	-	-	-	15 209
Займы представленные	-	-	-	11 841	11 841
Дебиторская задолженность	-	-	-	48 159	48 159
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	-	18 076	18 076
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	6 913	6 913
Итого	15 209	604 585	73 490	86 070	779 354

В таблице ниже приведена классификация финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	BBB	BB	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	10 323	103 706	164 705	278 734
Депозиты в банках	-	166 621	398 918	565 539
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	108 327	-	-	108 327
Дебиторская задолженность	-	-	46 117	46 117
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	101 321	101 321
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	1 649	1 649
Итого	118 650	270 327	712 710	1 101 687

Ценовой риск

Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по долевым финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Компания владеет портфелем акций и облигаций российских компаний, а так же портфелем государственных и муниципальных ценных бумаг и вследствие этого подвержена рыночному риску, связанному со снижением их рыночной стоимости.

Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае существенных изменений на рынке.

В таблице ниже представлен анализ изменения финансового результата в результате возможного изменения справедливой стоимости долевого инструмента при условии, что все остальные условия остаются неизменными:

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	влияние на прибыль	влияние на капитал	влияние на прибыль	влияние на капитал
Увеличение стоимости долговых инструментов на 10%	1 521	1 217	10 833	8 666
Уменьшение стоимости долговых инструментов на 10%	(1 521)	(1 217)	(10 833)	(8 666)

Географический риск

Компания не подвержена значительному географическому риску, поскольку по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года все существенные активы и обязательства Компании относятся к расчетам с контрагентами в Российской Федерации.

Валютный риск

Компания подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Компании риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Компании разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

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

	Рубли	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	204 997	273 434	-	-	478 431
Депозиты в банках	123 791	76 934	-	-	200 725
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 209	-	-	-	15 209
Займы представленные	11 841	-	-	-	11 841
Дебиторская задолженность	48 159	-	-	-	48 159
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	18 076	-	-	-	18 076
Доля перестраховщиков в резервах убытков	6 913	-	-	-	6 913
Итого финансовых активов	428 986	350 368	-	-	779 354
Финансовые обязательства					
Резерв незаработанной премии	65 602	-	-	-	65 602
Резервы убытков	19 174	-	-	-	19 174
Кредиторская задолженность	186 243	-	-	-	186 243
Итого финансовых обязательств	271 019	-	-	-	271 019
Чистая балансовая позиция	157 967	350 368	-	-	508 335

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2014 года:

	Рубли	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	175 028	103 706	-	-	278 734
Депозиты в банках	337 692	227 847	-	-	565 539
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	108 327	-	-	-	108 327
Дебиторская задолженность	45 691	-	426	-	46 117
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	101 321	-	-	-	101 321
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 649	-	-	-	1 649
Итого финансовых активов	769 708	331 553	426	-	1 101 687
Финансовые обязательства					
Резерв незаработанной премии	176 455	-	-	-	176 455
Резервы убытков	7 633	-	-	-	7 633
Кредиторская задолженность	54 529	-	-	-	54 529
Итого финансовых обязательств	238 617	-	-	-	238 617
Чистая балансовая позиция	531 091	331 553	426	-	863 070

В таблице ниже представлен анализ чувствительности чистой прибыли Компании к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений составляет 10% и определен на основании экспертной оценки руководства Компании:

	Влияние на капитал	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Укрепление доллара США на 10%	28 029	26 524
Ослабление доллара США на 10%	(28 029)	(26 524)
Укрепление евро на 10%	-	34
Ослабление евро на 10%	-	(34)

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Компании для расчета по своим обязательствам. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания полагает, что данный риск нематериален в виду наличия достаточного количества денежных средств и эквивалентов и других ликвидных финансовых активов.

Анализ информации о сроках погашения финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	до востре- бования	менее 1 года	от 1 года до 5 лет	свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	478 431				478 431
Депозиты в банках		200 725			200 725
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 209				15 209
Займы представленные		11 841			11 841
Дебиторская задолженность		48 159			48 159
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		18 076			18 076
Доля перестраховщиков в резервах убытков		6 913			6 913
Отложенные аквизиционные расходы		1 538			1 538
Итого финансовых активов	493 640	287 252	-	-	780 892
Финансовые обязательства					
Резерв незаработанной премии		65 602			65 602
Резервы убытков		19 174			19 174
Кредиторская задолженность		186 243			186 243
Итого финансовых обязательств	-	271 019	-	-	271 019
Чистая балансовая позиция	493 640	16 233	-	-	509 873
Совокупная балансовая позиция	493 640	509 873	509 873	509 873	

Анализ информации о сроках погашения финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	до востре- бования	менее 1 года	от 1 года до 5 лет	свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	278 734	-	-	-	278 734
Депозиты в банках	-	440 539	125 000	-	565 539
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	108 327	-	-	-	108 327
Дебиторская задолженность	1 640	44 477	-	-	46 117
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	109	80 166	21 046	-	101 321
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2	1 305	343	-	1 649

	до востре- бования	менее 1 года	от 1 года до 5 лет	свыше 5 лет	Итого
Отложенные аквизиционные расходы	66	2 639	-	-	2 705
Итого финансовых активов	388 878	569 125	146 389	-	1 104 392
Финансовые обязательства					
Резерв незаработанной премии	570	143 687	32 197	-	176 455
Резервы убытков	25	6 216	1 393	-	7 633
Кредиторская задолженность	28 502	26 027	-	-	54 529
Итого финансовых обязательств	29 097	175 930	33 590	-	238 617
Чистая балансовая позиция	359 781	393 195	112 799	-	865 775
Совокупная балансовая позиция	359 781	752 976	865 775	865 775	

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления Компанией. В Компании, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств является важным фактором для оценки ликвидности Компании и ее рисков.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	31 декабря 2015			
	Рубль	доллар США	Евро	Прочие валюты
Финансовые активы				
Депозиты в банках	10,50%	4,00-6,11%	-	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,89%	-	-	-
Займы представленные	0,00-8,50%	-	-	-

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	31 декабря 2014			
	Рубль	доллар США	Евро	Прочие валюты
Финансовые активы				
Депозиты в банках	1,05-14,00%	4,50-8,00%	-	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,89%	-	-	-

В таблице ниже представлен анализ изменения финансового результата за 2015 год в результате возможных изменений процентных ставок, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	Влияние на чистую прибыль	
	увеличени е на 1%	уменьшени е на 1%
Финансовые активы		
Депозиты в банках	1 606	(1 606)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	122	(122)
Займы представленные	95	(95)

В таблице ниже представлен анализ изменения финансового результата за 2014 год в результате возможных изменений процентных ставок, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	Влияние на чистую прибыль	
	увеличени е на 1%	уменьшени е на 1%
Финансовые активы		
Депозиты в банках	4 524	(4 524)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	867	(867)

29. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулирующими органами в области страхования; и (ii) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Страховые компании обязаны соблюдать требования к минимальному уровню капитала и уровню платежеспособности (которые рассчитываются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- Фактический размер маржи платежеспособности страховой организации не должен быть меньше нормативного размера маржи платежеспособности страховой организации. Расчет нормативного значения маржи осуществляется на расчетную дату на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности страховой организации. (установленное указанием Центрального Банка Российской Федерации №3743-У от 28.07.2015 г. «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к порядку размещения страховщиками средств страховых резервов (указание Центрального Банка Российской Федерации № 3444-У от 16.11.2014 «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное указанием Центрального Банка Российской Федерации № 3445-У от 16.11.2014 «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»

- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала осуществляется с помощью ежеквартальных или полугодовых отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством Компании.

30. Условные обязательства

Юридические вопросы

Время от времени в ходе текущей деятельности Компании в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Компания считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании, и, соответственно, не сформировала резерв по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

Уровень 1: Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Компании. В данную категорию попали ликвидные акции и паи инвестиционных фондов.

Уровень 2: Финансовые активы, стоимость которых основана на рыночных котировках, взятых с рынка не являющегося активным, или основанных на построении экономических моделей с учетом рыночной информации, доступной широкому кругу пользователей.

Уровень 3: Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей. Данные оценочные суждения отражают предположения менеджмента о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов.

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.

Ценные бумаги, подлежащие отражению по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, равна их балансовой стоимости.

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости на 31 декабря 2015 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	15 209	-	-	15 209
облигации	15 209	-	-	15 209
(пусто)				

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости на 31 декабря 2014 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	108 327	-	-	108 327
облигации	108 327	-	-	108 327
				-

Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на дисконтированных денежных потоках с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства, для данных инструментов справедливая стоимость приблизительно равна балансовой.

32. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы в следующие категории: 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; 2) ссуды и дебиторская задолженность; 3) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IFRS) 7 Компания группирует финансовые активы по классам.

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

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы и дебиторская задолженность	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	478 431	-	-	478 431
Депозиты в банках	-	-	200 725	200 725
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 209	-	-	15 209
Займы представленные	-	-	11 841	11 841
Дебиторская задолженность	-	-	48 159	48 159
Итого по категориям	493 640	-	260 725	754 365

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы и дебиторская задолженность	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	278 734	-	-	278 734
Депозиты в банках	-	-	565 539	565 539
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	108 327	-	-	108 327
Дебиторская задолженность	-	-	46 117	46 117
Итого по категориям	387 061	-	611 656	998 717

33. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

По состоянию на 31 декабря 2015 года связанными сторонами являются участники Компании, а также ключевой управленческий персонал - Генеральный директор, Президент, Советники, заместитель Генерального директора, исполнительный директор, финансовый директор.

По состоянию на 31 декабря 2014 года связанными сторонами являются:

- Козлов Андрей Викторович;
- Волжанин Денис Александрович;
- Хананьянц Римма Ряшадовна;
- Воловник Александр Давидович;
- ООО «Столичная трастовая компания «СОЮЗ»
- ОАО «Фондсервисбанк»
- ОАО НТП «Сфера»
- ООО «Уан Тач»
- ООО «Космос-аудит»
- ООО «Созвездие Капитал»
- ООО «ИС-Развитие»
- ООО «МТК Арго»
- ЗАО «ДеТеВе-Сервис»
- ООО «Нью Медиа»
- ООО «Макс-Медиа»
- ООО «Ваш Успех»
- ООО «Нью Медиа»

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своими руководителями, прочими связанными сторонами.

В таблице ниже раскрыты остатки на конец 2014 года, а так же статьи доходов и расходов за 2014 год по операциям, осуществляемым со связанными сторонами:

	Акционеры	Прочие связанные стороны
Денежные средства	268 111	-
Счета и депозиты в банках	125 000	-
Дебиторская задолженность	122	-
Страховые премии	11 645	-

	Акционеры	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	17 483	-
Страховые выплаты	(2 861)	-
Прочие расходы	(79)	-

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в 2015 году составило 45 046 тыс. рублей (2014: 21 688 тыс. рублей).

34. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не происходило.