

**Общество с ограниченной ответственностью
«Британский Страховой Дом»**

**Финансовая отчетность в
соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности
за 2015 год**

Содержание

Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о движении денежных средств.....	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8

Примечания к финансовой отчетности

1. Введение.....	9
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	9
3. Принципы представления финансовой отчетности	11
4. Основные принципы учетной политики	12
5. Денежные средства и их эквиваленты	33
6. Средства в кредитных организациях.....	33
7. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	33
8. Займы предоставленные	35
9. Налогообложение	35
10. Отложенные аквизиционные расходы	37
11. Основные средства	37
12. Инвестиционная недвижимость.....	37
13. Предоплаты	38
14. Прочие активы	38
15. Страховые резервы	38
16. Оценка страховых обязательств	39
17. Прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования.....	41
18. Прочие обязательства	41
19. Уставный капитал	41
20. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством.....	41
21. Страховые премии	42
22. Состоявшиеся убытки по договорам страхования	42
23. Анализ премий и выплат	43
24. Чистые аквизиционные расходы	45
25. Инвестиционные доходы за вычетом расходов	45
26. Общие и административные расходы	45
27. Прочие доходы и расходы.....	45
28. Управление рисками	46
29. Управление капиталом	54
30. Условные обязательства	55
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов	55
32. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	57
33. Операции со связанными сторонами	58
34. События после отчетной даты.....	58



ООО «ИНТЭК-Аудит»

127550, г. Москва,
ул. Прянишникова, 5А
www.intekaudit.ru,
e-mail: intek@intekaudit

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«Британский Страховой Дом»
за 2015 год**

АДРЕСАТ: участники ООО «Британский Страховой Дом», иные лица

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Общество с ограниченной ответственностью «Британский Страховой Дом»

ОГРН: 1027734002383

Место нахождения: 101000, г. Москва, Уланский пер., д.22, стр.2

АУДИТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ

Общество с ограниченной ответственностью «ИНТЭК-Аудит»

ОГРН: 1037739091895.

Место нахождения: 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 «Британский Страховой Дом», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, 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 «Британский 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.

Руководитель проверки
ООО «ИНТЭК-Аудит»




Пронина Т.В.

«28» апреля 2016 года

	Примечание	2015	2014 (скорректированные данные)	2013 (скорректированные данные)
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5	185 868	329 287	289 318
Средства в кредитных организациях	6	123 501	221 840	187 662
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	7	132 611	284 207	135 531
Займы предоставленные	8	3 778	3 426	4 001
Активы по договорам перестрахования	15	517 371	488 112	342 350
Налоговые активы	9	18 715	7 260	1 108
Отложенные аквизиционные расходы	10	332 644	329 013	273 919
Основные средства	11	1 251	1 947	5 495
Инвестиционная недвижимость	12	558 122	571 821	551 524
Нематериальные активы		-	86	637
Предоплаты	13	30 396	28 130	25 083
Прочие активы	14	14 091	549	19 030
Итого активов		1 918 348	2 265 678	1 835 658
Обязательства				
Страховые резервы	16	1 138 286	1 233 987	1 054 308
Прочие обязательства по договорам	17	221 327	437 338	176 479
Налоговые обязательства	9	43 151	48 606	43 566
Прочие обязательства	18	11 131	19 633	36 395
Итого обязательств		1 413 895	1 739 564	1 310 748
Стоимость чистых активов, принадлежащих участникам				
Уставный капитал	19	500 000	500 000	500 000
Прочие резервы		-	-	-
Нераспределенная прибыль		4 453	26 114	24 910
Итого чистых активов, принадлежащих участникам		504 453	526 114	524 910
Итого обязательств и чистых активов		1 918 348	2 265 678	1 835 658



Науменко П.А.,
 Генеральный директор

25 апреля 2016 года

	Примечание	2015	2014 (скорректированные данные)
Заработанные страховые премии	21,23	1 449 182	1 429 933
Доля перестраховщиков в заработанных страховых премиях	21,23	(575 021)	(439 661)
Заработанные страховые премии, нетто-перестрахование		874 161	990 272
Результат от инвестиционной деятельности	25	8 193	47 231
Прочие доходы	27	20 429	34 139
Всего Выручка		902 783	1 071 642
Состоявшиеся убытки	22,23	(201 161)	(305 072)
Доля перестраховщика в состоявшихся убытках	22,23	(12 029)	(221)
Состоявшиеся убытки, нетто-перестрахование		(213 190)	(305 293)
Аквизиционные расходы, нетто-перестрахование	23	(444 165)	(464 997)
Общие и административные расходы	26	(198 443)	(219 533)
Расходы по созданию резервов под обесценение страховой дебиторской задолженности	7	(1 550)	(22 077)
Расходы по созданию резервов под обесценение средств в кредитных организациях	6	(69 768)	(9 702)
Прочие расходы	27	(1 519)	(18 125)
Всего Выплаты и расходы		(928 635)	(1 039 727)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(25 852)	31 915
Расход по налогу на прибыль	9	4 192	(7 711)
Чистая прибыль (убыток)		(21 660)	24 204
Прочий совокупный доход			
Переоценка основных средств	11	-	-
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	9	-	-
Итого прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход (убыток)		(21 660)	24 204



Науменко П.А.,
 Генеральный директор

25 апреля 2016 года

	Примечание	2015	2014
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Страховые премии полученные		1 322 172	1 430 888
Страховые премии по рискам, переданным в		(697 858)	(488 856)
Выплаты по договорам страхования		(34 496)	(113 525)
Возмещение выплат по рискам, переданным в		1 227	1 365
Суброгации полученные		20 843	21 097
Аквизиционные расходы уплаченные		(476 584)	(351 255)
Расходы по урегулированию страховых выплат		(6 221)	(9 703)
Общие и административные расходы		(439 594)	(470 654)
Процентные расходы по займам		-	-
Процентные доходы полученные		25 667	11 750
Прочие доходы, полученные за минусом прочих расходов		240 036	64 812
Налог на прибыль уплаченный		(20 984)	(8 824)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		(65 792)	87 095
Движение денежных средств от инвестиционной			
Размещение средств в кредитных организациях		(322 500)	(103 500)
Погашение средств в кредитных организациях		252 000	71 300
Увеличение предоставленных займов		-	-
Уменьшение предоставленных займов		-	-
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(70 500)	(32 200)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Кредиты и займы полученные		-	-
Кредиты и займы уплаченные		-	-
Дивиденды выплаченные		(7 127)	(14 926)
Выплата участникам		-	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		(7 127)	(14 926)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(143 419)	39 969
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	329 287	289 318
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	185 868	329 287



Науменко П.А.,
 Генеральный директор

25 апреля 2016 года

	Примечание	Уставный капитал	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 31 декабря 2013 года (скорректированные данные)		500 000	-	24 910	524 910
Совокупный доход за 2013 год (скорректированные данные)			-	24 204	24 204
Распределение прибыли	20	-	-	(23 000)	(23 000)
Остаток на 31 декабря 2014 года		500 000	-	26 114	526 114
Совокупный доход за 2014 год (скорректированные данные)			-	(21 660)	(21 660)
Распределение прибыли	20	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2015 года		500 000	-	4 453	504 453



Науменко П.А.,
 Генеральный директор
 25 апреля 2016 года

1. Введение

Общество с ограниченной ответственностью «Британский Страховой Дом» (далее - Компания) было зарегистрировано Министерством Российской Федерации по налогам и сборам 4 сентября 2002 года.

Компания работает на основании лицензии на осуществление страховых операций:

- Лицензия Федеральной Службы Страхового Надзора С № 3799 77 на осуществление страхования от 10 декабря 2009 года.

На 31.12.2015 года Компания была зарегистрирована по адресу: 101000, Россия, г. Москва, Уланский переулок, дом 22, строение 2.

Приоритетными направлениями деятельности Компании является предоставление страховых услуг на территории Российской Федерации:

- страхование от несчастных случаев и болезней;
- добровольное медицинское страхование;
- страхование средств наземного транспорта;
- страхование имущества юридических лиц;
- страхование имущества граждан;
- страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

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

Наименование	2015	2014
	Доля, %	Доля, %
ЗАО «ЕвроБизнес-Финансы»	4,67	4,67
ООО «Межотраслевая финансовая корпорация «Технология-21»	55,33	55,33
ООО «Объединенная Финансовая Группа «Омега»	40,00	40,00
Итого	100,0	100,0

Конечными бенефициарами по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года являются: Науменко Петр Алексеевич - 60,00%, Загускин Никита Николаевич - 40,00%.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

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 «Baa3» 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.

Инфляция

В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период, %
31 декабря 2015 года	12,9%
31 декабря 2014 года	11,4%
31 декабря 2013 года	6,5%
31 декабря 2012 года	6,6%
31 декабря 2011 года	6,1%

Валютные операции

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

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании.

В настоящую финансовую отчетность не включены корректировки, связанные с указанными рисками.

3. Принципы представления финансовой отчетности

Общие принципы

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), 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.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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.

Оценки и допущения

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем.

Финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Позиция Компании по ликвидности, описанная в Примечании 24, свидетельствует о достаточном объеме ликвидных активов для покрытия текущих обязательств.

Для оперативного управления риском ликвидности Компанией на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Компании, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Компании анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Компанией устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

Изменения в представлении отчетности

В 2015 году были выявлены ошибки, связанные с некорректным отражением земельных участков в составе основных средств. Ниже приводятся корректировки статей отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, произведенные Компанией в связи с уточненными данными:

Строка финансовой отчетности	Сумма корректировки	До корректировки	После корректировки	Описание
Основные средства	(571 821)	573 768	1 947	Корректировка вышеуказанных ошибок
Инвестиционная недвижимость	571 821	-	571 821	Корректировка вышеуказанных ошибок
Прочие резервы	(167 577)	167 577	-	Корректировка вышеуказанных ошибок
Нераспределенная прибыль	167 577	(141 463)	26 114	Корректировка вышеуказанных ошибок

Ниже приводятся корректировки статей отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, произведенные Компанией в связи с уточненными данными:

Строка финансовой отчетности	Сумма корректировки	До корректировки	После корректировки	Описание
Основные средства	(551 524)	557 019	5 495	Корректировка вышеуказанных ошибок
Инвестиционная недвижимость	551 524	-	551 524	Корректировка вышеуказанных ошибок
Прочие резервы	(151 339)	151 339	-	Корректировка вышеуказанных ошибок
Нераспределенная прибыль	151 339	(126 429)	24 910	Корректировка вышеуказанных ошибок

Ниже приводятся корректировки статей отчета о совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2014 года, произведенные Компанией в связи с уточненными данными:

Строка финансовой отчетности	Сумма корректировки	До корректировки	После корректировки	Описание
Результат от инвестиционной деятельности	20 297	26 934	47 231	Корректировка вышеуказанных ошибок
Прибыль (убыток) до налогообложения	20 297	11 618	31 915	Корректировка вышеуказанных ошибок
Расход по налогу на прибыль	(4 059)	(3 652)	(7 711)	Корректировка вышеуказанных ошибок
Переоценка основных средств	(20 297)	20 297	-	Корректировка вышеуказанных ошибок
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	4 059	(4 059)	-	Корректировка вышеуказанных ошибок

4. Основные принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наиболее ликвидные активы и включают наличные денежные средства, средства на расчетных и валютных счетах и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- ссуды и дебиторская задолженность (данная категория включает в себя займы предоставленные и дебиторскую задолженность);
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Компания осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от цели, с которой были приобретены эти финансовые активы и от их характеристик.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов.

Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на конец отчетного периода осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров, без вычета затрат по сделке.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется на основе рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты или с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка или суждения.

Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска и других применимых факторов.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием резервного счета) на обесценение или безнадежную задолженность.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (либо Компании финансовых активов или финансовых обязательств) и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода. Эффективная ставка

процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Компания обязана определять потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, предоплаты, опциона на покупку и аналогичных опционов), но не вправе принимать во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок Компании аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако, в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента (или Компании финансовых инструментов), Компания обязана использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента (или Компании финансовых инструментов).

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части Компании однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Компанией принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;
- если Компания либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передала контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных поступлений от актива или не передала, но и не сохранила практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передала контроль над активом, такой актив и дальше признается в размере продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Переклассификации финансовых активов

Компания не вправе переклассифицировать производные финансовые инструменты в период удержания или выпуска, а также финансовые инструменты, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Непроизводные торговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в исключительном случае, возникающем в связи с событием, носящим редкий и нестандартный характер, могут быть переклассифицированы из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если эти активы больше не удерживаются для целей продажи или выкупа в краткосрочной перспективе.

Непроизводные торговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, могут быть переклассифицированы в ссуды и дебиторскую

задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения, в зависимости от целей, с которыми удерживаются эти финансовые инструменты, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть переклассифицированы в ссуды и дебиторскую задолженность, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

В случаях переклассификации финансовых активов в ссуды и дебиторскую задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения, справедливая стоимость на дату переклассификации будет являться новой стоимостью этих финансовых активов, а последующая оценка производится по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Если в результате изменения намерения или возможностей Компании классификация инвестиции в качестве удерживаемой до погашения далее не представляется уместной, она в обязательном порядке должна быть переклассифицирована в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и переоценена по справедливой стоимости. Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода.

Компания не вправе классифицировать какие-либо финансовые активы как инвестиции, удерживаемые до погашения, если в течение текущего или двух предыдущих финансовых годов объем удерживаемых до погашения инвестиций, проданных или проклассифицированных Компанией до наступления срока погашения, выражается более чем незначительной суммой по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения, за исключением продаж и переклассификаций, которые:

- произведены настолько близко к сроку погашения или дате отзыва финансового актива (например, менее чем за три месяца до погашения), что изменения рыночной ставки процента не оказали бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- произошли после того, как Компания получила практически всю первоначальную основную сумму финансового актива посредством регулярных платежей или предоплат;
- имели место в результате особого события, которое произошло по независящим от Компании причинам, носило чрезвычайный характер и не могло быть обоснованно предвидено Компанией.

Если продажи или переклассификации более чем незначительной суммы удерживаемых до погашения инвестиций не отвечают ни одному из условий, все остальные удерживаемые до погашения инвестиции должны быть переклассифицированы в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Депозиты, размещенные в банках

Депозиты, размещенные в банках, отражаются, когда Компания предоставляет денежные средства банкам-контрагентам, при этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими производными финансовыми инструментами, не котируемые на рынке и подлежащими погашению на установленную или определяемую даты. Депозиты, размещенные в банках, отражаются по амортизированной стоимости и учитываются до погашения.

Займы предоставленные

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 совокупном доходе по строке «Прибыль/убытки от предоставления займов на нерыночных условиях». Впоследствии балансовая стоимость займов выданных корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий расход/доход отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя торговые ценные бумаги и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Компанией для получения краткосрочной прибыли. Компания классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, за исключением редких случаев, возникающих из единичного события, которое является необычным и маловероятно, что оно повторится в ближайшем будущем.

Первоначально торговые ценные бумаги признаются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем.

Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и

моделей определения цены. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика. При определении рыночных котировок все торговые ценные бумаги оцениваются по цене последних торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с торговыми ценными бумагами отражаются в отчете о совокупном доходе за период, 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 торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих доходов.

Покупка и продажа торговых ценных бумаг, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

Компания классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

Прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории при соблюдении одного из следующих критериев:

- такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием других методов;
- управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Компании.

Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе доходов по инвестиционной деятельности в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, не включенные ни в одну из вышеназванных категорий.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой справедливую стоимость затраченных средств. К первоначальной стоимости добавляются затраты по сделке, непосредственно

связанные с приобретением финансового актива. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку.

Некоторые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оценены руководством Компании по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных финансовых активов несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале. При выбытии финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражается в отчете о совокупном доходе.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные учитываются в составе прочих доходов от инвестиционной деятельности.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости. Дебиторская задолженность состоит из задолженности по операциям страхования, которая включает в себя премии к получению по договорам прямого страхования, премии к получению по договорам входящего перестрахования, суммы к получению от перестраховщиков по урегулированным страховым выплатам и прочей дебиторской задолженности. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в отчете о совокупном доходе после оказания услуг. Предоплаты представляют собой предоплаты по добровольному медицинскому страхованию, а также прочие предоплаты.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или Компании финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о 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 займов предоставленных

В отношении займов предоставленных, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для финансовых активов.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения займов предоставленных:

- значительные финансовые трудности заемщика, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация заемщика;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- нарушении договора, например, отказе или уклонении от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставлении кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе и в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

Если Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения на совокупной основе.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности заемщиков погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения займов предоставленных, оцениваемых на совокупной основе, является наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой Компании. К подобной информации могут относиться неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков в группе, а также национальные или местные экономические условия, соотносимые с неисполнением обязательств по активам в составе Компании.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Если заем предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, имеющим обеспечение, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения.

Начисление процентов по займам предоставленным прекращается, если возможность полного погашения основного долга или процентов представляется сомнительной. После принятия решения о прекращении начисления процентов по предоставленным займам доход в виде предусмотренных договором процентов не отражается в отчете о совокупном доходе. Начисление процентов по займу выданному может быть возобновлено после того, как возникает достаточно высокая вероятность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном договоре. Сумма начисленных процентов по

предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

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 в отчете о совокупном доходе посредством корректировки созданного резерва.

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. Стоимость обесценившихся финансовых активов напрямую не уменьшается.

В соответствии с российским законодательством при списании нереальной для взыскания ссуды и процентов по ней Компания обязана предпринять необходимые и достаточные меры по взысканию указанной ссуды, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев делового оборота либо договора.

(2) Обесценение дебиторской задолженности

В отношении дебиторской задолженности Компания оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов и в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения дебиторской задолженности предоставленных по отдельно значимым финансовым активам:

- просрочка любого очередного платежа;
- значительные финансовые трудности дебитора, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация дебитора;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на дебитора;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты задолженности;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями дебитора, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания не сможет получить суммы, причитающиеся к уплате в соответствии с первоначальными условиями соглашения.

Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью задолженности, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков.

Суммы дебиторской задолженности и/или предоплаты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного в отчете о финансовом положении соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм включается в состав прочих доходов.

Если сумма ранее созданного резерва под обесценение снижается благодаря каким-либо событиям после его списания, то восстановление резерва отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение дебиторской задолженности» в отчете о совокупном доходе.

(3) Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

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

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, 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 долевого 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 за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переклассифицируется из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевыми инструментами 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. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения.

Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчете о совокупном доходе, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о совокупном доходе.

Страховые активы

Компания принимает и передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта.

Страховые активы:

- отложенные аквизиционные расходы;
- дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования;
- доля перестраховщиков в резервах убытков Компании.

Отложенные аквизиционные расходы

Отложенные аквизиционные расходы включают комиссии и вознаграждения брокеров и страхователей за заключение и продление договоров страхования. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования.

Доля перестраховщиков в резервах убытков

Доля перестраховщиков в резервах убытков Компании включает долю перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ), а также долю перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Доля перестраховщиков в резервах убытков рассчитывается по каждой учетной группе вида перестрахования исходя из величины резервов убытков и доли рисков, переданных Компанией в перестрахование.

На каждую отчетную дату Компания производит перерасчет доли перестраховщиков в резервах убытков в соответствии с соответствующей величиной резервов убытков и рисками, переданными в перестрахование по состоянию на соответствующую отчетную дату. По результатам соответствующего расчета Компания корректирует долю перестраховщиков в резервах убытков с отражением результата изменения за период в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение страховых активов

Компания регулярно тестирует свои страховые активы для целей оценки на обесценение. При наличии объективного доказательства обесценения страховых активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают кредиторскую задолженность.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность состоит из кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, которая представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам и оплате убытков страхователям и прочей кредиторской задолженности.

Кредиторская задолженность первоначально отражается по первоначальной стоимости. В дальнейшем Компания пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования.

Компания применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с

отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

Взаимозачеты финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Инвестиционная недвижимость

Первоначальной стоимостью объекта инвестиционного имущества, приобретенного за плату, признается сумма фактических затрат Общества на сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение объекта инвестиционного имущества, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов.

Здания и земельные участки Компании регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Компанией. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если остаточная стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих расходов.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство, если необходимо, учитывается по первоначальной стоимости за

вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение сроков полезного использования.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда - Компания в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в отчете о совокупном доходе в составе расходов с распределением на аквизиционные расходы, расходы по урегулированию убытков, общие и административные расходы.

Операционная аренда - Компания в качестве арендодателя

Компания отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды в зависимости от характера актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о совокупном доходе в течение срока аренды в составе доходов от инвестиционной деятельности.

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе уставного капитала. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Дивиденды, объявленные после отчетной даты, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

После утверждения общим собранием участников дивиденды отражаются в финансовой отчетности как распределение прибыли.

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 маловероятным.

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Страховые и инвестиционные контракты - классификация

Компания заключает контракты, по которым она принимает на себя страховой или финансовый риск или оба риска одновременно.

Страховые контракты - это контракты, в которых одна сторона (страховщик) принимает существенный страховой риск от другой стороны (страхователя), соглашаясь осуществить выплату страхователю в случае возникновения в будущем оговоренного непредвиденного события (страхового случая), оказавшего отрицательное влияние на страхователя.

Такие контракты также могут содержать финансовый риск.

Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия страховых контрактов имеет место, по крайней мере, одна из нижеследующих неопределенностей:

- наступит ли страховой случай;
- дата наступления страхового случая;
- сумма убытка по наступившему страховому случаю.

Компания не признает страховыми следующие риски:

- финансовый риск;
- риск, не существовавший до заключения договора, а возникший в результате его заключения;
- риск расторжения (продлонгации) договора ранее, чем ожидал его эмитент при определении цены договора;
- риск непредвиденного увеличения административных расходов, связанных с обслуживанием договора.

Компания классифицирует договор как договор страхования только в том случае, если он переносит существенный страховой риск.

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.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, но содержащие финансовый риск в отсутствие существенного страхового риска, являются инвестиционными договорами.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, однако не подразумевающие принятия страховщиком значительного страхового риска, и одновременно не признаваемые инвестиционным договорами, в рамках МСФО отражаются как сервисные договоры.

В отношении групп договоров, имеющих юридическую форму договора страхования, применяются следующие стандарты МСФО:

- договоры страхования - признание и оценка проводятся в соответствии с МСФО 4;
- инвестиционные договоры - признание и оценка проводятся в соответствии МСФО 39 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации».

Операции по страхованию иному, чем страхование жизни

Страховые премии

Компания отражает премии по договорам страхования как выручку на момент принятия страхового риска. Резерв незаработанной премии создается на эту же дату и в последующем относится на доход пропорционально в течение действия договоров страхования.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату.

Урегулированные страховые выплаты

Осуществленные страховые выплаты, отражаются в отчете о совокупном доходе или в момент уведомления страхователем о произошедшем страховом событии (в случае, когда сумма убытка может быть достоверно оценена), или в момент оценки понесенного страхователем ущерба.

Если на момент уведомления страхователем о произошедшем страховом событии невозможно достоверно оценить сумму убытка, то создается Резерв заявленных, но не урегулированных убытков.

Выплаты по договорам исходящего перестрахования включают в себя все убытки, понесенные за отчетный период. Доля перестраховщика в страховом возмещении вычитается из общей суммы понесенных убытков.

Резервы убытков

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию страховых

выплат включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым выплатам. Оценка величины страховых выплат делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты.

РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования страховых случаев и расходов по урегулированию страховых случаев прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением страхового случая и его урегулированием.

Суброгационный актив

Суброгационный актив рассчитывается актуарными методами по отдельным видам страхования и представляет собой оценку Компанией будущих поступлений от виновных лиц по убыткам, состоявшимся по договорам страхования, в которых Компания выступает в качестве страховщика, а виновным по договору страхования является сторона, не являющаяся страхователем по договорам страхования, заключенным Компанией.

Резерв неистекшего риска

Резерв неистекшего риска (РНР) отражается тогда, когда сумма незаработанных премий недостаточна для урегулирования убытков и покрытия расходов, которые могут возникнуть после завершения финансового года по договорам страхования, действующим на отчетную дату. Для оценки РНР Компания использует прошлый опыт и прогнозы в отношении общего уровня убыточности (включая расходы на урегулирование убытков) и уровня расходов на обслуживание существующего портфеля. Ожидаемые убытки рассчитываются с учетом событий, произошедших до отчетной даты. Для целей финансовой отчетности резерв неистекшего риска списывается за счет отложенных аквизиционных расходов.

Анализ достаточности величины резервов для покрытия обязательств страховщика перед страхователями является первостепенной задачей для поддержания финансовой устойчивости Компании. Компания регулярно проводит тест на адекватность сформированных страховых резервов на основе аналитических показателей и рекомендуемых пороговых значений. Аналитические показатели достаточности сформированных страховых резервов рассчитываются по итогам отчетного года. Оценка показателей достаточности резервов строится в предположении, что динамика резерва соответствует динамике основных показателей объемов страховой деятельности Компании.

Перестрахование

Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по перестраховочным контрактам и в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта. Перестраховочные активы включают средства к получению от перестраховщиков по урегулированным перестраховочным выплатам, в том числе расходы на урегулирование страховых случаев, долю перестраховщиков в резервах убытков Компании, отложенные аквизиционные расходы. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам.

Компания регулярно тестирует свои перестраховочные активы на обесценение в соответствии с учетной политикой, описанной выше в отношении обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. При наличии объективного доказательства обесценения перестраховочных активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о

совокупном доходе.

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные расходы, расходы по заработной плате и прочие прямые расходы по привлечению страхового бизнеса, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премий по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по видам страхования для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

В составе аквизиционных расходов по операциям страхования, расходов по урегулированию страховых случаев и общих и административных расходов отражаются расходы на содержание персонала, налоги, кроме налога на прибыль, амортизация, услуги связи, которые распределяются на соответствующие статьи расходов в зависимости от должностных обязанностей сотрудников Компании, а также пропорционально фактически затраченному рабочему времени.

Тест на достаточность обязательств

На каждую отчетную дату проводится тестирование на предмет достаточности обязательств для обеспечения достаточности контрактных обязательств за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов. При осуществлении таких тестов используются оптимальные текущие оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и администрирование, а также оценки инвестиционных доходов по активам, поддерживающим такие обязательства. Любой недостаток средств незамедлительно относится на прибыль или убыток посредством первоначального списания отложенных аквизиционных расходов, а впоследствии формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования на предмет адекватности обязательства (резерв неистекшего риска).

Комиссионные доходы

Компания получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результатов от страховой деятельности в отчете о совокупном доходе.

Комиссионные доходы от исходящего перестрахования, которые представляют возмещение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующую неамортизированную часть аквизиционных расходов таким образом, что чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженному чистому доходу. Отложенные комиссионные доходы по исходящему перестрахованию отражаются в отчете о совокупном доходе в составе чистых аквизиционных расходов.

Компания также предоставляет клиентам услуги, не относящиеся к страхованию, по которым она не принимает на себя страховой риск и получает комиссионное вознаграждение.

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 совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

Отражение доходов и расходов

Доходы/ (расходы) Компании представляют собой доходы / (расходы), полученные/ (понесенные) по операциям страхования, доходы/ (расходы) от инвестиционной деятельности и прочие доходы/ (расходы).

Комиссионные доходы, не относящиеся к операциям страхования, и другие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Доходы от инвестиционной деятельности состоят из процентных доходов, доходов от переоценки инвестиционной недвижимости, доходов от аренды инвестиционной недвижимости, доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой. К расходам по инвестиционной деятельности относятся расходы на содержание инвестиционной недвижимости, а также убытки от предоставления займов по ставкам ниже рыночных. Доходы от аренды инвестиционной недвижимости и расходы на содержание инвестиционной недвижимости отражаются по методу начисления после предоставления услуг.

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до чистой

балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Процентные доходы включают купонные доходы, полученные по финансовым активам с фиксированным доходом, наращенные скидки и премии по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Вознаграждения и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Компания осуществляет отчисления страховых взносов. Данные выплаты отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Компании. У Компании отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании и отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Расходы на содержание персонала».

Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Переоценка иностранной валюты

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 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.

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 поправки 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 убыткам 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.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2015	2014
Наличные денежные средства	624	1 004
Текущие счета в российской валюте	135 815	261 541
Текущие счета в иностранной валюте	49 429	66 742
Итого денежных средств и их эквивалентов	185 868	329 287

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в российских банках. На 31 декабря 2015 г. 64% денежных средств и их эквивалентов были размещены ПАО "Межтопэнергобанк", 30% - в ПАО «Промсвязьбанк».

Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству приведен 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. Средства в кредитных организациях

	2015	2014
Депозиты, размещенные в российских коммерческих банках	123 501	231 542
Резерв под обесценение	-	(9 702)
Итого денежных средств и их эквивалентов	123 501	221 840

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания разместила депозиты в российских банках в размере 123 501 тыс. рублей по ставкам от 9% до 12% годовых (2014 г.: 221 840 тыс. рублей, от 8% до 11% годовых). На 31 декабря 2015 г. 91% средств в кредитных организациях были размещены в ОАО «Межтопэнергобанк» (2014г.: 48%).

Анализ депозитных вкладов по кредитному качеству приведен в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33. Информация о справедливой стоимости депозитных вкладов приведена в Примечании 31.

7. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования

	2015	2014
Дебиторская задолженность по договорам страхования	141 086	270 845
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	59	-
Дебиторская задолженность по суброгации	245	17 263
Прочая дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 266	4 384

Итого дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования до вычета резерва под обесценение	142 656	292 492
За вычетом резерва под обесценение	(10 045)	(8 285)
Итого дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования	132 611	284 207

Информация о концентрации дебиторской задолженности представлена ниже:

	2015	2014
Количество Контрагентов с общей суммой дебиторской задолженности, превышающей 10% от итогового показателя (нетто)	1	3
Совокупная сумма остатков по данным Контрагентам	30 691	112 514
Процент от общей суммы дебиторской задолженности	23%	40%

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

	Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	Итого
на 31 декабря 2013 года	3 576	3 576
Создание резерва под обесценение в течение года	22 077	22 077
Списание за счет резерва под обесценение в течение года	(17 368)	(17 368)
на 31 декабря 2014 года	8 285	8 285
Создание резерва под обесценение в течение года	1 550	1 550
Списание за счет резерва под обесценение в течение года	210	210
на 31 декабря 2015 года	10 045	10 045

В таблице ниже приводится анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Текущие	Просроченные (дней)				Итого
		до 90	90 - 180	180-365	свыше 365	
Дебиторская задолженность по договорам страхования	130 243	450	97	560	9 736	141 086
Дебиторская задолженность по суброгации	245	-	-	-	-	245
Прочая дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 325	-	-	-	-	1 325
Резерв под обесценение	-	-	(29)	(280)	(9 736)	(10 045)
Итого	131 813	450	68	280	-	132 611

В таблице ниже приводится анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Текущие	Просроченные (дней)			свыше 365	Итого
		до 90	90 - 180	180-365		
Дебиторская задолженность по договорам страхования	262 560	-	-	-	8 285	270 845
Дебиторская задолженность по суброгации	17 263	-	-	-	-	17 263
Прочая дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 384	-	-	-	-	4 384
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(8 285)	(8 285)
Итого	284 207	-	-	-	-	284 207

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 31.

8. Займы предоставленные

	2015	2014
Займы, предоставленные физическим лицам	1 158	966
Приобретенные векселя банков	2 620	2 460
Итого займов предоставленных	3 778	3 426

Займы процентные предоставлены физическим лицам - сотрудникам Компании, срок погашения - в 2016 - 2018 гг. (2014 г.: 2016 - 2018 гг.). Процентные ставки по договорам займа составляют 15,5%.

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года приобретенные векселя банков с номиналом в российских рублях представлены долговыми ценными бумагами, выпущенными российским банком АО «Гранд Инвест Банк». Номинальные процентные ставки по этим векселям на 31 декабря 2015 составляют 8% (2014 г.: 8%) годовых, срок погашения - 2020 год (2014 г.: 2020 год).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 31.

9. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2015	2014
Текущие расходы по налогу на прибыль	17 026	4 818
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(21 218)	2 893
Расходы по налогу на прибыль	(4 192)	7 711

Текущая ставка налога на прибыль составляет 20% (2014 г.: 20%).

Налоговые активы и обязательства Компании состояли из следующих позиций:

	2015	2014
Текущие налоговые активы	805	5 113
Отложенные налоговые активы	17 910	2 147
Итого налоговых активов	18 715	7 260
Отложенные налоговые обязательства	43 151	48 606
Итого налоговых обязательств	43 151	48 606

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

	2015	2014
Прибыль/(Убыток) до налогообложения	(25 852)	39 915
Теоретический налоговый расход (возмещение) по ставке 20%	(5 170)	6 383
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	978	1 328
Расходы по налогу на прибыль	(4 192)	7 711

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

	2015	2014	2013
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Страховые резервы	59 991	54 612	46 017
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	223	-	715
Активы по договорам перестрахования	512	904	-
Предоплаты	195	850	-
Средства в кредитных организациях	-	1 940	-
Прочие активы	1 592	3 879	-
Прочие обязательства	17 910	2 147	2 320
Общая сумма отложенных налоговых активов	80 423	64 332	49 052
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	-	(3 094)	-
Отложенные аквизиционные расходы	(66 529)	(65 803)	(54 784)
Инвестиционная недвижимость	(39 134)	(41 894)	(37 835)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(105 663)	(110 791)	(92 619)
Итого чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	(25 241)	(46 459)	(43 566)

Чистое отложенное налоговое обязательство представляет сумму налога на прибыль, которая может быть уплачена при реализации активов и отражается как отложенное налоговое обязательство в отчете о финансовом положении Компании.

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый

актив в отчете о финансовом положении Компании.

10. Отложенные аквизиционные расходы

	2015	2014
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	329 013	273 919
Аквизиционные расходы, отложенные за период (Примечание 23)	447 529	519 846
Амортизация отложенных аквизиционных расходов за период	(443 898)	(464 752)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	332 644	329 013

11. Основные средства

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

	Компьютеры и оборудование	Инвентарь	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость				
на 31 декабря 2013 года	3 231	1 141	3 689	8 061
Приобретение	486	319	-	805
Переоценка	-	-	-	-
Выбытие	-	-	(3 589)	(3 589)
на 31 декабря 2014 года	3 717	1 460	100	5 277
Приобретение	-	-	-	-
Переоценка	-	-	-	-
Выбытие	(389)	(57)	(100)	(546)
на 31 декабря 2015 года	3 328	1 403	-	4 731
Накопленная амортизация				
на 31 декабря 2013 года	2 055	511	-	2 566
Начисленная амортизация	520	244	-	764
Выбытие	-	-	-	-
на 31 декабря 2014 года	2 575	755	-	3 330
Начисленная амортизация	-	206	-	206
Выбытие	(56)	-	-	(56)
на 31 декабря 2015 года	2 519	961	-	3 480
на 31 декабря 2013 года	1 176	630	3 689	5 495
на 31 декабря 2014 года	1 142	705	100	1 947
на 31 декабря 2015 года	809	442	-	1 251

12. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлены данные Компании по движению инвестиционной недвижимости за 2015 год:

	Земельные участки	Итого
Первоначальная стоимость		
на 31 декабря 2013 года	551 524	551 524
Приобретение	-	-
Переоценка	20 297	20 297
Выбытие	-	-
на 31 декабря 2014 года	571 821	571 821
Приобретение	-	-
Переоценка	(13 699)	(13 699)
Выбытие	-	-
на 31 декабря 2015 года	558 122	558 122

Земельные участки Компании были оценены независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2015 года. Оценка была основана на рыночной стоимости. В случае если бы активы были отражены по стоимости приобретения, балансовая стоимость данных активов составляла бы 33 750 тыс. рублей.

13. Предоплаты

	2015	2014
Медицинские учреждения	9 031	9 185
Маркетинг и реклама	85	135
Аренда	4 589	6 270
Консультационно-юридические услуги	773	2 736
Программное обеспечение	6 495	-
Прочие предоплаты	9 423	9 804
Итого предоплаты	30 396	28 130

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

14. Прочие активы

	2015	2014
Задолженность покупателей и заказчиков	358	1 402
Материалы	464	647
Расчеты с персоналом	295	44
Расчеты по налогам и сборам (активы)	1 904	1 184
Расчеты по претензиям	83 061	-
Прочая дебиторская задолженность	7 637	(2 728)
Резерв по обесценению	(79 628)	-
Итого прочие активы	14 091	549

В 2015 году Компанией были сформированы резервы под обесценение депозитов ООО «Судостроительный банк» и АКБ «Евромет» (ПАО) на сумму 69 768 тыс. рублей

15. Страховые резервы

	2015		2014	
	Резервы	Доля пере-страхов-щиков	Резервы	Доля пере-страхов-щиков
Резерв незаработанной премии	1 074 625	(517 104)	1 103 216	(474 770)
Резервы убытков	71 720	(267)	135 230	(13 342)
Суброгационный актив	(10 211)	-	(10 924)	-
Резерв на урегулирование убытков	2 152	-	6 465	-
Итого страховых резервов	1 138 286	(517 371)	1 233 987	(488 112)

Ниже приведен анализ изменений резерва незаработанной премии:

	2015		2014	
	Резерв незаработанной премии	Доля перестраховщиков	Резерв незаработанной премии	Доля перестраховщиков
на 1 января	1 103 216	(474 769)	915 688	(327 214)
Начисленные премии за период	1 420 591	(617 355)	1 617 461	(587 216)
Заработанные премии за период	(1 449 182)	575 021	(1 429 933)	439 661
на 31 декабря	1 074 625	(517 104)	1 103 216	(474 769)

Ниже приведен анализ изменений резервов убытков:

	2015		2014	
	Резерв убытков	Доля перестраховщиков	Резерв убытков	Доля перестраховщиков
на 1 января	130 771	(13 342)	138 620	(15 136)
Убытки, наступившие в текущем году и изменение убытков, произошедших в предыдущих отчетных годах	201 161	12 029	305 072	221
Выплачено в текущем году	(268 271)	1 045	(312 921)	1 573
на 31 декабря	63 661	(267)	130 771	(13 342)

16. Оценка страховых обязательств

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат. Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на предыдущую отчетную дату, отраженная Обществом в финансовой отчетности за 2014 год.

В следующих таблицах приведены результаты ретроспективного анализа резервов убытков на 31.12.2014 в течение 2015 года.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков брутто в тыс. руб.

	РУ на начало периода	Выплаты 2015 по событиям 2014 и ранее	РУ на конец периода по событиям 2014 и ранее	Избыток/недостаток резервов
ИТОГО	135 465	71 852	12 328	51 285
Ответственность	21 561	3 038	2 358	16 165
ДМС	12 500	14 836	0	-2 336
Каско	80 936	52 688	9 346	18 902
Имущество	18 852	643	469	17 741
НС	239	152	155	-67
Грузы	1 270	13	0	1 257
Прочее	107	483	0	-376

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков нетто в тыс. руб.

	РУ на начало периода	Выплаты 2015 по событиям 2014 и ранее	РУ на конец периода по событиям 2014 и ранее	Избыток/недостаток резервов
ИТОГО	122 123	71 852	12 328	37 943
Ответственность	19 654	3 038	2 358	14 258
ДМС	12 500	14 836	0	-2 336
Каско	80 701	52 688	9 346	18 667
Имущество	7 652	643	75	6 934
НС	239	152	155	-67
Грузы	1 270	13	0	1 257
Прочее	107	483	0	-376

Единственная линия бизнеса, по которой выявлен существенный недостаток величины резерва убытков на начало года является ДМС. Причиной такого поведения run-off является резкий всплеск 1-го фактора развития выплат для событий 4-го квартала 2015 года в треугольнике выплат. Данная тенденция была учтена при построении оценки резервов убытков по ДМС на 31.12.2015 г.

Анализ достаточности сформированных страховых резервов

Тест на достаточность страховых резервов (LAT-тест) проводится ежегодно на конец отчетного года, чтобы убедиться в достаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам страхования.

Для оценки необходимости формирования РНР были сопоставлены ожидаемые значения будущих доходов (заработанная премия, суброгации и инвестиционный доход от размещения страховых резервов) и будущих расходов (убытки, заработанная комиссия, РВД в части расходов на администрирование текущего бизнеса) по основным резервным группам. В ходе данного теста, было установлено, что в связи с превышением величины оценок ожидаемых будущих доходов над расходами нет необходимости формировать РНР на 31.12.2015, а также сделан вывод об адекватности полученных оценок страховых резервов.

Анализ чувствительности

По линиям бизнеса Каско и ДМС оценка резервов убытков строилась на базе анализа развития квартальных треугольников выплат методом цепной лестнице. Основными параметрами влияющими на оценку резервов убытков являются первые квартальные факторы развития. В следующей таблице приведено влияние на оценки резервов убытков от изменения первых 3-х факторов развития.

Чувствительность оценки к изменению первых факторов развития в тыс. руб.

Линия бизнеса	Изменение на 5 % фактора q0-q1	Изменение на 1 % фактора q1-q2	Изменение на 1 % фактора q2-q3
Каско	799	322	559
ДМС	1 641	609	898

17. Прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования

	2015	2014
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	1 763	102 074
Предоплаты страховых премий	124 464	184 419
Кредиторская задолженность по договорам перестрахования	95 100	150 830
Прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования	-	15
Итого прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования	221 327	437 338

18. Прочие обязательства

	2015	2014
Расчеты с сотрудниками и учредителями	9 925	18 186
Расчеты по налогам и сборам	218	98
Резерв по сомнительным долгам	-	158
Прочие обязательства	988	1 191
Итого прочих обязательств	11 131	19 633

19. Уставный капитал

Объявленный уставный капитал участников, выпущенный и полностью оплаченный, по состоянию на 31 декабря 2015 года составил 500 000 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 500 000 тыс. рублей). Номинальная стоимость зарегистрированного, выпущенного и полностью оплаченного уставного капитала составляет 500 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 года: 500 000 тыс. рублей). Уставный капитал Компании сформирован за счет вкладов в российских рублях, внесенных участниками, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях, полученной за предшествующие периоды.

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.

Каждый участник имеет право на свою долю чистых активов Компании при выходе из состава участников. Компания имеет обязательство перед участниками выкупить их доли в случае выхода из бизнеса. Основной расцета стоимости доли участника является финансовая отчетность Компании, составленная в соответствии с требованиями российского законодательства. Российское законодательство определяет стоимость доли участника на момент выхода в размере доли в чистых активах Компании, рассчитанных в соответствии с российским законодательством за год, когда участник осуществляет выход. По состоянию на 31 декабря 2015 года чистые активы по российской финансовой отчетности Компании составили 527 521 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 541 276 тыс. рублей).

20. 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 121 тыс. рублей (2014 г.: 77 тыс. рублей).

В 2015 году решения участников Компании о выплате дивидендов не принимались (2014 г.: 23 000 тыс. рублей).

21. Страховые премии

	2015	2014
Страховые премии, подписанные по прямому страхованию	1 420 591	1 617 461
Изменение резерва незаработанной премии	28 591	(187 528)
Заработанная страховая премия	1 449 182	1 429 933
Доля перестраховщиков в подписанной премии	(617 355)	(587 216)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	42 334	147 555
Доля перестраховщиков в заработанной страховой премии	(575 021)	(439 661)
Заработанные страховые премии, нетто-перестрахование	874 161	990 272

22. Состоявшиеся убытки по договорам страхования

	2015	2014
Выплаты по договорам прямого страхования	245 017	321 008
Расходы на урегулирование убытков	30 545	29 055
Доходы от суброгации	(4 901)	(37 142)
Доходы от абандона	(2 390)	-
Изменение резервов убытков и резерва расходов на урегулирование убытков	(67 110)	(7 849)
Состоявшиеся убытки	201 161	305 072
Доля перестраховщика в страховых выплатах	(1 045)	(1 573)
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков и резерве расходов на урегулирование убытков	13 074	1 794
Доля перестраховщика в состоявшихся убытках	12 029	221
Состоявшиеся убытки, нетто-перестрахование	213 190	305 293

23. Анализ премий и выплат

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

	Страхован ие от несчастны х случаев и болезней	Доброво льное медицин ское страхова ние	Страховани е ВЗР	Страхова ние автотран спорта	Страхова ние имуще ства	Страхован ие ответстве нности	Страхова ние Грузов	Прочее	Итого
Заработанные страховые премии									
Страховая премия - всего	4 162	125 149	860	89 381	547 372	434 539	215 489	3 638	1 420 591
Премия, переданная в перестрахование	(72)	-	-	(4 868)	(308 256)	(172 908)	(135 584)	4 333	(617 355)
Страховые премии - нетто	4 090	125 149	860	84 514	239 116	261 631	79 905	7 971	803 236
Изменение резерва незаработанной премии	439	21 547	150	34 322	(99 854)	57 456	339	14 192	28 591
Изменение доли перестраховщика в РНП	50	-	-	2066	51 744	(3 234)	212	(8 504)	42 334
Изменение РНП - нетто	489	21 547	150	36 388	(48 110)	54 222	551	5 688	70 925
Заработанная страховая премия - нетто перестрахование	4 579	146 696	1 010	120 902	191 006	315 853	80 456	13 659	874 161
Состоявшиеся убытки									
Страховые выплаты - всего	709	130 509	641	129 576	1 431	3 914	1 450	43	268 271
Доля перестраховщика в страховых выплатах	-	-	-	(1 037)	(9)	-	-	-	(1 045)
Страховые выплаты - нетто	709	130 509	641	128 539	1 422	3 914	1 450	43	267 226
Изменение резерва убытков	(2)	1 278	(32)	(49 332)	(18 516)	(203)	(414)	111	(67 110)
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	-	-	-	235	10 932	1 907	-	-	13 074
Изменение резерва убытков - нетто	(2)	1 278	(32)	(49 097)	(7 584)	1 704	(414)	111	(54 036)
Состоявшиеся убытки - нетто перестрахование	707	131 787	609	79 442	(6 162)	5 618	1 036	154	213 190

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

	Страхован ие от несчастны х случаев и болезней	Доброво льное медицин ское страхова ние	Страховани е ВЗР	Страхова ние автотран спорта	Страхова ние имуще ства	Страхован ие ответстве нности	Страхова ние Грузов	Прочее	Итого
Заработанные страховые премии									
Страховая премия - всего	5 061	155 468	877	186 995	731 678	443 031	60 043	34 308	1 617 461
Премия, переданная в перестрахование	-	-	-	(1 236)	(398 799)	(172 968)	(3 352)	(10 861)	(587 216)
Страховые премии - нетто	5 061	155 468	877	185 759	332 879	270 063	56 691	23 447	1 030 245
Изменение резерва незаработанной премии	645	(29 942)	(14)	11 044	(129 708)	(22 659)	1 032	(17 926)	(187 528)
Изменение доли перестраховщика в РНП	(22)	-	-	38	114 798	22 412	(215)	10 544	147 555
Изменение РНП - нетто	623	(29 942)	(14)	11 082	(14 910)	(247)	817	(7 382)	(39 973)
Заработанная страховая премия - нетто перестрахование	5 684	125 526	863	196 841	317 969	269 816	57 508	16 065	990 272
Состоявшиеся убытки									
Страховые выплаты - всего	303	103 906	134	156 602	8 490	42 134	1 352	-	312 921
Доля перестраховщика в страховых выплатах	-	-	-	(767)	(806)	-	-	-	(1 573)
Страховые выплаты - нетто	303	103 906	134	155 835	7 684	42 134	1 352	-	311 348
Изменение резерва убытков	152	3 368	13	(1 022)	8 225	(17 810)	(4 063)	3 288	(7 849)
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	-	-	-	(1 062)	1 523	1 308	25	-	1 794
Изменение резерва убытков - нетто	152	3 368	13	(2 084)	9 748	(16 502)	(4 038)	3 288	(6 055)
Состоявшиеся убытки - нетто перестрахование	455	107 274	147	153 751	17 432	25 632	(2 686)	3 288	305 293

24. Чистые аквизиционные расходы

	2015	2014
Комиссия агентам и брокерам	381 632	435 805
Заработная плата	65 897	84 041
Прочие аквизиционные расходы	267	245
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(3 631)	(55 094)
Итого аквизиционных расходов	444 165	464 997
Итого аквизиционных расходов, нетто-перестрахование	444 165	464 997

25. Инвестиционные доходы за вычетом расходов

	2015	2014
Доходы от инвестиционной недвижимости		
Переоценка инвестиционной недвижимости	(13 799)	20 297
Процентный доход от прочих инвестиций		
Займы предоставленные	175	86
Векселя	160	160
Депозиты	18 253	24 460
Проценты по расчетным счетам	3 404	2 228
Итого результат от инвестиционной деятельности	8 193	47 231

26. Общие и административные расходы

	2015	2014
Заработная плата и страховые взносы	115 344	111 689
Прочие расходы, связанные с персоналом	2 526	3 184
Амортизация основных средств	1 097	2 993
Аренда	43 690	54 361
Маркетинг и реклама	2 001	4 630
Юридические и консультационные услуги	107	203
Услуги связи	4 802	5 038
ИТ услуги	14 881	12 680
Банковские комиссии	2 738	2 245
Налоги	981	710
Командировочные расходы	1 456	2 129
Представительские расходы	367	105
Материалы	1 768	2 236
Прочие административные расходы	6 685	17 330
Итого общих и административных расходов	198 443	219 533

27. Прочие доходы и расходы

	2015	2014
Аренда	231	212
Агентское вознаграждение	816	1 421
Курсовые разницы	16 865	-
Прочие доходы	2 517	32 506
Итого прочих доходов	20 429	34 139
Курсовые разницы	-	(2 420)
Прочие расходы	(1 519)	(15 705)
Итого прочих расходов	(1 519)	(18 125)

28. Управление рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), географического риска, а также операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

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 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. На постоянной основе анализируется дебиторская задолженность по операциям страхования по срокам погашения. Анализируется сбор премии в разрезах контрагентов, территорий 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	185 868	329 287
Средства в кредитных организациях	123 501	221 840
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	132 611	284 207
Займы выданные	3 778	3 426
Итого	445 758	838 760

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	Caa	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:

	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	178	64 324	119 277	-	-	-	2 089	185 868
Средства в кредитных организациях	-	-	-	10 021	-	113 480	-	-	-	-	123 501
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	-	-	-	-	-	-	-	-	-	132 611	132 611
Итого	-	-	-	10 199	64 324	232 757	-	-	-	134 700	441 980

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

	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	948	43 689	208 808	-	-	-	75 842	329 287
Средства в кредитных организациях	-	-	-	-	-	167 837	-	-	-	54 003	221 840
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	-	-	-	-	-	-	-	-	-	284 207	284 207
Итого	-	-	-	948	43 689	376 645	-	-	-	414 052	835 334

Рыночный риск

Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль того, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Географический риск

Компания ведет свою деятельность в Российской Федерации, в связи с чем преобладающая часть активов и обязательств относится к России.

Валютный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2015 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	136 439	47 568	1 861	185 868
Средства в кредитных организациях	123 501	-	-	123 501
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	132 611	-	-	132 611
Займы предоставленные	3 778	-	-	3 778
Активы по договорам перестрахования	517 371	-	-	517 371
Налоговые активы	18 715	-	-	18 715
Отложенные аквизиционные расходы	332 644	-	-	332 644
Основные средства	1 251	-	-	1 251
Инвестиционная недвижимость	558 122	-	-	558 122
Нематериальные активы	-	-	-	-
Предоплаты	30 396	-	-	30 396
Прочие активы	14 091	-	-	14 091
Итого активов	1 868 919	47 568	1 861	1 918 348
Обязательства				
Страховые резервы	1 138 286	-	-	1 138 286
Прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования	221 327	-	-	221 327
Налоговые обязательства	43 151	-	-	43 151
Прочие обязательства	11 131	-	-	11 131
Итого обязательств	1 413 895	-	-	1 413 895
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	455 024	47 568	1 861	504 453

По состоянию на 31 декабря 2014 года позиция Компании по валютам составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	261 639	33 234	34 414	329 287
Средства в кредитных организациях	221 840	-	-	221 840
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	284 207	-	-	284 207
Займы предоставленные	3 426	-	-	3 426
Активы по договорам перестрахования	488 112	-	-	488 112
Налоговые активы	7 260	-	-	7 260
Отложенные аквизиционные расходы	329 013	-	-	329 013
Основные средства	1 947	-	-	1 947
Инвестиционная недвижимость	571 821	-	-	571 821
Нематериальные активы	86	-	-	86
Предоплаты	28 130	-	-	28 130
Прочие активы	549	-	-	549
Итого активов	2 198 030	33 234	34 414	2 265 678
Обязательства				
Страховые резервы	1 233 987	-	-	1 233 987
Прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования	437 338	-	-	437 338
Налоговые обязательства	48 606	-	-	48 606
Прочие обязательства	19 633	-	-	19 633
Итого обязательств	1 739 564	-	-	1 739 564
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	458 466	33 234	34 414	526 114

Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения и капитал ввиду изменения справедливой стоимости монетарных активов и обязательств в связи с изменением валютных курсов:

Валюта	Изменение	2015		2014	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Доллар	+10%	4 757	3 805	3 323	2 659
США	-10%	(4 757)	(3 805)	(3 323)	(2 659)

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям.

Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии. Основными инвестициями являются недвижимость и депозитные вклады в российских банках. С целью обеспечения дополнительного резерва ликвидности значительная часть денежных средств размещается на текущих счетах.

Управление ликвидностью Компании требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Компания регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Кроме этого Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Менее года	1-5 лет	Более 5 лет	Неопре- деленный срок	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	185 868	-	-	-	185 868
Средства в кредитных организациях	123 501	-	-	-	123 501
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	114 394	18 218	-	-	132 611
Займы предоставленные	607	551	2 620	-	3 778
Активы по договорам перестрахования	315 874	201 497	-	-	517 371
Налоговые активы	18 715	-	-	-	18 715
Отложенные аквизиционные расходы	211 858	120 786	-	-	332 644
Основные средства	-	-	-	1 251	1 251
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	558 122	558 122
Нематериальные активы	-	-	-	-	-
Предоплаты	30 396	-	-	-	30 396
Прочие активы	14 091	-	-	-	14 091
Итого активов	1 015 304	341 051	2 620	559 373	1 918 348
Обязательства					
Страховые резервы	786 163	352 025	98	-	1 138 286
Прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования	221 327	-	-	-	221 327
Налоговые обязательства	-	43 151	-	-	43 151
Прочие обязательства	11 131	-	-	-	11 131
Итого обязательств	1 018 621	395 176	98	-	1 413 895
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	(3 317)	(54 125)	2 522	559 373	504 453
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 года	(3 317)	(57 442)	(54 920)	504 453	

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Менее года	1-5 лет	Более 5 лет	Неопре- деленный срок	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	329 287	-	-	-	329 287
Средства в кредитных организациях	100 657	121 183	-	-	221 840
Дебиторская задолженность по договорам страхования	284 207	-	-	-	284 207
Займы предоставленные	-	966	2 460	-	3 426
Активы по договорам перестрахования	289 486	197 764	862	-	488 112
Налоговые активы	7 260	-	-	-	7 260
Отложенные аквизиционные расходы	203 199	125 276	538	-	329 013
Основные средства	-	-	-	1 947	1 947
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	571 821	571 821
Нематериальные активы	-	-	-	86	86
Предоплаты	28 130	-	-	-	28 130
Прочие активы	549	-	-	-	549
Итого активов	1 242	445 189	3 860	573 854	2 265 678
Обязательства					
Страховые резервы	872 323	360 112	1 552	-	1 233 987
Прочие обязательства	437 338	-	-	-	437 338
Налоговые	-	48 606	-	-	48 606
Прочие обязательства	19 633	-	-	-	19 633
Итого обязательств	1 329	408 718	1 552	-	1 739 564
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2014	(86 519)	36 471	2 308	573 854	526 114
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года	(86 519)	(50 048)	(47 740)	526 114	

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. Руководство Компании оценивает риск процентной ставки как несущественный.

Страховой риск

Компания принимает на себя страховой риск в том случае если сумма и/или срок поступления взносов от страхователей значительно отличается от суммы и/или срока убытков, подлежащих выплате страхователям.

Компания осуществляет контроль над страховым риском, используя:

- департамент андеррайтинга и установленные процедуры андеррайтинга для отслеживания адекватности тарифов по страховому портфелю по направлениям деятельности;
- исходящее перестрахование для ограничения подверженности Компании возникновению крупных убытков/катастроф;
- контроль над управлением активами и пассивами с целью соотнесения ожидаемых страховых выплат со сроками погашения активов;
- диверсификацию между различными видами страхования;
- комплексный актуарный анализ.

Прочий ценовой риск

В настоящее время в связи с финансовым кризисом для Компании актуальным является риск досрочного расторжения договоров.

29. Управление капиталом

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):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к порядку размещения страховщиками средств страховых резервов (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 2 июля 2012 года № 100н «Об утверждении порядка размещения страховщиками средств страховых резервов»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное Приказом Министерства Финансов России от 2 июля 2012 года 101н «Об утверждении Требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»
- 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, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, осуществляется с помощью ежеквартальных или полугодовых отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством Компании.

В таблице ниже представлено сравнение нормативного размера маржи платежеспособности с фактическим размером, подсчитанным Компанией в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Нормативный размер маржи платежеспособности	227 295	256 206
Фактический размер маржи платежеспособности	516 771	527 896
Отклонение фактического размера от нормативного	289 476	271 690
Фактический размер маржи платежеспособности, %	227	206
Норматив маржи платежеспособности, %	130	130

В течение 2015 и 2014 годов Компания выполняла все вышеуказанные требования, установленные Банком России к уровню капитала.

30. Условные обязательства

Юридические вопросы

По состоянию на 31 декабря 2015 года руководство Компании не располагает сведениями о каких-либо существенных судебных исках в отношении Компании, находящихся на рассмотрении, отложенных или возможных. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компанией не создавались резервы под возможные потери по судебным искам.

Налоговое законодательство

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2015 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Компании по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года:

	2015		2014	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	185 868	185 868	329 287	329 287
Средства в кредитных организациях	123 501	123 501	221 840	221 840
Дебиторская задолженность	132 611	132 611	284 207	284 207
Займы предоставленные	3 778	3 778	3 426	3 426
Финансовые обязательства				
Прочие обязательства по договорам страхования и перестрахования	221 327	221 327	437 338	437 338
Прочие обязательства	11 131	11 131	19 633	19 633

Компания использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости указанных финансовых инструментов:

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке.

Средства в кредитных организациях

Депозиты, размещенные в банках, отражаются по амортизированной стоимости и учитываются до срока своего погашения.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под обесценение. Оценка резервов на обесценение задолженности включает в себя анализ риска, присущего различным видам задолженности, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе должника, финансовое положение каждого должника, а также полученные гарантии. Долгосрочная дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной текущим рыночным ставкам.

Прочие обязательства

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате. Долгосрочная кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной рыночной процентной ставке по кредитам, используемым для финансирования задолженности аналогичного характера.

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) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- 3) ссуды и дебиторская задолженность.

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, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторс- кая задолжен- ность	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	185 868	-	185 868
Средства в кредитных организациях	-	123 501	123 501
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	-	132 611	132 611
Займы предоставленные	-	3 778	3 778
Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2015 года	185 868	259 890	445 758

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

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторс- кая задолжен- ность	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	329 287	-	329 287
Средства в кредитных организациях	-	221 840	221 840
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	-	284 207	284 207
Займы предоставленные	-	3 426	3 426
Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2014 года	329 287	509 473	838 760

Все финансовые обязательства Компании, отражаются по амортизированной стоимости.

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.

Информация о связанных сторонах:

В 2015 и 2014 гг. ООО «МФК «Технология-21» имеет вклад в Уставном капитале ООО «Британский Страховой Дом» в размере 55,33 %. Генеральный директор Общества - Науменко Ирина Николаевна.

В 2015 году ООО «МФК «Технология-21» были перечислены дивиденды в размере 6 640 тыс. рублей (2014 г.: 6 086 тыс. рублей).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу за 2015 год составило 10 101 тыс. рублей (2014 г.: 13 743 тыс. рублей).

34. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.