

№ 054/1140-12/02/A3-15

**СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ
«СОГЛАСИЕ-ВИТА»
(Общество с ограниченной
ответственностью)**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СОГЛАСИЕ-ВИТА»**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА:	
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-62

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СОГЛАСИЕ-ВИТА»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Руководство Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Согласие-Вита» (далее «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

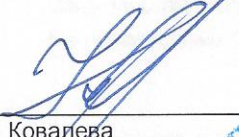
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несёт ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля во всех компаниях Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена Руководством Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Согласие-Вита» 28 апреля 2016 года.

От имени Руководства Компании:


Е.Г. Ковалева
Генеральный директор

28 апреля 2016 года
г. Москва




Е.В. Смольянинова
Главный бухгалтер

28 апреля 2016 года
г. Москва

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Согласие-Вита»
за 2015 год

Участникам
Общества с ограниченной ответственностью
Страховая Компания «Согласие-Вита»

Аудируемое лицо:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Согласие-Вита»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: № 1027700035032 выдано: 17.07.2002 г.

Управлением МНС России по г. Москве

Местонахождение: Российская Федерация, 129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д. 42.

Аудиторская организация:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Росэкспертиза»

Свидетельство о государственной регистрации: № 183.142

выдано Московской регистрационной палатой 23 сентября 1993 года.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: № 1027739273946

выдано 27.09.2002 года Межрайонной инспекцией МНС России №39 по г. Москве

Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 10205006556

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов «НП «Российская коллегия аудиторов» № 362-ю.

Местонахождение: Российская Федерация, 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, дом 34.

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Согласие-Вита», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчетов о совокупной прибыли, движении денежных средств и изменении в составе собственных 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 Страховая Компания «Согласие-Вита» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор

Заместитель Генерального директора

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000126
на основании решения СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»» от 22.06.2012г. № 20
Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций
20205019596, член СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»
В соответствии с решением Совета РКА от 12.11.2009 г. Свидетельство № 3453



Козлов А.В.

Потехин В.В.

ООО «Росэкспертиза»

«28» апреля 2016 года

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СОГЛАСИЕ-ВИТА»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (в тысячах российских рублей)

	Приме- чение	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года (измененный)
Страховые премии, всего	5, 31	1 954 182	4 408 705
Премии, переданные в перестрахование	5, 31	-	(5)
ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО		1 954 182	4 408 700
Изменение резерва незаработанной премии, всего	5	4 005	(3 907)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5	-	(7)
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ, НЕТТО		4 005	(3 914)
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО		1 958 187	4 404 786
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, всего	5	(13 499)	(5 053)
СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ, НЕТТО		(13 499)	(5 053)
Изменение резервов убытков, всего	5, 20	(35 078)	(115 135)
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ, НЕТТО		(35 078)	(115 135)
СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО		(48 577)	(120 188)
Аквизиционные расходы	6, 31	(1 848 931)	(4 266 183)
РЕЗУЛЬТАТ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		60 679	18 415
Операционные и административные расходы	7, 31	(55 985)	(44 784)
Процентный доход	8, 31	34 897	32 271
Прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, нетто		490	25
Убыток по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки, нетто		(2 528)	(4 760)
Изменение резерва под обесценение активов	9	(304)	222
Прочие доходы	11	39	884
Прочие расходы	12, 31	(4 842)	(473)
Доходы от изменения курсов валют, нетто	10	225	329
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		32 671	2 129
Налог на прибыль	13	(6 779)	(1 415)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		25 892	714
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
Доходы/Расходы, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		1 887	(1 460)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД) ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГА		1 887	(1 460)
Совокупная прибыль/ (убыток) за период		27 779	(746)

От имени Правления Компании:

Е.Г. Ковалева
Генеральный директор

28 апреля 2016 года
г. Москва



Е.В. Смольянинова
Главный бухгалтер

28 апреля 2016 года
г. Москва

Примечания на страницах 9-62 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СОГЛАСИЕ-ВИТА»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	14, 31	192 996	370 152
Депозиты в банках	15, 31	175 802	47 067
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	16	1 812	5 259
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17	31 032	104 369
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	18, 31	6 202	7 219
Отложенные аквизиционные расходы	6	313	3 189
Прочие активы	21, 31	3 096	3 321
Отложенные требования по налогу на прибыль	13	2 633	9 082
Инвестиционное имущество	22	250 123	-
Нематериальные активы	23	3 351	3 624
Основные средства	24	114	63
ИТОГО АКТИВЫ		667 474	553 345
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Резерв незаработанной премии	19	1 222	5 227
Резервы убытков	20	145	4
Резервы по страхованию жизни	20	237 368	202 431
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	25, 31	81 428	29 294
Обязательства по налогу на прибыль и прочим налогам	26	92	99
Прочие обязательства	27, 31	4 673	1 523
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		324 928	238 578
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	28	307 000	307 000
Добавочный капитал	29	(22 667)	(22 667)
Фонд/ (дефицит) переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		146	(1 741)
Резервный капитал	29	1 864	1 735
Резерв предупредительных мероприятий	29	34	34
Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)		56 169	30 406
ИТОГО КАПИТАЛ		342 546	314 767
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		667 474	553 345

От имени Правления Компании:

Е.Г. Ковалева
Генеральный директор

28 апреля 2016 года
г. Москва



Е.В. Смольянинова
Главный бухгалтер

28 апреля 2016 года
г. Москва

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СОГЛАСИЕ-ВИТА»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Резерв предпринимательских мероприятий	Фонд/ (дефицит) переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2013 года	307 000	(22 667)	1 592	34	(281)	29 835	315 513
Итого совокупная прибыль (убыток) за год	-	-	-	-	(1 460)	714	(746)
Движение резервного капитала	-	-	143	-	-	(143)	-
31 декабря 2014 года	307 000	(22 667)	1 735	34	(1 741)	30 406	314 767
Итого совокупная прибыль (убыток) за год	-	-	-	-	1 887	25 892	27 779
Движение резервного капитала	-	-	129	-	-	(129)	-
31 декабря 2015 года	307 000	(22 667)	1 864	34	146	56 169	342 546

От имени Правления Компании:

Е.Г. Ковалева
Генеральный директор

28 апреля 2016 года
г. Москва

Е.В. Смолянинова
Главный бухгалтер

28 апреля 2016 года
г. Москва



**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СОГЛАСИЕ-ВИТА»**

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в тысячах российских рублей)

Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года (измененный)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ: ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения	32 671	2 129
Корректировки неденежных статей:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	471	429
Изменение резерва под обесценение активов	304	(222)
Начисленный процентный доход	(29 156)	(27 585)
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	2 528	4 760
Нетто доход от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(490)	(25)
Изменение резерва незаработанной премии, нетто	(4 005)	3 914
Изменение резервов убытков, нетто	35 078	115 135
Изменение отложенных аквизиционных расходов	2 876	(2 934)
Доход от списания кредиторской задолженности	(2)	(884)
Доходы от изменения курсов валют, нетто	(225)	(329)
Начисленные процентные расходы	218	-
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	40 268	94 388
Изменение операционных активов и обязательств:		
Уменьшение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	1 058	5 194
Увеличение прочих активов	(65)	(1 471)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	52 136	(100 000)
(Уменьшение)/увеличение обязательств по прочим налогам	(487)	2 101
Увеличение/ (уменьшение) прочих обязательств	3 150	(139)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	96 060	73
Налог на прибыль уплаченный	(322)	(9 843)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности	95 738	(9 770)

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СОГЛАСИЕ-ВИТА»**

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах российских рублей)

	Приме- чания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года (измененный)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Выплаты по приобретению основных средств		(92)	-
Выплаты по приобретению нематериальных активов		(157)	(450)
Увеличение вложений в банковские депозиты		(696 960)	(341 000)
Поступление от погашенных банковских депозитов		568 460	434 500
Проценты полученные		29 478	29 944
Предоставленные займы		(300 000)	-
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	(28 000)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		75 629	13 000
Поступление от погашенных предоставленных займов		100 000	-
Выплаты по приобретению инвестиционного имущества		(50 123)	-
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		-	(4 423)
Реализация финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		919	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности		(272 846)	103 571
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Проценты, уплаченные по полученным кредитам и займам		(218)	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности		(218)	-
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		170	258
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(177 156)	94 059
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	14	370 152	276 093
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	14	192 996	370 152

От имени Правления Компании:

Е.Г. Ковалева
Генеральный директор

28 апреля 2016 года
г. Москва



Е.В. Смольянинова
Главный бухгалтер

28 апреля 2016 года
г. Москва

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СОГЛАСИЕ-ВИТА»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Страховая компания «Согласие-Вита» (далее – «Общество», «Компания») была основана в сентябре 2000 года как общество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – «РФ»).

Страховая деятельность осуществляется Обществом на основании лицензий Центрального Банка Российской Федерации СЖ № 3511 от 27 марта 2015 года на осуществление страхования по виду деятельности «добровольное страхование жизни» и СЛ № 3511 от 27 марта 2015 года на осуществление страхования по виду деятельности «добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни». Компания предлагает широкий спектр услуг по страхованию жизни, пенсионному страхованию, страхованию от несчастных случаев и болезней, добровольному медицинскому страхованию.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: 129110, Россия, Москва, улица Гиляровского, дом 42.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Общество не имело обособленных подразделений (на 31 декабря 2014 года на территории РФ было зарегистрировано 9 филиалов). Все филиалы были закрыты в соответствии с решением единственного участника от 14.12.2015 года. Деятельность в филиалах в течение 2015 года не велась.

Единственным участником Общества является Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «Согласие».

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Единственным участником Общества 28 апреля 2016 года.

2. ПРИМЕНИМОСТЬ ДОПУЩЕНИЯ О НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Компания получила чистую прибыль в сумме 25,892 тыс. рублей. Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составил 95,738 тыс. рублей. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Компания получила чистую прибыль в сумме 714 тыс. рублей. Чистый отток денежных средств от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составил 9,770 тыс. рублей.

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

Прочие критерии выбора принципов представления

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых основных средств и финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Страховые операции

Договоры страхования – классификация

Договоры страхования определены как договоры, при которых Компания (страховщик) принимает значительный страховой риск от страхователя, согласившись компенсировать убытки страхователя, если указанное неопределенное будущее событие (страховой случай) отрицательно скажется на страхователе. В качестве общего ориентира Компания определяет наличие значительного страхового риска путем сопоставления суммы возможных выплат по страховому случаю с суммой, подлежащей выплате, в случае если страховое событие не произойдет.

Если договор классифицирован как страховой, он остается страховым до истечения его срока, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода.

Премии по договорам страхования

Премии по договорам страхования жизни отражаются в составе доходов при уплате страхователями. В случае договора с единовременной уплатой премии, премии отражаются на дату вступления договора страхования в силу. В случае стандартных договоров суммы к получению отражаются на дату наступления срока платежа.

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, начисленные премии отражаются в составе доходов на момент вступления в силу договора страхования и считаются заработанными пропорционально сумме предусмотренного страхового покрытия в течение срока действия соответствующего договора.

Начисленные премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, а также по договорам медицинского страхования – это премии по договорам, подписанным в течение года. Начисленные премии признаются без учета каких-либо налогов с продаж или пошлин. Незаработанная премия представляет собой часть начисленной в течение года премии, которая относится к периодам действия договора после отчетной даты. Незаработанная премия преимущественно рассчитывается пропорционально, на ежемесячной основе.

В случае прекращения действия договора страхования в связи с неполучением премии весь соответствующий доход от страховых премий, начисленный, но не полученный с даты, когда договор считается прекратившим действие, зачитывается против премий.

Премии, переданные в перестрахование

Премии, начисленные по договорам перестрахования, признаются в том периоде, когда был заключен соответствующий договор перестрахования, и включают оценочные суммы, если на отчетную дату точные суммы не определены. Премии относятся на расходы в течение периода действия договора перестрахования и рассчитываются преимущественно пропорционально на ежемесячной основе.

Страховые выплаты и убытки

Выплаты и убытки по договорам страхования жизни представляют собой стоимость всех выплат и убытков в течение года, включая расходы на урегулирование убытков. Выплаты в случае смерти и одностороннее прекращение клиентом действия договора страхования до истечения его срока отражаются при поступлении соответствующего уведомления. Платежи, осуществляемые при наступлении срока, и аннуитеты отражаются при наступлении срока платежа. Состоявшиеся страховые убытки по договорам страхования иного, чем страхование жизни, включают все убытки, которые произошли в течение года, были заявлены или не заявлены, включая расходы по урегулированию и исключая доходы по суброгации и изменения оценки резервов убытков по прошлым годам. Расходы на урегулирование убытков включают расходы по расчетам с внешними контрагентами в связи с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков. Расходы по расчетам с внутренними контрагентами включают все прямые расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков и часть общехозяйственных и административных расходов, непосредственно связанных с работой данного отдела.

Комиссионный доход

Договоры исходящего перестрахования предполагают начисление комиссии перестраховщику. Сумма комиссии перестраховщику признается доходом по мере того, как соответствующая перестраховочная премия признается расходом, т.е. пропорционально сроку действия перестраховочного покрытия. Часть комиссии перестраховщика пропорционально неистекшему сроку действия перестраховочного покрытия признается в составе обязательств.

Аквизиционные расходы

Компания выплачивает комиссионные вознаграждения агентам и брокерам за заключение договоров страхования и перестрахования. Подобные аквизиционные расходы признаются как страховые операции в составе отчета о совокупном доходе.

Расходы по комиссиям агентам и брокерам, понесенные в течение финансового периода и связанные с заключением новых договоров страхования (перестрахования) и/или продлением срока действия существующих, но относящиеся к последующим финансовым периодам, переносятся на будущие периоды в той степени, в какой они могут быть возмещены за счет будущих доходов. Расходы по заключению договоров страхования переносятся на будущие периоды и затем амортизируются равномерно в течение срока действия договора. Все прочие расходы по заключению договоров страхования признаются в составе расходов по мере их понесения.

Оценка на предмет обесценения осуществляется на каждую отчетную дату, и балансовая стоимость списывается до реализуемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы прекращают признаваться при расторжении соответствующих договоров. Комиссию перестраховщикам по договорам исходящего перестрахования Компания отражает в составе отложенных доходов. Отложенные аквизиционные расходы раскрываются в данной финансовой отчетности в Примечании 6.

Процентный доход

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/ группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается при наступлении срока платежа и отражается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования проверяется на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования включает задолженность страховых и перестраховочных компаний по операциям исходящего перестрахования. Премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в страховых выплатах показываются развернуто в отчете о совокупном доходе. Заключение договоров перестрахования не освобождает Компанию от ее обязательств перед страхователями.

Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования при возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования обесценивается только при наличии объективных свидетельств того, что Компании, возможно, не удастся взыскать все причитающиеся ей суммы в соответствии с условиями договора, и при условии, что эту сумму можно оценить с достаточной степенью надежности.

Активы и обязательства по договорам перестрахования перестают признаваться при аннулировании или истечении срока действия договорных прав, а также при передаче договора другой стороне.

Страховые резервы

Резерв по договорам страхования жизни

По страхованию жизни формируются следующие страховые резервы:

- математический резерв;
- резерв заявленных убытков;
- резерв дополнительных выплат (страховых бонусов).

Математический резерв определяется на основании актуарных оценок стандартным перспективным методом, при котором используемые допущения зависят от обстоятельств, характерных для каждого такого договора.

Величина резерва заявленных убытков определяется как сумма невыплаченных на отчетную дату следующих денежных сумм:

- 1) страховых выплат, подлежащих выплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено страховщику,
- 2) страховых выплат, подлежащих оплате в связи с дожитием застрахованного до определенного договором возраста, срока вне зависимости от наличия заявления о страховой выплате,
- 3) выкупных сумм, подлежащих выплате страхователям в связи с расторжением договора страхования жизни или в связи с изменением условий договора.

Величина резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) на дату расчета определяется как накопленная стоимость начисленных дополнительных выплат (страховых бонусов), на которые Страхователь имеет право в соответствии с условиями договора страхования, уменьшенная на величину произведенных ранее дополнительных выплат (страховых бонусов). Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) по инвестиционному страхованию жизни определяется как текущая расчетная цена обязательств по выплате дополнительного инвестиционного дохода (встроенных опционов).

Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни, основаны на расчетной итоговой стоимости всех произошедших, но не урегулированных на отчетную дату убытков, как заявленных, так и нет, включая расходы по урегулированию убытков и исключая доходы по суброгации и иные возмещаемые суммы (доходы от реализации годных остатков). При уведомлении об определенном типе убытках по договорам страхования иного, чем страхование жизни (особенно при экологическом страховании, и страховании ответственности за загрязнение окружающей среды), а также при их урегулировании могут возникать существенные задержки, в связи с чем итоговая стоимость таких убытков на отчетную дату не может быть достоверно определена.

Резервы под убытки и расходы на корректировку убытков создаются для покрытия убытков и оплату расходов на корректировку убытков, которые были заявлены, но еще не урегулированы. Резервы под убытки и расходы на корректировку убытков состоят из резерва заявленных убытков («РЗУ») и резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ»).

РЗУ создается на основании оценок будущих платежей, которые будут осуществлены в отношении убытков. Такие оценки проводятся в каждом случае отдельно на основании фактов и условий, имеющих на момент создания резервов. Данные оценки отражают обоснованное суждение об убытках, выраженное соответствующими специалистами на основании общепринятой практики создания резервов в страховом бизнесе и информации о характере и размере того или иного убытка. Такой резерв обычно переоценивается в ходе процесса урегулирования обязательств, и по мере поступления новой информации размер резерва корректируется.

РПНУ создается для признания оценочной стоимости убытков, которые были понесены, но о которых Компания еще не была уведомлена. РПНУ, как и РЗУ, создается для признания оценочных затрат (в том числе расходов) на полное урегулирование убытков. Поскольку о понесенных убытках информация отсутствует, Компания опирается на свой предыдущий опыт с учетом текущих тенденций и иных соответствующих факторов. РПНУ оценивается на основании актуарных и статистических прогнозов ожидаемых расходов на полное урегулирование убытков и управление ими. Анализ проводится на основании фактов и условий,

известных на данный момент времени, прогнозов будущих событий, оценок будущей инфляции иных социально-экономических факторов. В качестве примера факторов, используемых при прогнозировании размера резерва произошедших, но не заявленных убытков, также можно привести данные о динамике частотности возникновения убытков, а также временное отставание в заявлении убытков. Периодически, по мере поступления дополнительной информации, в том числе информации о фактических убытках, резерв произошедших, но не заявленных убытков анализируется и пересматривается.

Резерв расходов на урегулирование убытков является оценкой неисполненных или исполненных не полностью на отчетную дату (конец отчетного периода) обязательств Компании по осуществлению экспертных, консультационных или иных услуг, связанных с оценкой размера и снижением ущерба (вреда), нанесенного имущественным интересам страхователя. Оценка резерва базируется на информации о фактически произведенных расходах на урегулирование убытков.

Резерв незаработанной премии

Часть начисленных страховых премий до вычета начисленного комиссионного вознаграждения посредникам, относящихся к последующим периодам, отражается в составе незаработанной премии. Изменение резерва незаработанной премии («РНП») отражается в отчете о совокупном доходе с целью признания дохода в том периоде, в течение которого действует покрытие страхового риска.

Тест достаточности страховых обязательств

По состоянию на каждую отчетную дату Компанией осуществляется тест на достаточность страховых обязательств с целью получения уверенности в достаточности РНП за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов («ОАР»). При осуществлении данного теста Компания использует текущие наилучшие расчетные значения всех денежных потоков по договорам, расходов на урегулирование убытков и работу с договорами страхования, а также инвестиционным доходам от активов, обеспечивающих такие обязательства. Обнаруженное несоответствие отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе первоначально через списание ОАР и впоследствии путем формирования резерва неистекшего риска («РНР»). ОАР, списанные в результате этого теста не могут быть впоследствии восстановлены.

Доля перестраховщиков в страховых резервах

В ходе своей деятельности Компания передает риски по всем видам деятельности в перестрахование. Активы по договорам перестрахования представляют собой долю к получению от перестраховочных компаний. Возмещаемые суммы оцениваются исходя из условий формирования страховых резервов и из условий перестраховочного договора. Оценка на предмет обесценения осуществляется на каждую отчетную дату или чаще при возникновении в течение отчетного года объективного обстоятельства, указывающего на обесценение. Обесценение возникает при наличии объективных свидетельств того, что Компании, возможно, не удастся взыскать все причитающиеся ей суммы в соответствии с условиями договора, и при условии, что влияние сумм, которые Компания получит от перестраховщиков, можно оценить с достаточной степенью надежности. Убытки от обесценения отражаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы Компании классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

К финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретаются в целях продажи их в краткосрочном периоде, или являются частью портфеля определенных финансовых инструментов, управление которыми производится в совокупности, и недавние сделки с которыми подтверждают получение прибыли в краткосрочном периоде по сходному сценарию, или являются производными инструментами.

Производные финансовые инструменты классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и отражаются по справедливой стоимости.

Компания приобретает опционы, не обращающиеся на организованном рынке. Для оценки их справедливой стоимости применяется расчетная формула, использующая ожидаемые значения доходности и волатильности базового актива, а также иные необходимые для расчета параметры. Значения параметров определяются на основании текущих котировок по опционным контрактам с аналогичными условиями.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 32. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Займы и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность, займы предоставленные и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы Компании, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Компании по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными, займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Компания (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Компании (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи Компания проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то признание актива прекращается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Компания проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Компания не сохранила контроль, то признание актива прекращается. Если Компания сохранила контроль над активом, то она продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе.

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевыми инструментами

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами, выпущенными Компанией, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевыми инструментами Компанией вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Компанией, не отражаются в составе прибыли или убытков.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и остатки средств на текущих счетах в банках.

Аренда

Компания как арендатор

Компания арендует активы по договорам операционной аренды. Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Основные средства

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Мебель и принадлежности	5 лет
Компьютерное оборудование	5 лет
Транспортные средства	4 года
Прочее	10 лет

Объекты основных средств списываются в случае продажи или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвилла

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Компании также распределяется на отдельные генерирующие

единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Компания имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенный налог на прибыль признается в прибылях и убытках, кроме случаев, когда он относится к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае отложенный налог на прибыль признается напрямую в капитале. В случае, когда отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Прочие налоги

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Кроме того, Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения и других значимых льгот для сотрудников.

Капитал

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

Уставный капитал

Взносы, внесенные участниками в соответствии с уставными документами Компании, классифицируются как уставный капитал. Превышение справедливой стоимости полученного возмещения за приобретаемую участником долю в уставном капитале над ее номинальной стоимостью признается в качестве добавочного капитала. Внешние затраты, непосредственно связанные с внесением участниками дополнительных взносов в уставный капитал, кроме случаев объединения бизнеса, отражаются как уменьшение добавочного капитала.

Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Компании есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных

потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности Компании операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Рубль/Доллар США	72.8827	56.2584
Рубль/ Евро	79.6972	68.3427

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики руководство Компании делает предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущему и прочим основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Обязательства по убыткам по договорам страхования жизни

При оценке обязательства по оплате данных убытков необходимо учесть следующие основные факторы неопределенности: вероятности смерти и нормы (ставки) доходности. Допущения, принимаемые при расчетах, основываются на фактических и прогнозных социально-экономических показателях, демографической обстановке и других факторах.

Балансовая стоимость резервов по договорам страхования жизни на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года составляет 237,368 тыс. руб. и 202,431 тыс. руб. соответственно.

Обязательства по убыткам по договорам страхования иного, чем страхование жизни

При оценке обязательства по оплате данных убытков необходимо учесть несколько факторов неопределенности.

Для договоров страхования иных, чем страхование жизни, оценка производится как в отношении ожидаемой итоговой стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой итоговой стоимости убытков произошедших, но не заявленных на отчетную дату. Для достоверного установления окончательного размера расходов на выплату убытков, а также в случаях с некоторыми типами договоров может потребоваться значительное время. В качестве основной методики оценки стоимости заявленных, а также произошедших, но не заявленных убытков руководство использует исторические тенденции урегулирования убытков для прогнозирования будущих тенденций. На каждую отчетную дату оценки убытков за предыдущий год переоцениваются на предмет их достоверности, и в резерв вносятся соответствующие изменения. Резервы убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни, не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Балансовая стоимость резервов убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года составляет 145 тыс. руб. и 4 тыс. руб. соответственно.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования, активов по договорам перестрахования и отложенных аквизиционных расходов

Компания регулярно анализирует свою дебиторскую задолженность по договорам страхования, активы по договорам перестрахования и расходы будущих периодов по заключению договоров страхования (отложенные аквизиционные расходы) на предмет обесценения.

Оценка резерва под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования основывается на следующих принципах:

- в отношении дебиторской задолженности, которая просрочена более чем на 90 дней, но менее чем на 180 дней, резерв создается в размере 30%;
- в отношении дебиторской задолженности, которая просрочена более чем на 180 дней, резерв создается в размере 60%;
- в отношении дебиторской задолженности, которая просрочена более чем на 365 дней, по договорам с закончившимся сроком действия резерв создается в размере 100%;
- сумма резерва уменьшается на сумму кредиторской задолженности (агентских вознаграждений), которые не выплачиваются, если дебиторская задолженность не будет взыскана;
- резерв не создается на сумму дебиторской задолженности, формально отвечающей указанным выше критериям, но в отношении которой у Компании имеются достаточные основания считать, что сумма задолженности будет взыскана.

Данный принцип применяется в отношении однородной совокупности договоров. По договорам, дебиторская задолженность по которым существенна, тестирование на предмет обесценения производится индивидуально по каждому договору.

Последующий анализ развития просроченной дебиторской задолженности подтверждает данный подход. По мнению руководства, данная тенденция не изменится в будущем, и данный подход может использоваться для оценки суммы взыскиваемой задолженности по состоянию на конец отчетного периода.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Компании.

Резерв под обесценение, исходя из прошлого опыта, формируется в части задолженности к получению от страхователей и агентов/брокеров по прямому страхованию и в части

операций с контрагентами по перестрахованию. Информация по созданным резервам раскрыта в Примечании 9.

Определение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не котирующихся на рынке, определяется по расчетной формуле. Значения параметров для расчета определяются на основании текущих котировок по опционным контрактам с аналогичными условиями. Методика расчета справедливой цены содержит критерии, при выполнении которых параметры котируемых контрактов можно считать аналогичными параметрам оцениваемого опциона. При отсутствии текущих котировок используются значения параметров, полученных на предыдущую расчетную дату или на дату заключения опционного контракта.

Балансовая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки на 31 декабря 2015 и 2014 года составляет 1,812 тыс. руб. и 5,259 тыс. руб. соответственно.

Определение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок определенного инструмента, сравнения с другими практически идентичными финансовыми инструментами или использования моделей оценки. Определение стоимости при отсутствии рыночных котировок объективно подразумевает использование суждений и применение суждений при создании резервов под указанную стоимость просроченных позиций, на случай ухудшения экономической конъюнктуры (включая специфические для страны риски), концентрации в определенных отраслях, на определенных инструментах или валютах, под рыночный риск, модельный риск как таковой и прочие факторы.

Балансовая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года составляет 31,032 тыс. руб. и 104,369 тыс. руб. соответственно.

Сроки полезного использования основных средств

Компания пересматривает ожидаемые сроки полезного использования основных средств в конце каждого отчетного года.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Компании уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых требований на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые требования будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 2,633 тыс. руб. и 9,082 тыс. руб. соответственно.

Применение новых и измененных стандартов

Изменения в МСФО, обязательные к применению в текущем году

В текущем году вступил в силу ряд поправок к МСФО, опубликованных Советом по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО - IASB), являющихся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начинающегося 1 января 2015 года или позже.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»

До применения поправок к данному стандарту требовалось отражать в учете добровольные взносы работников в пенсионные программы с установленными выплатами как уменьшение средних расходов по пенсионной программе в момент уплаты данных взносов в программы, а взносы работников, предусмотренные в пенсионных программах с установленными выплатами, отражались в учете как уменьшение средних расходов по пенсионной программе в момент оказания услуг работником. В соответствии с поправками Компания должна отражать взносы работника в отчетности следующим образом:

- Добровольные пенсионные взносы работников учитываются как сокращение средних расходов по пенсионной программе по факту уплаты взносов в данную программу.
- Взносы работника, предусмотренные в пенсионной программе с установленными выплатами, отражаются как сокращение средних расходов по пенсионной программе только в том случае, если эти взносы привязаны к трудовому стажу. В частности, когда сумма таких взносов зависит от продолжительности трудового стажа, сокращение средних расходов по пенсионной программе осуществляется путем отнесения взносов на период службы так же, как относятся вознаграждения. С другой стороны, когда размер взносов определяется как фиксированный процент от заработной платы (т.е. независимо от трудового стажа), Компания отражает сокращение средних расходов по пенсионной программе в том периоде, когда были оказаны соответствующие услуги.

Данные поправки должны быть применены ретроспективно. Поскольку Компания не имеет пенсионных программ с установленными выплатами, применение данных поправок не повлияло на раскрытия или суммы, отраженные в финансовой отчетности Компании.

Ежегодные улучшения МСФО (циклы 2010 – 2012 годов и 2011 – 2013 годов)

В текущем году вступили в силу изменения в МСФО, включенные в Ежегодные улучшения МСФО (циклы 2010 – 2012 годов и 2011 – 2013 годов.) Согласно одному из улучшений, предприятия должны раскрывать оценки, выработанные руководством в отношении применения критериев агрегирования, установленных в параграфе 12 МСФО (IFRS) 8: «Операционные сегменты». Поскольку Компания не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 8, применение данных поправок не повлияло на раскрытия или суммы, отраженные в финансовой отчетности Компании.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты ²
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с клиентами ²
Поправки к МСФО (IFRS) 11	Учет приобретений долей участия в совместных операциях ¹
Поправки к МСФО (IAS) 1	Инициатива в сфере раскрытия информации ¹
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38	Разъяснение допустимых методов учета амортизации ¹
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41	Сельское хозяйство: плодовые культуры ¹
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28	Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием ¹
Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28	Инвестиционные компании: применение исключения в отношении консолидации ¹
Поправки к МСФО (IFRS)	Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2012-2014 годов) ¹

¹ Действуют в течение годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты, но могут быть применены ранее.

² Действуют в течение годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года, или после этой даты, но могут быть применены ранее.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Согласно МСФО (IFRS) 9, выпущенному в ноябре 2009 года, вводятся новые требования к классификации и оценке размеров финансовых активов. Впоследствии в МСФО (IFRS) 9 были внесены дополнительные изменения: в октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые вводят требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания; в ноябре 2013 года были введены новые требования к общему порядку учета хеджирования. В июне 2014 года была выпущена новая версия МСФО (IFRS) 9, в которую вошли а) требования в отношении обесценения финансовых активов; б) некоторые поправки к требованиям к классификации и оценке в связи с введением новой категории «справедливая стоимость с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода» (FVTOCI) для определенных простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оцениваются по амортизированной или справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты в условиях такой модели бизнеса, когда основной целью является сбор договорных денежных потоков и когда договорные денежные потоки являются исключительно платежами по основному долгу и выплатой процентов по непогашенному остатку основного долга, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости в конце последующих отчетных периодов. Долговые инструменты в условиях такой модели бизнеса, цель которой достигается посредством сбора договорных денежных потоков и продажи финансовых активов и при наличии таких договорных условий, согласно которым денежные потоки в определенные даты являются исключительно платежами по основному долгу и выплатой процентов по непогашенному остатку основного долга, как правило, оцениваются по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода. Все прочие долговые инструменты и инвестиции в уставный капитал оцениваются по их справедливой стоимости в конце последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9, организации могут принять неотменяемое решение отражать последующие изменения справедливой стоимости инвестиций в уставный капитал (не предназначенный для продажи) в другом совокупном доходе, при этом только прибыль в виде дивидендов, как правило, отражается как прибыль или убыток;

- в отношении финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, МСФО (IFRS) 9 предусмотрено требование, чтобы сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства в результате изменения кредитного риска по данному обязательству была представлена в прочем совокупном доходе, если только признание воздействия изменений в кредитном риске по обязательству в прочем совокупном доходе не создаст учетный дисбаланс в прибыли или убытках или не увеличит существующий дисбаланс. Изменения в справедливой стоимости, связанные с изменением кредитного риска по финансовому обязательству, не могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибылей или убытков. Согласно МСФО (IAS) 39, вся сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, оцениваемая как справедливая стоимость через прибыль или убыток, должна быть представлена как прибыль или как убыток;
- в отношении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 предусмотрено требование о предоставлении модели ожидаемых убытков по кредиту вместо модели понесенных убытков по кредиту, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с данным требованием, организация должна отчитываться за ожидаемые убытки по кредитам и изменениям в таких ожидаемых убытках по состоянию на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в кредитном риске с момента его первоначальной оценки. Другими словами, теперь кредитное событие не обязательно должно наступить до признания убытков по кредиту; и
- в новых требованиях к общему учету хеджирования сохраняются три типа механизмов учета хеджирования, принятые в МСФО (IAS) 39. Согласно МСФО (IFRS) 9, в отношении типов операций, которые могут быть отражены в учете как хеджирование, предусмотрена большая гибкость, в частности, расширены типы инструментов, которые могут быть квалифицированы как инструменты хеджирования, а также типы рисков составляющих нефинансовых инструментов, которые могут быть учтены как хеджирование. Кроме того, после тщательного рассмотрения принципа проверки эффективности, он был заменен принципом «экономических отношений». Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками были существенно расширены.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

В мае 2014 года был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую модель, которую должны использовать организации для отражения в учете выручки, поступающей по договорам с клиентами. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15, он заменит существующие руководства по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры подряда» и их толкования.

Основной принцип МСФО (IFRS) 15 состоит в том, что организация должна признавать выручку таким образом, чтобы отразить обусловленную обязательством передачу соответствующих товаров или услуг клиентам на сумму, соответствующую вознаграждению, которое рассчитывает получить организация в обмен на данные товары или услуги. В частности, Стандартом вводится подход к признанию выручки на основе пяти шагов:

- Шаг 1: Определение соответствующего договора (договоров) с клиентом.
- Шаг 2: Определение отдельных обязательств по исполнению договора.
- Шаг 3: Определение цены операции.
- Шаг 4: Распределение цены операции между отдельными обязательствами по договору.
- Шаг 5. Признание выручки в момент выполнения (или по мере выполнения) организацией обязательств по исполнению договора.

Согласно МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку при выполнении (или по мере выполнения) обязательств по договору, т.е., когда товары или услуги, представляющие отдельное обязательство, переходят под контроль клиента. В МСФО (IFRS) 15 добавлено руководство, регламентирующее действия в различных сценариях. Кроме того, МСФО (IFRS) 15 предписывает более полное раскрытие информации. Руководство Компании не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать существенное влияние на суммы, отражаемые в учете, и раскрытие информации в финансовой отчетности Компании, так как

основной вид деятельности Компании – страхование, которое не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 15.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретенных долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 содержат разъяснения относительно того, каким образом отражать в учете приобретение долей участия в совместных операциях, которые являются предметом экономической деятельности в соответствии с трактовкой, содержащейся в МСФО (IFRS) 3 «Объединения предприятий». В частности, поправки предусматривают применение соответствующих принципов отражения объединения предприятий согласно МСФО (IFRS) 3 и другим стандартам (например, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в отношении признания отложенных налогов в момент приобретения и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении тестирования на обесценение генерирующей единицы, на которую отнесена цена нематериальных активов при приобретении доли в совместных операциях). Эти же требования должны применяться к совместным операциям, но только в том случае, если существующее предприятие участвует в совместной операции по решению одной из сторон, участвующей в данной совместной операции.

Участник совместной операции также обязан раскрыть соответствующую информацию, предусмотренную МСФО (IFRS) 3 и другими стандартами в отношении объединения предприятий.

Поправки должны применяться перспективно в отношении приобретения долей участия в совместных операциях (при условии, что совместные операции являются предметом хозяйственной деятельности в соответствии с трактовкой, содержащейся в МСФО (IFRS) 3), совершенных в течение годовых отчетных периодов, наступивших 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Компании ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 11 может повлиять на финансовую отчетность Компании в будущем, в случае совершения таких совместных операций.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 содержат рекомендации по практическому применению концепции существенности учетной информации.

Поправки к МСФО (IAS) 1 должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Компании ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 1 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов учета амортизации»

Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают организациям амортизировать объекты основных средств, используя метод, основанный на выручке. Поправки к МСФО (IAS) 38 вводят опровержимую презумпцию того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данная презумпция может быть опровергнута только в двух случаях:

- а) если нематериальный актив выражен как некоторый показатель выручки; или
- б) если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

Поправки применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. В настоящее время Компания использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов. Руководство Компании считает, что линейный метод наилучшим образом отражает использование экономических выгод, заложенных в соответствующие активы, и, соответственно, Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 содержат определение плодовых культур, и, согласно данным поправкам, биологические активы, попадающие в категорию плодовых культур, должны отражаться в учете в составе основных средств в соответствии с МСФО (IAS) 16, а не МСФО (IAS) 41, как было ранее. Продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 41.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 окажет влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не ведет сельскохозяйственную деятельность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 касаются ситуаций, в которых имеет место продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. В частности, согласно этим поправкам, прибыль или убыток, являющиеся результатом потери контроля над дочерней компанией, которая не участвует в операциях с ассоциированной компанией или совместным предприятием, для которых применяется метод учета по собственному капиталу, должны быть отражены как прибыль или убыток материнской компании только в той степени, в которой это соответствует доле участия независимых инвесторов в данной ассоциированной компании или совместном предприятии. Аналогично, прибыль и убыток, являющиеся результатом переоценки справедливой стоимости инвестиций, оставшихся в бывшей дочерней компании (которая стала ассоциированной компанией или совместным предприятием, для которых применяется метод учета по собственному капиталу), должны быть отражены как прибыль или убыток бывшей материнской компании только в той степени, в которой это соответствует доле участия независимых инвесторов в новой ассоциированной компании или совместном предприятии.

Данные поправки применяются перспективно к операциям, совершенным в течение годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 может повлиять на финансовую отчетность Компании в будущем, так как Компания не имеет дочерних обществ, ассоциированных компаний или совместных предприятий.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные компании: применение исключения в отношении консолидации»

Согласно поправкам к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28, материнская компания, являющаяся дочерним предприятием инвестиционной компании, может быть освобождена от подготовки консолидированных финансовых отчетов даже в том случае, если инвестиционная компания оценивает все свои дочерние предприятия по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 10. Кроме того, данные поправки содержат положение о том, что требование о включении в отчетность инвестиционной компании показателей дочерней компании, оказывающей услуги, связанные с прежней инвестиционной деятельностью, применяется только к дочерним компаниям, которые сами по себе не являются инвестиционными компаниями.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не является инвестиционной компанией, и в ее составе нет никаких материнских, дочерних или ассоциированных компаний, а также совместных предприятий, которые могут быть классифицированы как инвестиционные компании.

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2012 - 2014 годов)

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2012 – 2014 годов) включают ряд поправок в различные МСФО, суть которых кратко изложена ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 5 содержат подробные инструкции для предприятий в случае переклассификации активов (или группы выбытия) из удерживаемых для продажи в удерживаемые для распределения среди владельцев (или наоборот). Поправки проясняют, что такое изменение следует рассматривать как продолжение первоначального плана выбытия активов, и, следовательно, требования, установленные в МСФО (IFRS) 5, в

отношении изменения плана продажи не применяются. В поправках также содержатся разъяснения о прекращении учета активов, удерживаемых для распределения.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительные комментарии о том, следует ли считать контракт на оказание услуг продолжающимся участием в передаваемом активе в целях раскрытия информации, предусмотренного в отношении передаваемых активов.

Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, что ставка дисконтирования обязательств по плану выплаты вознаграждений по окончании трудовой деятельности определяется в соответствии с доходными ставками по высококачественным корпоративным облигациям на конец отчетного периода. «Глубина рынка» для высококачественных корпоративных облигаций оценивается в той валюте, в которой будут выплачиваться вознаграждения. В случае отсутствия глубокого рынка по высококачественным корпоративным облигациям в данной валюте, необходимо применять доходные ставки по государственным облигациям, деноминированным в такой же валюте.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

4. КОРРЕКТИРОВКИ И РЕКЛАССИФИКАЦИИ

В финансовой отчетности за 2014 год были внесены изменения, не повлиявшие на нераспределенную прибыль:

В отчете о движении денежных средств сделаны указанные ниже корректировки для приведения его в соответствие с отражением денежных потоков в финансовой отчетности за 2015 год, которое лучше отображает операционную, инвестиционную и финансовую деятельность Компании, а именно – представление денежных потоков на нетто-основе по статьям, характеризующимся короткими сроками погашения, и исключение оборотов между статьями денежных средств или их эквивалентов.

	До корректировки за год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Сумма корректировки за год, закончившийся 31 декабря 2014	После корректировки за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Увеличение вложений в банковские депозиты	(511 000)	170 000	(341 000)
Поступление от погашенных банковских депозитов	604 500	(170 000)	434 500
Предоставленные займы	(896 000)	896 000	-
Поступление от погашенных предоставленных займов	896 000	(896 000)	-
Начисленный процентный доход	(32 271)	4 686	(27 585)
Проценты полученные	34 630	-4 686	29 944

В отчете о совокупном доходе были сделаны указанные ниже реклассификации для приведения его в соответствие с классификацией статей в финансовой отчетности за 2015 год, которая лучше отображает финансовое положение Компании – перевод расходов, связанных с заключением договоров страхования из состава прочих расходов в аквизиционные расходы.

	До реклассификац ии за год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Сумма реклассификац ии за год, закончившийся 31 декабря 2014 года	После реклассификац ии за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Аквизиционные расходы	(4 264 351)	(1 832)	(4 266 183)
Прочие расходы	(2 305)	1 832	(473)

5. АНАЛИЗ ПРЕМИЙ И СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных типов договоров за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлен в следующих таблицах:

	Страхование от несчастных случаев и болезней	Итого по договорам страхования иного, чем страхование жизни	Страхование жизни (фиксированные и гарантированные выплаты)	Итого
Страховые премии				
-прямое страхование	1 978	1 978	1 952 204	1 954 182
ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО	1 978	1 978	1 952 204	1 954 182
Изменение резерва незаработанной премии, всего	4 005	4 005	-	4 005
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО	5 983	5 983	1 952 204	1 958 187
Страховые выплаты и связанные с ними расходы				
-прямое страхование	(76)	(76)	(13 423)	(13 499)
СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ, НЕТТО	(76)	(76)	(13 423)	(13 499)
Изменение резервов убытков, всего	(141)	(141)	(34 937)	(35 078)
СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО	(217)	(217)	(48 360)	(48 577)

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных типов договоров за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлен в следующих таблицах:

	Страхование от несчастных случаев и болезней	Добровольное медицинское страхование	Итого по договорам страхования иного, чем страхование жизни	Страхование жизни (фиксированные и гарантированные выплаты)	Итого
Страховые премии					
- прямое страхование	8 490	-	8 490	4 400 215	4 408 705
Премии, переданные в перестрахование	2	-	2	(7)	(5)
ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРУ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО	8 492	-	8 492	4 400 208	4 408 700
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(3 907)	-	(3 907)	-	(3 907)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(7)	-	(7)	-	(7)
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРУ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО	4 578	-	4 578	4 400 208	4 404 786
Страховые выплаты и связанные с ними расходы					
- прямое страхование	(14)	(110)	(124)	(4 929)	(5 053)
СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ, НЕТТО	(14)	(110)	(124)	(4 929)	(5 053)
Изменение резервов убытков, всего	7	159	166	(115 301)	(115 135)
СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО	(7)	49	42	(120 230)	(120 188)

Анализ страховых выплат и связанных с ними расходов представлен в следующей таблице:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Страховые выплаты отчетного периода	12 619	5 053
Расходы на оплату услуг экспертов и прочие расходы	880	-
Итого страховые выплаты и связанные с ними расходы	13 499	5 053

6. АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года (измененный)
Агентское и брокерское вознаграждение в т.ч.	1 841 822	4 266 720
Страхование жизни	1 841 474	4 260 720
Страхование от несчастных случаев и болезней	348	6 000
Расходы на оплату труда	3 277	1 841
Расходы на социальное страхование	927	525
Прочие аквизиционные расходы	11	29
Расходы на страховые полисы, бланки, квитанции	18	2
Изменение отложенных аквизиционных расходов	2 876	(2 934)
Аквизиционные расходы	1 848 931	4 266 183

Изменение отложенных аквизиционных расходов представлено в следующей таблице:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года (измененный)
Отложенные аквизиционные расходы на начало года	3 189	255
Капитализированные расходы	348	6 000
Амортизация аквизиционных расходов	(3 224)	(3 066)
Отложенные аквизиционные расходы на конец года	313	3 189

7. ОПЕРАЦИОННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Оплата труда и премии	35 691	29 668
Информационно-консультационные услуги	8 127	3 664
Социальное страхование и прочие расходы на социальное обеспечение	7 441	5 553
Административные расходы	1 462	1 934
Расходы на аудит	863	350
Банковские комиссии	678	812
Амортизация	471	429
Расходы на аренду помещений	467	661
Расходы на ИТ	262	115
Расходы на связь	222	223
Прочие налоги	95	12
Маркетинг и реклама	78	684
Юридические и нотариальные услуги	57	256
Расходы на транспорт	42	45
Прочие	29	378
Всего операционные и административные расходы	55 985	44 784

8. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Проценты по банковским депозитам	19 355	14 968
Проценты по облигациям	5 486	7 369
Проценты по остаткам на расчетных счетах в банках	5 741	4 686
Проценты по займам выданным	4 315	5 248
Всего процентный доход	34 897	32 271

9. ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

	Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахован ия	Прочая дебиторская задолжен- ность	Итого
На 31 декабря 2013 года	273	33 414	33 687
Убыток от обесценения/ (Восстановление убытков от обесценения)	178	(400)	(222)
Списание безнадежных долгов	(263)	-	(263)
На 31 декабря 2014 года	188	33 014	33 202
Убыток от обесценения/ (Восстановление убытков от обесценения)	16	288	304
Списание безнадежных долгов	(27)	(32 944)	(32 971)
На 31 декабря 2015 года	177	358	535

10. ДОХОДЫ ОТ ИЗМЕНЕНИЯ КУРСОВ ВАЛЮТ, НЕТТО

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Доходы от изменения курсов валют	483	363
Расходы от изменения курсов валют	(258)	(34)
Доходы от изменения курсов валют, нетто	<u>225</u>	<u>329</u>

11. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Списание кредиторской задолженности	2	884
Прочие доходы	37	-
Прочие доходы	<u>39</u>	<u>884</u>

12. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года (измененный)
Штрафы и пени выплаченные	4 033	188
Процентные расходы	218	-
Участие в профессиональных объединениях	100	200
Прочие расходы	491	85
Прочие расходы	<u>4 842</u>	<u>473</u>

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Текущий налог на прибыль	(802)	(2 578)
Изменения в отложенном налогообложении вследствие: Возникновение и возмещение временных разниц	(5 977)	1 163
Всего расход по налогу на прибыль	(6 779)	(1 415)

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014, представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Прибыль до налогообложения	32 671	2 129
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический налоговый доход/ расход по официальной налоговой ставке	(6 534)	(426)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(245)	(989)
Расход по налогу на прибыль	(6 779)	(1 415)

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и стоимостью для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Определенные статьи представлены с использованием валового метода, так как они относятся к различным компаниям и не могут быть зачтены для целей учета налога на прибыль. Налоговый эффект от данных временных разниц в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года приведен ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:		
Прочие статьи	2 035	2 219
Прочие обязательства	535	-
Страховые резервы	425	1 598
Прочие активы	49	71
Резервы под обесценение активов	40	6 571
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	374
Основные средства	-	14
Чистые отложенные требования по налогу на прибыль по установленной ставке	3 084	10 847
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	363	1 052
Отложенные аквизиционные расходы	57	632
Нематериальные активы	30	71
Основные средства	1	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	10
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль по установленной ставке	451	1 765
Итого отложенные требования по налогу на прибыль	2 633	9 082

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Отложенные требования по налогу на прибыль	9 082	7 554
Изменения в отложенных налоговых требованиях и обязательствах, отражаемые в составе капитала	(472)	365
(Уменьшение)/увеличение суммы обязательства по налогу на прибыль за период, отнесенное в состав прибыли или убытка	(5 977)	1 163
Отложенные требования по налогу на прибыль	2 633	9 082

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Остатки средств на текущих счетах в банке	192 926	370 069
Денежные средства в кассе	70	83
Итого денежные средства и их эквиваленты	192 996	370 152

По состоянию на 31 декабря 2015 сумма денежных средств, размещенных Компанией в банках составляла 192,926 тыс. руб., в двух из которых размещенные средства (остатки на счетах и краткосрочные высоколиквидные инвестиции) составляли 55,422 тыс. руб. и 95,419 тыс. руб. и превышали 10% суммы капитала Компании. По состоянию на 31 декабря 2014 сумма денежных средств, размещенных Компанией в банках составляла 370,069 тыс. руб., в одном из которых остатки на счетах составляли 350,275 тыс. руб. и превышали 10% суммы капитала Компании.

15. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Ставка %	Итого	Ставка, %	Итого
Депозитные вклады в рублях	10.40-10.50%	175 802	8.5-11.2%	47 067
Итого депозиты в банках		175 802		47 067

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма размещенных Компанией депозитов в банках составляла 175,802 тыс. руб., в двух из которых сумма депозитов составляла 110,506 тыс. руб. и 65,296 тыс. руб. и превышали 10% суммы капитала Компании. По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма размещенных Компанией депозитов в банках составляла 47,067 тыс. руб., в одном из которых сумма депозитов составляла 36,908 тыс. руб. и превышала 10% суммы капитала Компании.

16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены опционными контрактами, не котируемыми на активном рынке.

По состоянию на 31 декабря 2015 года:

Базисный актив	Величина базисного актива	Справедливая стоимость опциона
Utilities SPDR	7 091	519
Золото	10 501	249
Индекс Hang Seng	31 005	726
Индекс Nikkei	1 602	299
Индекс PTC	6 501	19
Нефть	3 398	0
Итого	60 098	1 812

По состоянию на 31 декабря 2014 года:

Базисный актив	Величина базисного актива	Справедливая стоимость опциона
Utilities SPDR	8 033	1 080
Золото	11 232	533
Индекс Hang Seng	34 376	3 028
Индекс Nikkei	3 336	506
Индекс PTC	7 022	62
Нефть	3 397	50
Итого	67 396	5 259

17. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Корпоративные облигации	31 032	55 012
Государственные облигации	-	49 357
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	31 032	104 369

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2015 года представлены корпоративными облигациями российских компаний, номинированными в рублях и обращающимися на организованном рынке на сумму 31,032 тыс. руб. Срок погашения данных ценных бумаг – сентябрь 2023 года. Годовая купонная ставка по облигациям – 7,6%.

18. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Задолженность страхователей	3 831	4 029
Задолженность агентов, брокеров и посредников	2 548	3 378
За вычетом резерва под обесценение	(177)	(188)
Итого дебиторская задолженность	6 202	7 219

Резерв под обесценение состоит из резерва под дебиторскую задолженность страхователей. Изменения в отчетном периоде резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования приведены в Примечании 9.

19. РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ

Изменения резервов незаработанной премии представлены следующим образом:

	Всего	Доля перестрахов- щиков	Нетто- перестрахова- ние
Резерв незаработанной премии на 31 декабря 2013 года	<u>1 320</u>	<u>(7)</u>	<u>1 313</u>
Подписанные страховые премии	8 490	2	8 492
Заработанные страховые премии	(4 583)	5	(4 578)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря 2014 года	<u>5 227</u>	<u>-</u>	<u>5 227</u>
Подписанные страховые премии	1 978	-	1 978
Заработанные страховые премии	(5 983)	-	(5 983)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря 2015 года	<u>1 222</u>	<u>-</u>	<u>1 222</u>

Ниже представлен анализ резерва незаработанной премии в разрезе основных типов договоров:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Страхование от несчастных случаев и болезней	1 222	5 227
Резерв незаработанной премии, всего	<u>1 222</u>	<u>5 227</u>

20. РЕЗЕРВЫ УБЫТКОВ И РЕЗЕРВ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014		
	Резервы убытков, всего	Доля перестра- ховщика в резервах	Нетто- перестра- хование	Резервы убытков, всего	Доля перестра- ховщика в резервах	Нетто- перестра- хование
Математический резерв	184 897		184 897	165 998		165 998
Резерв заявленных убытков	50 526		50 526	31 045		31 045
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	1 945		1 945	5 388		5 388
Итого резерв страхования жизни	237 368	-	237 368	202 431	-	202 431
Резерв заявленных убытков и резерв произошедших, но не заявленных убытков	145	-	145	4	-	4
Итого резерв убытков	145	-	145	4	-	4
Итого резерв убытков и резерв страхования жизни	237 513	-	237 513	202 435	-	202 435

Обязательства по договорам страхования жизни представлены классическими договорами страхования жизни с фиксированными и гарантированными условиями, а также договорами страхования жизни с участием в дополнительном инвестиционном доходе.

В величину математического резерва включен резерв расходов на обслуживание страховых обязательств. На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года величина резерва расходов на обслуживание страховых обязательств составила 1,267 тыс. руб. и 1,448 тыс. руб. соответственно. Формирование резерва расходов на обслуживание страховых обязательств осуществляется в целях оценки предстоящих расходов страховщика по обслуживанию и исполнению договора страхования жизни, в течение срока действия договора страхования жизни после уплаты единовременной страховой премии или по истечении периода уплаты страховых взносов.

Изменения резервов убытков по договорам страхования жизни представлены следующим образом:

	Резервы по страхованию жизни всего	Нетто- перестрахование
Резерв по страхованию жизни на 31 декабря 2013	87 130	87 130
Состоявшиеся страховые убытки	120 230	120 230
Страховые выплаты за отчетный год	(4 929)	(4 929)
Резерв по страхованию жизни на 31 декабря 2014	202 431	202 431
Состоявшиеся страховые убытки	48 360	48 360
Страховые выплаты за отчетный год	(13 423)	(13 423)
Резерв по страхованию жизни на 31 декабря 2015	237 368	237 368

Изменения резервов убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни представлены следующим образом:

	Резервы убытков всего	Нетто- перестрахование
Резерв убытков на 31 декабря 2013 года	170	170
Состоявшиеся страховые убытки	(42)	(42)
Страховые выплаты за отчетный год	(124)	(124)
Резерв убытков на 31 декабря 2014 года	4	4
Состоявшиеся страховые убытки	217	217
Страховые выплаты за отчетный год	(76)	(76)
Резерв убытков на 31 декабря 2015 года	145	145

В следующей таблице представлены данные о концентрации обязательств по убыткам по типам договоров на 31 декабря 2015 года:

	Резервы убытков, всего			
	Резерв заявленных убытков	Резерв произоше- дших, но незаявлен- ных убытков	Всего	Нетто- перестра- хование
Страхование от несчастных случаев и болезней	128	17	145	145
Резерв убытков, всего	128	17	145	145

В следующей таблице представлены данные о концентрации обязательств по убыткам по типам договоров на 31 декабря 2014 года:

	Резервы убытков, всего			
	Резерв заявленных убытков	Резерв произоше- дших, но незаявлен- ных убытков	Всего	Нетто- перестра- хование
Страхование от несчастных случаев и болезней	-	4	4	4
Резерв убытков, всего	-	4	4	4

21. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Резерв под обесценение состоит из резерва под прочую дебиторскую задолженность. Изменения в отчетном периоде резерва под обесценение прочих активов приведены в Примечании 9.

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие финансовые активы		
Прочая дебиторская задолженность	311	33 168
Расчеты по операциям с ценными бумагами	19	19
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(95)	(33 001)
Итого прочие финансовые активы	235	186
Прочие нефинансовые активы		
Операционные налоги	1 509	2 091
Прочие предоплаты	1 044	903
Предоплата по социальному страхованию	571	152
Расчеты с персоналом	-	2
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(263)	(13)
Итого прочие нефинансовые активы	2 861	3 135
Итого прочие активы	3 096	3 321

22. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО

	Итого
Остаток 31 декабря 2014 года	-
Поступление	250 123
Остаток 31 декабря 2015 года	250 123

В течение 2015 года были приобретены земельные участки на сумму 250,123 тыс. руб. с целью получения дохода от роста стоимости земли. По состоянию на 31 декабря 2015 года стоимость инвестиционного имущества составляла 250,123 тыс. руб.

23. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензии	Итого
Балансовая стоимость		
Остаток на 31 декабря 2013 года	5 597	5 597
Поступления	450	450
Выбытия	(39)	(39)
Остаток на 31 декабря 2014 года	6 008	6 008
Поступления	157	157
Выбытия	(13)	(13)
Остаток на 31 декабря 2015 года	6 152	6 152
Накопленная амортизация		
Остаток на 31 декабря 2013 года	2 027	2 027
Расходы на амортизацию	396	396
Выбытия	(39)	(39)
Остаток на 31 декабря 2014 года	2 384	2 384
Расходы на амортизацию	430	430
Выбытия	(13)	(13)
Остаток на 31 декабря 2015 года	2 801	2 801
Остаток на 31 декабря 2014 года	3 624	3 624
Остаток на 31 декабря 2015 года	3 351	3 351

24. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Мебель и принадле- жности	Компью- терное оборудова- ние	Прочее	Итого
Балансовая стоимость				
Остаток на 31 декабря 2013 года	3 287	1 623	161	5 071
Выбытия	(915)	(1 088)	-	(2 003)
Остаток на 31 декабря 2014 года	2 372	535	161	3 068
Поступления	92	-	-	92
Остаток на 31 декабря 2015 года	2 464	535	161	3 160
Накопленная амортизация				
Остаток на 31 декабря 2013 года	3 275	1 590	110	4 975
Расходы на амортизацию	5	17	11	33
Выбытия	(915)	(1 088)	-	(2 003)
Остаток на 31 декабря 2014 года	2 365	519	121	3 005
Расходы на амортизацию	14	16	11	41
Остаток на 31 декабря 2015 года	2 379	535	132	3 046
Остаток на 31 декабря 2014 года	7	16	40	63
Остаток на 31 декабря 2015 года	85	-	29	114

25. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Задолженность по операциям страхования и сострахования	2 159	1 026
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами, нетто	79 269	28 268
Итого кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	81 428	29 294

26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ И ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Налог на прибыль	-	99
Прочие налоги	92	-
Итого обязательства по прочим налогам	92	99

27. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Расчеты с персоналом	3 838	1 390
Задолженность по социальному страхованию	614	-
Задолженность поставщикам	28	71
Прочие расчеты	193	62
Итого прочие обязательства	4 673	1 523

28. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании составляется из номинальной стоимости долей его участников. Уставный капитал Компании определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы его кредиторов. Уставный капитал оплачен полностью денежными средствами.

Уставный капитал Компании в 2015 и 2014 годах не изменялся. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, разрешенный к выпуску и полностью оплаченный уставный капитал Компании составлял 307,000 тыс. руб.

29. ПРОЧИЕ ФОНДЫ

Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой разницу между справедливой стоимостью векселей, выпущенных участниками, и вознаграждением в денежной форме, полученным при их погашении.

Резервный капитал

Подлежащая распределению среди участников нераспределенная прибыль Компании ограничивается суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Компании по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным капиталом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия общестраховых рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом Компании, предусматривающим создание резерва на указанные цели путем ежегодного отчисления не менее 5% от чистой прибыли (по российским стандартам) до достижения им размера, равного 15% уставного капитала Компании, отраженного в бухгалтерском учете Компании по российским стандартам.

Резерв предупредительных мероприятий

Резерв предупредительных мероприятий формируется в соответствии с законодательством, регулирующим отдельные виды страхования в Российской Федерации. Резерв предупредительных мероприятий предназначен для финансирования мероприятий по предупреждению несчастных случаев, утраты или повреждения застрахованного имущества. Резерв формируется путем отчислений от страховой брутто-премии, поступившей по договорам страхования в отчетном периоде.

30. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая среда - Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Экономика страны проявляет характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают совершенствоваться, и подвержены часто вносимым изменениям.

Сохраняющийся международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка, падение цен на сырую нефть, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, существенное сокращение доступных форм заимствования оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор, включая последующее ослабление рубля, рост процентных ставок и снижение ликвидности. Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующие тенденции в развитии страхового сектора и экономики в целом могут отличаться от оценки руководства.

Налогообложение – Наличие в налоговом законодательстве РФ положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это зачастую приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Компании могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов/производных инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей для целей трансфертного ценообразования. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности начислено не было.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе

восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Судебные разбирательства – Время от времени в ходе текущей деятельности Компании в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Трансфертное ценообразование - С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. В соответствии с новым законом налоговые органы могут предъявлять дополнительные налоговые требования в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если, по их мнению, цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых правил трансфертного ценообразования отсутствует, а также в силу неясности формулировок ряда положений правил, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Компании в отношении их применения не поддается надежной оценке.

Операционная среда – Основная экономическая деятельность Компании осуществляется в РФ. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в РФ, подвержены частым изменениям, активы и операции Компании могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Обязательства по договорам операционной аренды – Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Минимальные арендные платежи в течение 1 года	78	55
Итого обязательства по операционной аренде	78	55

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Непогашенные остатки на конец года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлены следующим образом:

	Ключевой управлен- ческий персонал	Участники	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	2	2
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	1 637	1 637
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	15 896	15 896
Прочие обязательства	-	5	-	5
Отчет о совокупном доходе				
Страховые премии, всего	5	-	-	5
Аквизиционные расходы	-	(3 000)	(1 421 750)	(1 424 750)
Операционные и административные расходы в т.ч.	(6 726)	(1 031)	-	(7 757)
вознаграждение, выплаченное ключевому и управленческому персоналу	(6 726)	-	-	(6 726)
расходы на аренду помещений	-	(467)	-	(467)
расходы на ДМС сотрудников	-	(488)	-	(488)
расходы на приобретение техники	-	(76)	-	(76)
Процентный доход	-	4 315	6 112	10 427
Прочие расходы в т.ч.	-	(177)	-	(177)
процентные расходы	-	(117)	-	(117)
прочие расходы	-	(60)	-	(60)

Непогашенные остатки на конец года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлены следующим образом:

	Ключевой управлен- ческий персонал	Участники	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	351 798	351 798
Депозиты в банках	-	-	47 067	47 067
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	3 178	3 178
Прочие активы	-	-	150	150
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	13 919	13 919
Прочие обязательства	-	6	-	6
Отчет о совокупном доходе				
Страховые премии, всего	5	-	-	5
Премии, переданные в перестрахование	-	(8)	-	(8)
Аквизиционные расходы	-	(1 832)	(4 100 430)	(4 102 262)
Операционные и административные расходы в т.ч.	(6 910)	(467)	-	(7 377)
вознаграждение, выплаченное ключевому и управленческому персоналу	(6 910)	-	-	(6 910)
расходы на аренду помещений	-	(467)	-	(467)
Процентный доход	-	5 248	15 170	20 418

32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако использование информации о рынке для оценки реальной стоимости финансовых инструментов требует использования субъективных допущений. Несмотря на то, что руководство Компании использовало имеющуюся информацию о состоянии рынка для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, такая рыночная информация может не полностью отражать суммы, которые могут быть реализованы.

Методы оценки стоимости

Компания использует ряд методик для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых наблюдаемые на активных рынках цены на аналогичные инструменты не доступны. К ним относятся: методики определения относительной стоимости, основанные на наблюдаемых ценах на аналогичные инструменты, методы оценки текущей стоимости, которые позволяют оценить будущие денежные потоки от актива или обязательства, которые затем дисконтируются с использованием процентной ставки с поправкой на риск.

Начальные входные данные по указанным методикам определения стоимости представлены ниже. При использовании методов оценки на справедливую стоимость может оказать значительное влияние выбор модели оценки и связанные с ней допущения в отношении таких факторов, как величина и распределение во времени денежных потоков, ставки дисконтирования и кредитный риск.

Финансовые активы и обязательства

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Компанией использовались следующие методы и допущения:

- в отношении денежных средств и их эквивалентов, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости;
- справедливая стоимость котируемых финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, определяется исходя их котировок на активном рынке на отчетную дату;
- справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием моделей оценки, основанных на допущениях, подтверждаемых наблюдаемыми рыночными ценами или ставками, действующими на отчетную дату;
- прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью по операциям страхования и перестрахования, а также прочими финансовыми активами и обязательствами, следовательно, балансовая стоимость считается обоснованной, исходя из их справедливой стоимости;
- справедливая стоимость депозитов в банках рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, когда депозиты были размещены по рыночным ставкам на конец года, предложенным по аналогичным депозитам.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств компании совпадает с их балансовой стоимостью.

Иерархия определения стоимости

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием наблюдаемых исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные наблюдаемы, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более наблюдаемых котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Подход Компании к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	31 032	-	-	104 369	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	1 812	-	-	5 259

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение 2015 и 2014 годов не производилось.

33. СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ КАПИТАЛОМ

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями страхового регулятора; и
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- фактический размер маржи платежеспособности не должен быть меньше нормативного размера маржи платежеспособности (установленного Указанием Банка России от 28.07.2015 № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Указанием Банка России от 16.11.2014 № 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»);

- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ». На сегодняшний день, в соответствии с требованиями действующего законодательства, страховые компании, осуществляющие страхование жизни, медицинское страхование и страхование от несчастных случаев и болезней должны располагать уставным капиталом не менее 240 000 тыс. руб.

Контроль над выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется на полугодовой основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании.

В течение 2015 и 2014 годов Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является существенным элементом деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, связанными с деятельностью Компании, являются кредитные риски, риски, связанные с ликвидностью и рыночными изменениями процентных ставок, курсов валют и акций. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Структура управления

Основной задачей структуры управления рисками и финансами является защита Компании от событий, которые могут воспрепятствовать успешному выполнению задач ее деятельности, в том числе помешать использовать возможности.

В Группе, в которую входит Компания, создана служба управления рисками. Совет директоров утверждает политику Компании в области управления рисками и регулярно проводит заседания для утверждения коммерческих, нормативных и собственных организационных требований к отдельным принципам политики в области управления рисками. Эти принципы определяют порядок выявления и интерпретации риска Компании, структуру лимитов для обеспечения необходимого качества и диверсификации активов, соотношения стратегии андеррайтинга и перестрахования с целями Компании, а также уточнения требований к отчетности.

Структура управления активами и пассивами

Компания подвергается влиянию финансовых рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Основным риском, которому подвержена Компания, является риск изменения процентных ставок, обусловленный характером ее инвестиций и обязательств. Управление этими позициями Компания осуществляет в рамках структуры управления активами и пассивами, разработанной для получения в долгосрочной перспективе таких доходов от инвестиций, которые бы превышали ее обязательства по договорам страхования и инвестиционным договорам. Основной методикой управления активами и пассивами Компании является сопоставление активов и пассивов, возникающих по договорам страхования и инвестиционным договорам с учетом типа вознаграждения, уплачиваемого владельцам договоров. Для каждой отдельной категории обязательств создается отдельный портфель активов.

Управление активами и пассивами взаимосвязано с управлением финансовыми рисками Компании, возникающими от других финансовых активов и пассивов Компании, не связанных непосредственно со страховыми и инвестиционными обязательствами. Данный риск можно проследить как по таблице, где раскрыт риск ликвидности, так и по таблице, где раскрыт валютный риск.

Страховой риск

Риск, возникающий по договору страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующего требования выплаты. Основной риск, с которым сталкивается Компания при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические убытки и выплаты превысят балансовую стоимость страховых обязательств. На данный риск влияет частота убытков, их серьезность, превышение фактических выплат над первоначальными оценками и последующее изменение первоначальной оценки резерва.

Коэффициент убыточности и комбинированный коэффициент убыточности Компании приведены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Коэффициент убыточности	2%	3%
Комбинированный коэффициент убыточности	100%	100%

Деятельность Компании охватывает страхование жизни и страхование иное, чем страхование жизни.

Компания заключала договоры по следующим видам страхования иного, чем страхование жизни: в 2015 году - страхование от несчастных случаев, в 2014 году - страхование от несчастных случаев. Как правило, срок покрытия рисков по договорам страхования иного, чем страхование жизни, составляет 12 месяцев.

Наиболее существенные риски по договорам страхования жизни возникают в связи с изменениями социально-экономической и демографической ситуации.

Наиболее существенные риски по договорам страхования иного, чем страхование жизни, возникают в результате изменений климата, стихийных бедствий и террористических действий. Эти риски значительно различаются в зависимости от местоположения риска, застрахованного Компанией, типа застрахованных рисков и отрасли.

Амплитуда колебания рисков сглаживается за счет диверсификации риска убытков по крупному портфелю договоров страхования и географическим регионам, поскольку, чем более диверсифицирован портфель, тем менее он в целом подвержен влиянию изменений в каком-либо из компонентов.

Помимо этого, Компания тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга, строго соблюдает правила анализа убытков, а также проводит расследование подозрительных страховых случаев. Кроме того, Компания проводит политику активного управления убытками и их оперативного урегулирования в целях минимизации потенциального риска в связи с непредсказуемыми будущими событиями, которые могут негативно повлиять на Компанию.

Компания также ограничивает риски потерь, устанавливая максимальные суммы убытков по отдельным договорам, а также используя программы перестрахования в целях ограничения рисков.

Перестрахование осуществляется на различных условиях (квотное перестрахование, эксцедент убыточности, эксцедент сумм, эксцедент убытка) с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования и территории. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при определении соответствующего страхового возмещения, и представлены в балансе как активы по договорам перестрахования.

Основные допущения

Страховые резервы по страхованию жизни формируются с целью обеспечения выполнения страховщиком в любой момент времени в течение срока страхования своих обязательств, возникающих в связи с наступлением страховых случаев (таких как смерть страхователя в течение срока действия договора, дожития страхователя до определенного срока или возраста, периодические выплаты страхователю (ренты, аннуитеты) по договорам страхования жизни). Резерв по страхованию жизни рассчитывается отдельно по каждому договору страхования на основании условий договора, таких как пол и возраст застрахованного, дата начала и окончания действия договора, страховая сумма и (или) размер периодических выплат страхователю, страховая премия и др.

Резервы по страхованию жизни формируются в связи с неравномерным распределением риска в течение срока действия договора, так как на более поздних сроках действия договора страхования поступающей страховой премии не хватает на покрытие ожидаемого риска.

Допущения, принимаемые при расчетах, основываются на фактических и прогнозных социально-экономических показателях, демографической обстановке и других факторах.

Основные допущения при расчетах:

норма (ставка) доходности - устанавливается в зависимости от условий договора страхования жизни и практики размещения средств страховых резервов, доходности государственных ценных бумаг;

таблицы, содержащие вероятности наступления таких событий, как смерть, инвалидность, заболевание, и рассчитанные на их основе величины, связанные с предстоящей продолжительностью жизни; и т.д.

Резервы убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни (в т.ч. убытков, о которых заявлено страхователями, и произошедших, но не заявленных убытков) формируются для покрытия итоговой стоимости урегулирования обязательств по понесенным убыткам, оценка которых осуществляется исходя из известных фактов на отчетную дату.

Уровень резервов убытков (в т.ч. убытков, о которых заявлено страхователями, и произошедших, но не заявленных убытков) устанавливается на основе информации, имеющейся на отчетную дату, в т.ч. уведомлениях о потенциальных непогашенных убытках, опыте урегулирования аналогичных претензий и судебных решений, создающих прецедент. Компания использует всю возможную и доступную в настоящее время информацию для оценки резерва убытков, о которых заявлено страхователями, включая расходы на корректировку убытков по каждому классу страхового договора. Резерв произошедших, но не заявленных убытков оценивается с использованием метода цепной лестницы для всех классов договоров, по которым имеется достаточная информация, на основе данных об убытках оплаченных. Резервы убытков анализируются раздельно по видам деятельности. Помимо этого, в отношении более крупных убытков осуществляется либо отдельная оценка ущерба оценщиками, либо отдельный прогноз – актуариями. Как правило, допущения при прогнозировании убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятного или ожидаемого исхода. Сумма резервов убытков уменьшается на оценку ожидаемых поступлений, связанных с суброгационной деятельностью и реализацией годных остатков (резерв регрессов). Компания регулярно проводит анализ использования резервов.

Основой допущений, принимаемых при расчетах, является опыт Компании в отношении развития убытков прошлых и будущих периодов. К данным допущениям относятся допущения в отношении затрат по будущим убыткам, расходов по урегулированию убытков и затрат на возмещение ущерба. Для оценки степени влияния на расчеты развития фактических убытков после отчетной даты используется субъективное суждение.

Основное допущение, лежащее в основе этого метода, заключается в возможности использования предыдущего опыта Компании в отношении развития убытков, включающего некоторые суждения в отношении развития фактических убытков после отчетной даты, для прогнозирования развития убытков будущих периодов и, соответственно, итоговых затрат по будущим убыткам. По сути, данный метод позволяет экстраполировать развитие оплаченных и понесенных убытков на основании развития убытков, наблюдаемого в предыдущие годы, и ожидаемых коэффициентов убытков. Исторические данные о развитии убытков анализируются главным образом по годам убытка. В некоторых случаях анализ осуществляется по географическим зонам, а также существенным направлениям бизнеса. При оценке степени применимости или изменений прошлых трендов в будущем для

получения оценочного размера итоговой стоимости убытков, возникновение которых наиболее вероятно из всего диапазона возможных событий, используется суждение, учитывающее качественные характеристики и все задействованные факторы неопределенности. При оценке обязательств также может быть использован предел неблагоприятного отклонения.

Анализ чувствительности

Компания использует следующие основные допущения для оценки математического резерва по страхованию жизни: вероятности смерти и нормы (ставки) доходности.

Нормы доходности, применяемые Компанией при расчете математического резерва, постоянны для всех будущих календарных лет и зависят только от программы страхования. Нормы доходности, используемые для расчета математического резерва по долгосрочным договорам страхования жизни представлены в нижеследующей таблице:

Программа страхования	Норма доходности для расчета математического резерва
Страхование ренты	3%
Смешанное страхование жизни	4%
Страхование на случай смерти	4%
Вита, Вита Успешный старт	4%
Уверенность	5%
Вита Гармония	5%
Вита Солидарность	5%
Вита Гарант	5%
Вита Здоровье	5%

Таблицы смертности, используемые при оценке резерва по страхованию жизни, разработаны на основе ставок перестраховочных компаний, а также внутренней статистики Компании по смертности.

Компания считает, что оценка страховых резервов на отчетную дату является адекватной. Фактические вероятности страховых случаев гораздо ниже используемых при тарификации вероятностей смерти (инвалидности, заболеваемости). Однако, увеличение используемых при тарификации вероятностей смерти (за исключением программы «Страхование ренты») на 10% потребует признания дополнительного убытка в размере 9,681 тыс. рублей.

Резерв убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни, сформирован в незначительном размере в связи с небольшим количеством произошедших страховых случаев по данному виду страхования и достаточно быстрому урегулированию состоявшихся убытков.

Руководство считает, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Компании, показатели портфеля страховых продуктов Компании чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Компания регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин, таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

Треугольник развития убытков

Ниже в развернутом виде представлен пример развития убытков, брутто- и нетто-перестрахование, в течение времени.

В таблице приведены произошедшие убытки нарастающим итогом, включая как заявленные, так и произошедшие, но незаявленные убытки, по каждому году убытков подряд на каждую отчетную дату, а также оплаченные убытки нарастающим итогом на каждую отчетную дату. Треугольник развития убытков доступен за последние пять лет.

На 31 декабря	2011	2012	2013	2014	2015
Обязательства по неурегулированным убыткам	52 437	34 355	444	31 050	50 671
Выплачено (нарастающим итогом)					
Через год	29 665	23 183	110	4 613	
Через два года	29 962	23 229	110		
Через три года	29 966	23 229			
Через четыре года	29 966				
Текущая оценка обязательств по неурегулированным убыткам					
Через год	1 059	62	812	31 259	
Через два года	2	-	1 082		
Через три года	-	-			
Через четыре года	-				
Избыток (дефицит) нарастающим итогом	22 471	11 126	(748)	(4 822)	
в % к предыдущей оценке	42,85%	32,39%	-168,47%	-15,53%	

Финансовый риск

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск невыполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток.

Компания осуществляет управление уровнем принимаемого кредитного риска при помощи комплексной политики Компании в области кредитного риска, где излагается оценка и определение факторов, представляющих собой кредитный риск для Компании; установления лимитов потенциального риска по одному заемщику, группам заемщиков, а также отраслевым и географическим сегментам; права взаимозачета в случаях, когда контрагенты одновременно являются дебитором и кредитором; правил получения обеспечения и гарантий; направления отчетов о потенциальных кредитных рисках и нарушениях в контролирующие органы; контроля соблюдения политики в области кредитного риска и анализа этой политики на предмет актуальности и изменения условий.

Балансовая стоимость финансовых активов, отраженных на балансе, представляет собой максимальный размер кредитного риска по данным активам.

При управлении кредитным риском Компания использует следующую политику и процедуры:

Дебиторская задолженность по операциям страхования

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования, связанный с непоступлением премий или взносов в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в договоре

страхования, сохраняется, а по истечении этого срока необходимо либо произвести оплату в соответствии с условиями договора, либо аннулировать договор.

Комиссия, уплачиваемая посредникам, зачитывается против получаемой от них дебиторской задолженности с целью снижения риска возникновения сомнительной задолженности.

Кредитные риски по договорам перестрахования

Компания подвержена концентрациям риска по договорам с отдельными перестраховщиками, что обусловлено природой рынка перестрахования, а также ограниченностью круга перестраховщиков, имеющих приемлемый кредитный рейтинг. В Группе существует политика по управлению рисками, связанными с контрагентами-перестраховщиками, и регулярно оценивается влияние неисполнения перестраховщиками своих обязательств.

Прочие финансовые активы

Кредитные риски, связанные с прочими финансовыми активами Компанию, включающими в себя денежные средства и их эквиваленты, средства в кредитных организациях, финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, займы и дебиторскую задолженность, возникают в связи с невыполнением обязательств со стороны контрагентов, при этом сумма максимального риска равна балансовой стоимости указанных инструментов.

В случае с такими инструментами, как банковские векселя и депозитные сертификаты, Компания ограничивает потенциальный кредитный риск, устанавливая лимиты на группы банков или отдельные банки в группе.

Кредитный риск на основе кредитных рейтингов

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются просроченными или обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного следующими международными рейтинговыми агентствами: Standard & Poor's, Fitch Ratings и Moody's. В случае наличия рейтингов разного уровня от различных международных рейтинговых агентств активы классифицируются в графу с наибольшим рейтингом. Для приведения рейтингов, присвоенных агентством Moody's, в соответствие со шкалой других международных агентств использовалась таблица сравнения кредитных рейтингов международных агентств.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов, которые не являются просроченными или обесцененными:

	<BBB	Без рейтинга	Итого
На 31 декабря 2015 года			
Денежные средства и их эквиваленты	192 831	95	192 926
Депозиты в банках	175 802	-	175 802
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	1 812	1 812
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	31 032	-	31 032
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 637	4 565	6 202
Прочие финансовые активы	182	53	235
	<BBB	Без рейтинга	Итого
На 31 декабря 2014 года			
Денежные средства и их эквиваленты	370 062	7	370 069
Депозиты в банках	47 067	-	47 067
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	5 259	5 259
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	104 369	-	104 369
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 340	3 879	7 219
Прочие финансовые активы	9	177	186

Анализ просроченных, но не обесцененных активов по периодам просрочки

Ниже представлена информация о просроченных, но не обесцененных активах:

	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Итого просрочено, но не обесценено
На 31 декабря 2015 года				
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 947	1 274	548	3 769
	1 947	1 274	548	3 769
	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Итого просрочено, но не обесценено
На 31 декабря 2014 года				
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 317	324	109	1 750
	1 317	324	109	1 750

По активам, классифицированным как просроченные и обесцененные, задолженность по договорным платежам составляет более 90 дней.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Компании мобилизовать средства для выполнения денежных обязательств. Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыплаты контрагентом по договорному обязательству, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных средств.

Основным риском ликвидности, которому подвергается Компания, является ежедневное обращение к ее источникам свободных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования и инвестиционным договорам.

Управление ликвидностью Компания осуществляет в рамках политики в отношении риска ликвидности, которая определяет, что является риском ликвидности для Компании; устанавливает минимальный размер средств для удовлетворения потребности в них в экстренных случаях; устанавливает планы финансирования на случай непредвиденных обстоятельств; определяет источники финансирования и события, которые влекут за собой введение в действие данного плана; определяет порядок сообщения надзорным органам о рисках ликвидности и нарушениях; порядок контроля за соблюдением политики в отношении риска ликвидности и ее пересмотра на предмет соответствия изменяющейся конъюнктуре.

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

	менее 3-х месяцев	от 3-х месяцев до 1 года	Более года	Итого на 31 декабря 2015 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	192 996	-	-	192 996
Депозиты в банках	110 506	65 296	-	175 802
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	1 812	1 812
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	826	-	30 206	31 032
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 135	67	-	6 202
Прочие финансовые активы	182	53	-	235
Итого финансовые активы	310 645	65 416	32 018	408 079
Финансовые обязательства и страховые резервы				
Резерв незаработанной премии	422	491	309	1 222
Резервы убытков и резерв по страхованию жизни	48 567	44 908	144 038	237 513
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	81 428	-	-	81 428
Прочие финансовые обязательства	4 673	-	-	4 673
Итого финансовые обязательства и страховые резервы	135 090	45 399	144 347	324 836
Нетто-позиция по финансовым активам и обязательствам	175 555	20 017	(112 329)	
Накопленное расхождение	175 555	195 572	83 243	

	менее 3-х месяцев	от 3-х месяцев до 1 года	Более года	Итого на 31 декабря 2014 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	370 152	-	-	370 152
Депозиты в банках	-	47 067	-	47 067
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	5 259	5 259
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	512	74 184	29 673	104 369
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 171	1 048	-	7 219
Прочие финансовые активы	186	-	-	186
Итого финансовые активы	377 021	122 299	34 932	534 252
Финансовые обязательства и страховые резервы				
Резерв незаработанной премии	2 165	2 534	528	5 227
Резервы убытков и резерв по страхованию жизни	46 066	44 778	111 591	202 435
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	29 294	-	-	29 294
Прочие финансовые обязательства	1 523	-	-	1 523
Итого финансовые обязательства и страховые резервы	79 048	47 312	112 119	238 479
Нетто-позиция по финансовым активам и обязательствам	297 973	74 987	(77 187)	
Накопленное расхождение	297 973	372 960	295 773	

Компании, занятые, главным образом, в страховой деятельности, как правило, не прогнозируют требования к финансированию с абсолютной достоверностью, поскольку в отношении договоров страхования применяется теория вероятностей, с помощью которой определяется подходящий размер резерва и период времени, в течение которого такие обязательства потребуют урегулирования. Таким образом, суммы и сроки погашения обязательств по договорам страхования основаны на наилучших оценках руководства, сделанных с использованием статистических методов и прошлого опыта.

Концентрация риска по географическому признаку

Активы и обязательства Компании на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года сконцентрированы на территории РФ.

Рыночный риск

Компания подвергается влиянию рыночных рисков. Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате колебания валютных курсов (валютный риск), рыночных процентных ставок (риск изменения процентных ставок) и рыночных цен (ценовой риск). При этом такое изменение цены может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Компания структурирует рыночный риск, который она берет на себя, по уровням, для чего она регулярно отслеживает изменения на рынке и определяет для себя рыночный риск. Компания пересматривает базу, используемую для определения справедливой стоимости финансовых

активов и обязательств; структуру распределения активов и лимитов в портфеле; показатели диверсификации по типу инструмента и географической зоне; устанавливает пределы чистого риска по каждому контрагенту или группе контрагентов, географическому или отраслевому сегменту; сообщает о рыночных рисках и нарушениях надзорным органам; следит за соблюдением политики в отношении рыночного риска и пересматривает ее на предмет соответствия изменяющейся конъюнктуре; периодически оценивает потенциальные риски, которые могут возникнуть в результате неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры, а также устанавливает и соблюдает соответствующие лимиты и норму в отношении ограничения убытков.

Валютный риск

Компания подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств. Основные операции Компании осуществляются в российских рублях, и валютный риск возникает, главным образом, в отношении доллара США и евро.

Финансовые активы Компании выражены, главным образом, в тех же валютах, что и ее страховые обязательства, что снижает валютный риск в отношении зарубежных операций. Таким образом, основной валютный риск возникает в связи с отраженными в учете активами и обязательствами, номинированными в валютах, отличных от тех, в которых будут урегулированы страховые и инвестиционные обязательства.

Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Компании на конец года с разделением активов и обязательств по основным валютам.

	Евро	Доллар США	Российский рубль	Итого на 31 декабря 2015 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	717	192 279	192 996
Депозиты в банках	-	-	175 802	175 802
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	1 812	1 812
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	31 032	31 032
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	256	5 946	6 202
Прочие финансовые активы	-	-	235	235
Итого финансовые активы	-	973	407 106	408 079
Финансовые обязательства и страховые резервы				
Резерв незаработанной премии	-	-	1 222	1 222
Резервы убытков и резерв по страхованию жизни	-	17 932	219 581	237 513
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	81 428	81 428
Прочие финансовые обязательства	-	-	4 673	4 673
Итого финансовые обязательства и страховые резервы	-	17 932	306 904	324 836
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	-	(16 959)	100 202	

	Евро	Доллар США	Российский рубль	Итого на 31 декабря 2014 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	617	369 535	370 152
Депозиты в банках	-	-	47 067	47 067
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	5 259	5 259
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	104 369	104 369
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	110	7 109	7 219
Прочие финансовые активы	-	-	186	186
Итого финансовые активы	-	727	533 525	534 252
Финансовые обязательства и страховые резервы				
Резерв незаработанной премии	-	74	5 153	5 227
Резервы убытков и резерв по страхованию жизни	462	13 854	188 119	202 435
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	29 294	29 294
Прочие финансовые обязательства	-	-	1 523	1 523
Итого финансовые обязательства и страховые резервы	462	13 928	224 089	238 479
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	(462)	(13 201)	309 436	

Анализ чувствительности к валютному риску включает переоценку непогашенных остатков и расчет влияния пересчета по основным валютам. Ниже представлены данные о чувствительности Компании к повышению или снижению курса доллара на 10% по отношению к рублю на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года -10%) и к повышению или снижению курса евро на 10% по отношению к рублю на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года - 10%). Данный уровень чувствительности используется во внутренних отчетах по валютному риску и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютного курса.

	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Рубли/ Долл. США	Рубли/ Долл. США	Рубли/ Долл. США	Рубли/ Долл. США
	10%	-10%	10%	-10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(1 696)	1 696	(1 320)	1 320
Влияние на капитал	(1 357)	1 357	(1 056)	1 056

	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Рубли/ Евро	Рубли/ Евро	Рубли/ Евро	Рубли/ Евро
	10%	-10%	10%	-10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	-	-	(46)	46
Влияние на капитал	-	-	(37)	37

Риск изменения процентных ставок

Процентный риск возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок.

Средние эффективные процентные ставки по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных в отношении средневзвешенных эффективных процентных ставок по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

	31 декабря 2015 года Рубль %	31 декабря 2014 года Рубль %
Активы		
Денежные средства и эквиваленты	10	-
Депозиты в банках	11	16
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	8

Финансовые активы Компании, чувствительные к изменению процентных ставок, имеют фиксированные ставки. Таким образом, риск изменения процентных ставок возникает главным образом в связи с несоответствием между сроками погашения активов и обязательств, имеющих фиксированные ставки.

Ценовой риск

Риск изменения цен на акции представляет собой риск изменения справедливой стоимости будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам в результате колебания рыночных цен (за исключением изменений, связанных с риском изменения процентных ставок или валютным риском), при этом такое изменение цены может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все аналогичные финансовые инструменты, торгуемые на рынке.

Риск изменения цен на акции, которому подвергается Компания, связан с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, стоимость которых подвержена колебаниям в результате изменения рыночных цен.

В соответствии с политикой Компании по управлению ценовым риском управление такими рисками осуществляется путем установления целей и ограничений в отношении инвестиций и контроля за ними, создания планов диверсификации, лимитов в отношении инвестиции по каждой стране, сектору и рынку, а также тщательного планирования использования производных финансовых инструментов.

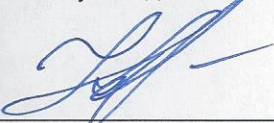
У Компании нет существенной концентрации ценового риска.

35. МАРЖА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

В соответствии с требованиями Банка России маржа платежеспособности страховщика по страхованию жизни должна поддерживаться на уровне 5 % от резервов по страхованию жизни, по страхованию иному, чем страхование жизни – на уровне 16% от суммы начисленных страховых премий за год, предшествующий отчетной дате, или 23% от средней суммы состоявшихся убытков за 3 года, предшествующих отчетной дате, в зависимости от того, какая из этих величин является больше. Все показатели корректируются на поправочный коэффициент, отражающий участие перестраховщиков в обязательствах/состоявшихся убытках. Указанные суммы рассчитываются на основании данных бухгалтерского учета и неконсолидированной отчетности каждого страховщика. Фактический размер маржи платежеспособности не должен быть ниже нормативного размера. На 31 декабря 2015 и 2014 годов соотношение между фактическим и нормативным размером маржи платежеспособности Компании отвечало существующим требованиям и выглядело следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ООО СК «Согласие-Вита»		
Фактический размер маржи платежеспособности	344,363	342,147
Нормативный размер маржи платежеспособности	240,000	240,000

От имени Руководства Компании:


 Е.Г. Ковалева
 Генеральный директор

28 апреля 2016 года
 г. Москва




 Е.В. Смольянинова
 Главный бухгалтер

28 апреля 2016 года
 г. Москва