

**ООО «Страховая компания
«ЭчДиАй Страхование»**

Финансовая отчетность

**по состоянию на 31 декабря 2016 года
и за 2016 год**

**и аудиторское заключение
независимых аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к финансовой отчетности	10 – 58



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участникам и Наблюдательному Совету ООО «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ООО «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1067746746540.

Москва, Россия.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Кузнецов Андрей Алексеевич



АО «КРМГ»


Москва, Россия

24 апреля 2017 года

ООО «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год

	Примечания	2016 год	2015 год
		тыс. рублей	тыс. рублей
Общая сумма страховых премий	5	895 782	957 422
Премии, переданные в перестрахование	5	(870 315)	(714 095)
Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование	5	25 467	243 327
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	5	(1 405)	(2 288)
Изменение резерва незаработанной премии	5	62 730	(179 944)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5	(5 564)	3 923
Чистые заработанные премии	5	81 228	65 018
Страховые убытки урегулированные	5	(215 457)	(186 726)
Доля перестраховщиков в страховых убытках	5	209 078	181 113
Изменение резерва убытков	5	(197 426)	(68 987)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	5	199 237	68 043
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	5	(4 568)	(6 557)
Аквизиционные расходы	5	(22 288)	(236 792)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	5	(54 826)	169 893
Комиссионный доход по операциям перестрахования	5	74 425	56 268
Изменение отложенных перестраховочных комиссий	5	61	(399)
Результат от страховой деятельности	5	74 032	47 431
Чистый инвестиционный доход	6	59 004	64 100
Административные расходы	7	(35 216)	(37 971)
Прочие операционные (расходы) доходы, нетто		(6 967)	9 855
Прибыль до вычета налога на прибыль		90 853	83 415
Расход по налогу на прибыль	8	(18 173)	(16 683)
Прибыль за год		72 680	66 732
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль в сумме 997 тыс. рублей		2 614	5 634
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		2 614	5 634
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		2 614	5 634
Общий совокупный доход за год		75 294	72 366

Финансовая отчетность была одобрена 24 апреля 2017 года:


Алекс Кнут Альфред Иоахим
Генеральный директор




Александр Марченко
Главный бухгалтер

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ООО «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

	Примечания	2016 год	2015 год
		тыс. рублей	тыс. рублей
АКТИВЫ			
Основные средства		103	220
Отложенные аквизиционные расходы	14	146 895	201 721
Доля перестраховщиков в страховых резервах	14	632 554	438 881
Предоплаты по налогу на прибыль		8 121	617
Прочие активы	9	6 905	2 661
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	309 009	45 734
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11	582 127	333 151
Счета и депозиты в банках	12	412 936	684 926
Денежные и приравненные к ним средства	13	265 618	137 810
Всего активов		2 364 268	1 845 721
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Обязательства			
Страховые резервы	14	794 757	661 484
Отложенные перестраховочные комиссии	14	6 894	6 955
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	15	1 286 699	845 857
Отложенные налоговые обязательства	17	2 301	6 751
Прочие обязательства	16	4 863	7 096
Всего обязательств		2 095 514	1 528 143
Капитал			
Уставный капитал	18	120 000	120 000
Добавочный капитал		48 335	48 335
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(99)	(2 713)
Нераспределенная прибыль		100 518	151 956
Всего капитала		268 754	317 578
Всего обязательств и капитала		2 364 268	1 845 721

Забалансовые и условные обязательства

23


Алекс Кнут Альфред Иоахим
Генеральный директор




Александр Марченко
Главный бухгалтер

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Примечания	2016 год	2015 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Страховые премии, полученные	869 082	964 028
Страховые премии, переданные в перестрахование	(420 282)	(454 410)
Страховые убытки, уплаченные	(216 401)	(184 521)
Доли перестраховщиков в выплатах по договорам страхования	57 729	-
Аквизиционные расходы	(20 232)	(235 076)
Проценты полученные	76 918	54 345
Административные расходы	(46 287)	(38 083)
Комиссия за продажу страхового портфеля	300	-
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	300 827	106 283
Налог на прибыль, уплаченный	(31 124)	(11 107)
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности	269 703	95 176
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Счета и депозиты в банках открытые	(300 000)	(1 670 000)
Счета и депозиты в банках закрытые	550 000	1 695 000
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(265 738)	-
Продажи и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	10 123	12 103
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(5 231)	-
Чистое движение денежных средств, (использованных в) полученных от инвестиционной деятельности	(10 846)	37 103
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Дивиденды выплаченные	(124 118)	(20 000)
Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(124 118)	(20 000)
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств	134 739	112 279
Денежные и приравненные к ним средства на начало года	137 810	23 626
Величина влияния изменений курса иностранной валюты на денежные и приравненные к ним средства	(6 931)	1 905
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	265 618	137 810

13


Алекс Кнут Альфред Иоахим
Генеральный директор




Александр Марченко
Главный бухгалтер

тыс. рублей	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	120 000	48 335	(8 347)	105 224	265 212
Общий совокупный доход					
Прибыль за год	-	-	-	66 732	66 732
Прочий совокупный доход					
Чистый результат от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в состав прибыли или убытка, за вычетом налога на прибыль	-	-	(168)	-	(168)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога	-	-	5 802	-	5 802
Всего прочего совокупного дохода	-	-	5 634	-	5 634
Общий совокупный доход за год	-	-	5 634	66 732	72 366
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 24)	-	-	-	(20 000)	(20 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	120 000	48 335	(2 713)	151 956	317 578
Общий совокупный доход					
Прибыль за год	-	-	-	72 680	72 680
Прочий совокупный доход					
Чистый результат от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в состав прибыли или убытка, за вычетом налога на прибыль	-	-	(108)	-	(108)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога	-	-	2 722	-	2 722
Всего прочего совокупного дохода	-	-	2 614	-	2 614
Общий совокупный доход за год	-	-	2 614	72 680	75 294
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 24)	-	-	-	(124 118)	(124 118)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	120 000	48 335	(99)	100 518	268 754


Алекс-Кнут Альфред Иоахим
Генеральный директор




Александр Марченко
Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Введение

(а) Основные виды деятельности

Полное наименование организации – Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование» (далее - «Компания») было зарегистрировано 28 июня 2006 года как Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Фортис» (до переименования), переименовано после смены владельцев 17 августа 2010 года.

Юридический адрес Компании: 117485, Россия, Москва, ул. Обручева, д. 30/1, стр. 1.

Центральный банк Российской Федерации 8 сентября 2015 года выдал Компании лицензию на осуществление следующих видов страхования:

СЛ № 4133 Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни

СИ № 4133 Добровольное имущественное страхование

Новые лицензии были выданы в соответствии с Указанием Центрального банка Российской Федерации от 19 июня 2014 года № 3285-У «О порядке и сроках замены бланков лицензий на осуществление страхования (перестрахования) в целях приведения их в соответствие с требованиями законодательства Российской Федерации».

Дочерних и зависимых обществ по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания не имеет.

Штат сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года насчитывает 29 штатных сотрудников (на 31 декабря 2015 года: 45 штатных сотрудников).

Состав участников ООО «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование» по состоянию на 31 декабря 2016 года: Акционерное общество «Таланкс Интернэшнл» - 99% уставного капитала и Акционерное общество «Таланкс» - 1% уставного капитала. Конечной контролирующей стороной для Компании является холдинг Talanx International AG (Германия).

10 марта 2017 года произошла сделка между Акционерным обществом «Таланкс Интернэшнл» и Акционерным обществом «ЭчДиАй Глобал Нэтворк» по продаже 99% доли владения уставного капитала Компании, в результате которой 99% уставного капитала Компании перешло к Акционерному обществу «ЭчДиАй Глобал Нэтворк».

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Применение экономических санкций со стороны определенных стран в отношении российских физических и юридических лиц, как и ответные санкции со стороны Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к существенному сокращению доступных форм заимствования. Длительность влияния недавно введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить. Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Настоящая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий

осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством в качестве функциональной валюты Компании, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Компанией операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

(г) Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

В частности, информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики представлена в следующих Примечаниях:

- Страховые резервы – Примечание 14;
- Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования – Примечание 11;
- Учет долей в уставном капитале – Примечание 3(и).

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

В течение отчетного периода отсутствуют существенные изменения в учетной политике и порядке представления данных.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и

обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи.

(б) Договоры страхования

(i) Классификация договоров страхования

Договоры, в соответствии с условиями которых Компания принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее – «страхователя») путем согласия компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее – «страховой случай»), которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования.

Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как, процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору. По договорам страхования может также передаваться определенный финансовый риск.

Страховой риск является существенным исключительно при условии, что при наступлении события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Компании произвести значительные страховые выплаты. После того, как договор признан договором страхования, он остается таковым до момента выполнения всех обязательств или осуществления всех прав по нему, либо истечения срока его действия. Договоры, в соответствии с условиями которых страховой риск, переданный Компании от страхователя, не является существенным, относятся к категории финансовых инструментов.

(ii) Признание и оценка договоров страхования

Страховые премии

Страховые премии, брутто, включают премии по договорам страхования, заключенным в течение года, и учитываются как начисленные в текущем отчетном периоде независимо от того, относятся ли они полностью или частично к будущим периодам. Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых посредникам, и за вычетом налогов и прочих отчислений.

Заработанная часть полученных премий признается доходом. Доход от премий начисляется равномерно в течение срока действия договора страхования с момента принятия риска и на протяжении всего периода ответственности. Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются в составе расходов равномерно в течение срока действия договора перестрахования. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Расторжение договоров страхования

Договоры страхования могут быть расторгнуты, если есть объективное доказательство того, что страхователь не желает или не может выплачивать страховую премию. Расторжения отражаются в финансовой отчетности отдельно от общей суммы страховых премий.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии - это часть страховых премий, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому договору страхования с использованием пропорционального метода.

Резерв незаработанной премии отражается за вычетом предполагаемых расторжений страховых договоров, действующих на отчетную дату. Изменения в резерве незаработанной премии признаются в составе прибыли и убытка за период, в котором действует страховое покрытие.

Страховые убытки

Произошедшие убытки включают в себя страховые убытки, урегулированные в течение финансового года, и изменение резервов убытков. Резервы убытков включают резервы под предполагаемую Компанией сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату, вне зависимости от того были они заявлены или нет, а также резервы под сопутствующие внешние расходы по урегулированию убытков.

Оценка неурегулированных убытков производится путем анализа индивидуальных заявленных убытков, а также создания резерва произошедших, но незаявленных убытков, учитывая эффект от внутренних и внешних прогнозируемых будущих событий, таких как изменения внешних расходов по урегулированию убытков, изменения в законодательстве, опыт прошлых лет и сформировавшиеся тенденции. Резервы убытков не дисконтируются.

Ожидаемые возмещения, получаемые по договорам перестрахования или в результате суброгаций и регрессных требований, отражаются отдельно как активы. Оценка данных возмещений производится в порядке, аналогичном оценке неурегулированных убытков.

Корректировки суммы резервов убытков, рассчитанной в предшествующих отчетных периодах, отражаются в финансовой отчетности в том отчетном периоде, в котором были внесены соответствующие корректировки, и отражаются отдельной статьей в финансовой отчетности при условии, что данные корректировки являются существенными, в противном случае отдельно не выделяются. Используемые методы и расчетные оценки пересматриваются на регулярной основе.

Резерв неистекшего риска

Резерв формируется в отношении неистекшего риска по договорам страхования, по которым ожидаемая сумма страховых выплат и расходов на урегулирование убытков в течение неистекшего срока действия страховых полисов, действующих по состоянию на отчетную дату, превышает величину резерва незаработанной премии в отношении данных страховых полисов за вычетом всех отложенных аквизиционных расходов. Расчет резерва неистекшего риска производится в разрезе основных направлений страховой деятельности, управляемых совместно.

(iii) Перестрахование

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Компания передает договоры в перестрахование с целью снижения вероятности возникновения чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщикам. Договоры перестрахования не освобождают Компанию от ее первоначальных прямых обязательств перед страхователями.

Переданные премии и полученные компенсационные выплаты отражаются в составе прибыли или убытка и в отчете о финансовом положении до вычета комиссионного вознаграждения.

Перестраховочные активы включают суммы к возмещению от компаний-перестраховщиков по

переданным страховым обязательствам. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются на основе резервов убытков или урегулированных убытков по перестрахованным договорам.

Суммы, возмещаемые по договорам перестрахования, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Подобные активы обесцениваются в результате события, произошедшего после первоначального признания активов и свидетельствующего о том, что Компания может не получить всю причитающуюся ей сумму, при условии, что возможно с достаточной степенью надежности оценить сумму к получению. Только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск, отражаются в составе перестраховочных активов. Права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование не передается значительный страховой риск, отражаются в составе финансовых инструментов.

(iv) Отложенные аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы, представляющие собой различные комиссии, уплачиваемые Компанией при заключении или пролонгации договоров страхования, отражаются как расходы будущих периодов и амортизируются в течение периода, в котором заработаны соответствующие премии. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования и проверяются на предмет восстановления по каждому виду страхования на дату заключения договора страхования и в конце каждого отчетного периода на основании будущих оценок.

(v) Проверка адекватности обязательств

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает, являются ли ее страховые обязательства (страховые резервы за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а также соответствующих нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса или передачи страхового портфеля) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств по заключенным договорам, а также соответствующих расходов на урегулирование убытков.

В случае обнаружения дефицита средств Компания производит списание соответствующих отложенных аквизиционных расходов и нематериальных активов и, в случае необходимости, формирует дополнительный резерв. Дефицит средств отражается в составе прибыли или убытка за год.

(vi) Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков представляет собой финансовые инструменты и включается в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов. Дебиторская задолженность в отношении страхователей признается за вычетом сумм по предполагаемым расторжениям договоров страхования, действующим по состоянию на отчетную дату. Компания регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. Учетная политика по обесценению описана в Примечании 3 (ж).

(v) Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму наличных денежных средств и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных и приравненных к ним средств. Компания включает в состав денежных и приравненных к ним средств наличные денежные средства, остатки на банковских счетах и депозиты со сроком погашения менее трех месяцев.

(г) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы;
- актив или обязательство содержит встроенный производный инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидался бы по договору.

Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно

функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Компания может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Компания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевыми инструментами, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

(iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только доступные рыночные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной на отложенную разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента до момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Портфели финансовых активов и финансовых обязательств, подверженные рыночному и кредитному риску и которые управляются Компанией на основе чистой величины подверженности либо рыночному, либо кредитному риску, оцениваются на основе суммы, которая будет получена при продаже чистой длинной позиции (или уплачена при передаче чистой короткой позиции) для определенной величины риска. Корректировки на уровне портфеля в целом распределяются между отдельными активами и обязательствами с учетом рисков каждого отдельного инструмента в портфеле.

Компания признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в капитале (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в капитале, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vii) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Компания не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Компания не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Компания потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании изменениям его стоимости.

Если Компания приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(д) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Последующие расходы

Расходы на замену компонента объекта основных средств, который отражается как отдельный объект основных средств, капитализируются, в то время как балансовая стоимость данного компонента списывается.

Другие последующие расходы капитализируются в том случае, если будут получены соответствующие экономические выгоды от понесения данных расходов. Все прочие расходы, включая расходы на ремонт и обслуживание, отражаются в составе прибыли или убытка в момент понесения.

(iii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

Капитальный ремонт офиса	10 лет, но не более срока аренды
Офисное и компьютерное оборудование	5 лет
Транспортные средства	4 года
Прочие	5 лет

В 2016 году Компания пересмотрела сроки полезного использования для отдельных категорий основных средств, исходя из предполагаемых будущих экономических выгод, согласно требованиям МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Эффект от изменения в оценках руководство Компании оценивает как несущественный.

(е) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 1 до 25 лет.

(ж) Обесценение активов

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее – «кредиты и дебиторская задолженность»). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной

эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Поток денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту или дебиторской задолженности невозможно, кредит или дебиторская задолженность списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Такие финансовые активы (и любые соответствующие резервы под обесценение) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам или дебиторской задолженности невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой

стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(iv) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(з) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(и) Уставный капитал

В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и уставом Компании участники общества имеют право потребовать выкупа принадлежащих им долей. Руководство Компании считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала. По состоянию на отчетную дату чистые активы Компании в бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, не отличаются существенно от чистых активов в соответствии с МСФО.

(к) Выплаты участникам

Выплаты участникам признаются в составе капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Распределения участникам осуществляются Компанией на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

(л) Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые,

соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении разниц: относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(м) Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере их начисления с использованием эффективной процентной ставки по активу/обязательству или соответствующей плавающей процентной ставки. Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта или премии либо другие разницы между первоначальной стоимостью финансового инструмента и его стоимостью на момент погашения, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

Прочие комиссионные доходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

(н) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2016 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующий стандарт и поправки потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанного стандарта и поправок с момента их вступления в действие.

(i) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменил существующее руководство в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и включает требования в отношении классификации и оценки финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные оценочные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI) и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL). Согласно МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов

определяется, главным образом, исходя из бизнес-модели, в рамках которой происходит управление финансовым активом и характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: финансовые активы, удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Согласно МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор целиком оценивается на предмет классификации. Долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 9 в основном сохранил существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

Обесценение

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Компании значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также к активам по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом Компания вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Однако, в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не содержащих значительных компонентов финансирования, всегда должна применяться оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Компания может выбрать в качестве своей учетной политики такой же подход и для торговой дебиторской задолженности и активов по договору, содержащих значительные компоненты финансирования.

Учет хеджирования

Требования общего порядка учета хеджирования направлены на упрощение учета хеджирования, большее сближение учета хеджирования со стратегиями управления рисками. Стандарт не содержит прямых указаний в отношении учета макрохеджирования, который рассматривается в рамках отдельного проекта. МСФО (IFRS) 9 предусматривает выбор учетной политики в отношении возможности Компании продолжить учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Переход на МСФО (IFRS) 9

Требования по классификации и оценке и обесценению в общем случае применяются ретроспективно (с некоторыми освобождениями) путем корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов на дату первоначального применения. Стандарт не содержит требования о пересчете сравнительных данных за прошлые периоды.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешено. Для компаний, преимущественно занимающихся страховой деятельностью, предусмотрено исключение в части срока применения МСФО (IFRS) 9. Указанным компаниям разрешается продолжить применять МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» до перехода на поправки к МСФО (IFRS) 4 «*Договоры страхования*», которые вступают в силу с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты.

Компания не планирует применять стандарт досрочно. Компания не приступила к формальной оценке потенциального влияния на ее финансовую отчетность, связанного с применением МСФО (IFRS) 9, и не предприняла каких-либо конкретных действий, направленных на подготовку к процессу внедрения МСФО (IFRS) 9. Соответственно, не представляется возможным с практической точки зрения оценить влияние, которое окажет применение МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность Компании.

(ii) Прочие изменения

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- «*Проект по пересмотру требований к раскрытию информации*» (поправки к МСФО (IAS) 7 «*Отчет о движении денежных средств*»);
- Признание отложенных налоговых активов в отношении перенесенных на будущее неиспользованных налоговых убытков (поправки к МСФО (IAS) 12 «*Налоги на прибыль*»).

Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Управление страховым риском

(а) Описание страховых услуг

Компания предлагает страховые услуги, которые покрывают определенные страховые риски. Основные направления деятельности Компании:

- Страхование финансовых рисков;
- Страхование предпринимательских рисков;
- Страхование имущества;
- Страхование гражданской ответственности;
- Страхование грузов;
- Страхование от несчастных случаев и болезней.

(б) Цели и политики управления рисками в целях минимизации страхового риска

В процессе осуществления основной страховой деятельности Компания принимает на себя риск возникновения убытков от физических лиц и организаций, которые напрямую подвержены риску. Данные риски могут включать риск недобровольной потери работы, риск причинения ущерба имуществу, риск наступления гражданской ответственности, риск причинения ущерба грузам, риск наступления несчастного случая или прочие риски, связанные с наступлением страхового случая. Принимая на себя риски, Компания подвержена неопределенности в

отношении момента выплаты страхового возмещения и серьезности ущерба по условиям договоров страхования. Основной страховой риск – это риск того, что частота и размер убытков будут превышать ожидания. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина в течение одного любого года могут отличаться от оценок, сделанных с помощью статистических методов.

Компания также подвержена рыночному, кредитному рискам и риску ликвидности в связи с осуществлением страховой и инвестиционной деятельности. Компания управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, перестрахования концентрации риска, установления лимитов по андеррайтингу, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов.

(i) Стратегия андеррайтинга

Стратегия андеррайтинга Компании направлена на диверсификацию таким образом, чтобы портфель страховых продуктов Компании всегда включал несколько категорий не связанных между собой рисков, и чтобы каждая соответствующая категория рисков, в свою очередь, охватывала большое количество страховых полисов. Руководство Компании считает, что данный подход снижает уровень изменчивости результата.

Компания реализует стратегию посредством использования инструкций по андеррайтингу, которые детально определяют правила андеррайтинга по каждому виду страхового продукта. В инструкциях содержатся концепции и процедуры, описание присущих рисков, сроки действия и условия договоров страхования, права и обязанности страховщика и застрахованных, перечень требований к документации, образец соглашения/образец страхового полиса, основания для применения тарифов и факторов, которые впоследствии окажут влияние на применяемый тариф. Расчет тарифов производится на основе признаков вероятности и изменчивости.

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

(ii) Стратегия перестрахования

Компания перестраховывает часть принятых на страхование рисков для того, чтобы контролировать риск убытков и защищать собственный капитал. Компания заключает договоры перестрахования, чтобы снизить риск чистых убытков для Компании. Переданное перестрахование подвержено кредитному риску, и суммы, возмещаемые по договорам, переданным в перестрахование, отражаются после вычета заранее известной задолженности или безнадежных к взысканию сумм. Компания осуществляет на постоянной основе мониторинг финансового состояния перестраховщиков и проверяет операции перестрахования на периодической основе.

Руководство ежегодно утверждает лимиты в отношении перестраховочных компаний. Данные лимиты определяются на основании баланса принятого и передаваемого бизнеса, анализа перестраховочной защиты компании-перестраховщика, а также на основании анализа финансовой устойчивости перестраховщика и его истории урегулирования убытков.

(в) Условия и сроки действия договоров страхования и характер покрываемых рисков

Условия и сроки действия договоров страхования, которые оказывают существенное влияние на величину, сроки и неопределенность будущих потоков денежных средств, связанных с договорами страхования, приведены далее. В дополнение нижеприведенная информация дает оценку основным страховым продуктам Компании, а также ее методам управления рисками, связанными с данными продуктами.

(i) Страхование финансовых рисков

Характеристика страховых продуктов

Компания осуществляет страхование финансовых рисков, включая риски недобровольной потери работы заемщиков по кредитам и держателей кредитных карт.

Управление риском

Основные риски по данному виду страхования связаны с андеррайтингом, конкуренцией, отсутствием статистики убытков, а также возможностью завышения размеров ущерба и его фальсификации со стороны заявителей убытков.

Управление риском осуществляется посредством контроля за премиями, андеррайтинга и перестрахования.

(ii) Страхование предпринимательских рисков

Характеристика страховых продуктов

Компания осуществляет страхование предпринимательских рисков, включая риски убытков от перерывов в коммерческой деятельности.

Управление риском

Основные риски по данному виду страхования связаны с андеррайтингом, конкуренцией, отсутствием статистики убытков, а также возможностью завышения размеров ущерба и его фальсификации со стороны заявителей убытков.

Управление риском осуществляется посредством контроля за премиями, андеррайтинга и перестрахования.

(iii) Страхование имущества

Характеристика страховых продуктов

Компания осуществляет страхование имущества, включающее страхование частной и промышленной собственности, а также строительно-монтажные риски. По договорам страхования имущества страховщик возмещает страхователю, за исключением любых лимитов или эксцедентов убытков, ущерб, причиненный его имуществу.

Страховой случай, в результате наступления которого возник убыток в виде ущерба зданиям или находящемуся внутри имуществу, обладает признаками случайности (в результате пожара или ограбления), и причину наступления страхового случая определить легко. Заявления о возникновении убытка делаются в кратчайшие сроки, и выплата страхового возмещения производится без задержек. Поэтому страхование имущества относится к категории страхования с краткосрочным периодом выявления убытка.

Управление риском

Основными видами рисков, связанных с данным страховым продуктом, являются риск андеррайтинга, риск конкуренции и риск оценки убыточности (включая меняющуюся вероятность возникновения стихийных бедствий). Компания также подвержена риску завышения размеров ущерба и фальсификации со стороны заявителей убытков.

Риск андеррайтинга представляет собой риск того, что Компания не сможет установить соответствующие страховые премии для различных видов имущества, которое она страхует. В рамках страхования имущества физических лиц предполагается, что большее количество страхуемого имущества будет обладать сходными характеристиками риска. Однако имущество коммерческих предприятий может не отвечать данному предположению. Многие условия по страхованию имущества коммерческих предприятий характеризуются уникальной комбинацией существующего местоположения, вида деятельности и мер безопасности. Расчет премии, соответствующей риску для данных договоров страхования, будет субъективным и, следовательно, рискованным.

Управление риском в основном осуществляется посредством андеррайтинга, контроля за премиями и перестрахования. Компания строго следует установленным критериям андеррайтинга для того, чтобы сохранять риск убытков Компании на приемлемом уровне. Компания передает риски по страхованию имущества через договоры перестрахования.

(iv) Страхование гражданской ответственности

Характеристика страховых продуктов

Компания осуществляет страхование гражданской ответственности третьих лиц, включая договоры страхования гражданской ответственности владельцев опасных объектов.

Управление риском

Основные риски по данному виду страхования связаны с андеррайтингом, конкуренцией, отсутствием статистики убытков, а также возможностью завышения размеров ущерба и его фальсификации со стороны заявителей убытков.

Управление риском осуществляется посредством контроля за премиями, андеррайтинга и перестрахования.

(v) Страхование грузов

Характеристика страховых продуктов

Компания осуществляет страхование рисков причинения ущерба грузам.

Управление риском

Основные риски по данному виду страхования связаны с андеррайтингом, конкуренцией, отсутствием статистики убытков, а также возможностью завышения размеров ущерба и его фальсификации со стороны заявителей убытков.

Управление риском осуществляется посредством контроля за премиями, андеррайтинга и перестрахования.

(vi) Страхование от несчастных случаев

Характеристика страховых продуктов

В соответствии с договорами страхования выплаты производятся физическим лицам в случае нанесения вреда здоровью в результате несчастного случая.

Управление риском

Основные риски по данному виду страхования связаны с андеррайтингом, конкуренцией, отсутствием статистики убытков, а также возможностью завышения размеров ущерба и его фальсификации со стороны заявителей убытков.

Управление риском осуществляется посредством контроля за премиями и андеррайтинга.

(г) Концентрация страхового риска

Ключевым аспектом страхового риска, с которым сталкивается Компания, является степень концентрации страхового риска в случае, если наступление конкретного события или ряда событий может оказать значительное влияние на обязательства Компании. Подобные концентрации рисков могут возникнуть по одному договору страхования или по нескольким связанным договорам со сходными характеристиками рисков и относятся к обстоятельствам, которые могут привести к возникновению значительных обязательств. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что она может возникнуть в результате накопления рисков в рамках нескольких категорий договоров или траншей одного договора.

Концентрации рисков могут возникнуть в результате наступления страховых случаев с высоким уровнем убытков и низкой частотой наступления, таких как стихийные бедствия, а также в ситуациях, когда андеррайтинг ориентируется на определенную группу, например по географическому признаку.

Основные подходы Компании к управлению данными рисками состоят из двух частей. Во-первых, управление рисками осуществляется через проведение соответствующего андеррайтинга. Андеррайтеры имеют право страховать риски только в том случае, если ожидаемые доходы соразмерны принятым рискам. Во-вторых, управление рисками осуществляется посредством перестрахования. Компания заключает договоры перестраховочной защиты для различных видов страхования гражданской ответственности и

страхования имущества. Компания постоянно оценивает затраты и преимущества, связанные с программой перестрахования.

(д) Перестрахование риска

Компания передает страховой риск для того, чтобы снизить риск убытков по андеррайтингу по различным договорам перестрахования, которые покрывают риски отдельных договоров. Данные договоры перестрахования распределяют риск между перестраховщиком и перестрахователем и уменьшают размер убытков.

В соответствии с условиями договоров перестрахования перестраховщик обязуется возместить переданную страховую сумму при условии, что произведена выплата страхового возмещения. В то же время Компания продолжает нести ответственность перед страхователем в отношении переданных в перестрахование рисков в том случае, если перестраховщик не выполняет принятые на себя обязательства.

При выборе перестраховщиков Компания учитывает их платежеспособность. Платежеспособность перестраховщиков оценивается на основе общедоступной информации и внутренних исследований.

(е) Развитие убытков

Компания представляет информацию о развитии убытков для того, чтобы отразить страховой риск, присущий Компании. В таблице ниже приводятся страховые выплаты, сгруппированные по годам наступления страховых случаев, и величины резервов, созданных под данные убытки. В верхней части таблицы приведен обзор текущих расчетных оценок величины накопленных убытков, а также показывается, как изменились предполагаемые суммы убытков на конец последующих отчетных периодов заявления претензий или периодов наступления страхового случая.

Расчетная оценка увеличивается или уменьшается по мере оплаты убытков и появления информации о частоте и значительности неоплаченных убытков. В нижней части таблицы приводится выверка совокупной величины резервов, отраженных в отчете о финансовом положении, и расчетных оценок накопленных убытков.

Несмотря на то, что информация о достаточности расчетных оценок неоплаченных убытков, произведенных в предыдущие отчетные периоды, приведена в таблицах в исторической перспективе, пользователи данной финансовой отчетности не должны экстраполировать неточности в оценках прошлых периодов на текущие обязательства по неоплаченным убыткам. Компания считает, что совокупная оценка величины неоплаченных убытков на 31 декабря 2016 года является достаточной. В таблице далее представлен анализ развития убытков Компании.

Анализ развития убытков (брутто) – Всего

тыс. рублей	Год наступления страхового случая					Всего
	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	
Оценка величины накопленных убытков						
На конец года наступления страхового случая	6 481	48 213	373 945	343 378	578 297	578 297
- по истечении одного года	6 768	26 649	281 521	206 215	-	206 215
- по истечении двух лет	89	9 443	235 820	-	-	235 820
- по истечении трех лет	89	9 443	-	-	-	9 443
- по истечении четырех лет	89	-	-	-	-	89
Оценка величины накопленных убытков	89	9 443	235 820	206 215	578 297	1 029 864
Накопленные страховые выплаты на конец года	(89)	(8 856)	(153 819)	(149 038)	(146 227)	(458 029)
Обязательства по непоплаченным убыткам до 2012 года	-	-	-	-	-	165
Обязательства по непоплаченным убыткам, брутто	-	587	82 001	57 177	432 070	572 000

5 Страховая деятельность

2016 год

тыс. рублей	Страхование финансовых рисков	Страхование от несчастных случаев и болезней	Страхование имущества	Страхование средств наземного транспорта	Страхование грузов	Страхование ответственности	Всего
Общая сумма страховых премий	97 454	6 206	382 531	338	221 464	187 789	895 782
Премии, переданные в перестрахование	(77 515)	(757)	(382 493)	(338)	(221 442)	(187 770)	(870 315)
Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование	19 939	5 449	38	-	22	19	25 467
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(1 354)	(51)	-	-	-	-	(1 405)
Изменение резерва незаработанной премии	887	55 813	(2 190)	(128)	(1 804)	10 152	62 730
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	578	(113)	2 190	128	1 804	(10 151)	(5 564)
Чистые заработанные премии	20 050	61 098	38	-	22	20	81 228
Страховые убытки урегулированные	(1 748)	(4 609)	(61 942)	(126)	(141 579)	(5 453)	(215 457)
Доля перестраховщиков в страховых убытках	-	-	61 935	126	141 564	5 453	209 078
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	(1 748)	(4 609)	(7)	-	(15)	-	(6 379)
Изменение резерва убытков	12 520	(1 817)	(231 017)	222	15 343	7 323	(197 426)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(8 878)	11	230 990	(222)	(15 342)	(7 322)	199 237
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	3 642	(1 806)	(27)	-	1	1	1 811
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	1 894	(6 415)	(34)	-	(14)	1	(4 568)
Аквизиционные расходы	(7 963)	(2 829)	(2 792)	-	(1 757)	(6 947)	(22 288)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(1 690)	(52 632)	(214)	-	38	(328)	(54 826)
Комиссионный доход по операциям перестрахования	8 174	202	30 288	51	13 466	22 244	74 425
Изменение отложенных перестраховочных комиссий	(161)	18	(327)	(19)	(398)	948	61
Результат от страховой деятельности	20 304	(558)	26 959	32	11 357	15 938	74 032

По строке «Страховые убытки урегулированные» указанная сумма включает в себя полученный доход по суброгационным требованиям в размере 9 054 тыс. рублей.

2015 год

тыс. рублей	Страхование финансовых рисков	Страхование от несчастных случаев и болезней	Страхование имущества	Страхование средств наземного транспорта	Страхование грузов	Страхование ответственности	Всего
Общая сумма страховых премий	83 217	230 059	287 033	(20)	187 872	169 261	957 422
Премии, переданные в перестрахование	(69 706)	(307)	(287 004)	20	(187 854)	(169 244)	(714 095)
Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование	13 511	229 752	29	-	18	17	243 327
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(2 099)	(188)	-	-	-	(1)	(2 288)
Изменение резерва незаработанной премии	7 368	(182 137)	(276)	818	(1 211)	(4 506)	(179 944)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(1 366)	114	276	(818)	1 211	4 506	3 923
Чистые заработанные премии	17 414	47 541	29	-	18	16	65 018
Страховые убытки урегулированные	(503)	(5 091)	(4 330)	(204)	(176 138)	(460)	(186 726)
Доля перестраховщиков в страховых убытках	-	-	4 330	204	176 119	460	181 113
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	(503)	(5 091)	-	-	(19)	-	(5 613)
Изменение резерва убытков	221	(2 380)	12 862	(45)	(60 088)	(19 557)	(68 987)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	1 232	(12)	(12 862)	45	60 085	19 555	68 043
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	1 453	(2 392)	-	-	(3)	(2)	(944)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	950	(7 483)	-	-	(22)	(2)	(6 557)
Аквизиционные расходы	(8 582)	(217 677)	(3 174)	-	(2 048)	(5 311)	(236 792)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(4 373)	173 975	284	-	(98)	105	169 893
Комиссионный доход по операциям перестрахования	6 747	53	20 242	-	9 835	19 391	56 268
Изменение отложенных перестраховочных комиссий	226	(18)	(87)	123	(3)	(640)	(399)
Результат от страховой деятельности	12 382	(3 609)	17 294	123	7 682	13 559	47 431

По строке «Страховые убытки урегулированные» указанная сумма включает в себя полученный доход по суброгационным требованиям в размере 2 064 тыс. рублей.

6 Чистый инвестиционный доход

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Инвестиционный доход		
<i>Процентные доходы</i>		
Счета и депозиты в банках	51 625	61 113
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 669	3 857
	59 294	64 970
Инвестиционный расход		
Чистый результат от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	134	(210)
Прочие инвестиционные расходы	(424)	(660)
	(290)	(870)
	59 004	64 100

7 Административные расходы

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Расходы по оплате труда	25 522	27 435
Расходы на аренду	1 827	650
Консалтинговые и информационные услуги	1 034	662
Услуги сторонних организаций	986	855
Реклама	420	3 378
Техническая поддержка	338	491
Износ и амортизация	330	217
Канцелярские принадлежности и общехозяйственные расходы	193	15
Расходы на страхование	159	87
Прочие административные расходы	4 407	4 181
	35 216	37 971

8 Расход по налогу на прибыль

Применяемая ставка по корпоративному налогу на прибыль составляет 20% (2015 год: 20%).

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
<i>Расход по текущему налогу на прибыль</i>		
Налог на прибыль за отчетный год	23 620	8 415
<i>Расход по отложенному налогу на прибыль</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(5 447)	8 268
	18 173	16 683

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Прибыль до вычета налога на прибыль	90 853	83 415
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	18 171	16 683
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	349	183
Эффект от доходов, облагаемых по ставке, отличной от 20%	(347)	(183)
	18 173	16 683

9 Прочие активы

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Нематериальные активы	6 545	1 314
Авансы и предоплата	297	545
Налоги, отличные от налога на прибыль, и социальное страхование	50	11
Прочие	13	791
	6 905	2 661

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
<i>Государственные облигации</i>		
- Рейтинг от ВВ- до ВВ+	309 009	45 734
Всего государственных облигаций	309 009	45 734
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	309 009	45 734

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Moody's и Standard & Poor's).

11 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	56 170	38 229
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	525 995	295 260
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(38)	(338)
	582 127	333 151

Анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования:

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	338	184
Изменение резерва под обесценение в течение года	(300)	154
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	38	338

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания проанализировала полисы страхования, действующие по состоянию на конец года, и определила уровень расторжений, ожидаемых по указанным полисам страхования. Руководство проводило указанную оценку на основании анализа исторических данных по расторжениям страховых полисов. На основании результатов проведенной оценки руководством был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности в отношении остатков по счетам, связанным с операциями прямого страхования. Чистое изменение резерва под обесценение за год отражается в составе прибыли или убытка.

12 Счета и депозиты в банках

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
- Рейтинг от ВВ+ до ВВ-	412 936	580 295
- Рейтинг от В+ до В-	-	104 631
	412 936	684 926

Счета и депозиты в банках включают срочные депозиты в банках и не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Moody's и Standard & Poor's).

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имеет 2 контрагентов (31 декабря 2015 года: 4 контрагента), на долю каждого из которых приходится более 10% общей суммы счетов и депозитов в банках. Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 412 936 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 684 926 тыс. рублей).

13 Денежные и приравненные к ним средства

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Текущие счета в банках		
- Рейтинг от ВВВ- и выше	242 932	129 664
- Рейтинг от В+ до ВВ+	22 201	5 029
- Без присвоенного рейтинга	485	2 900
Денежные средства в компаниях по управлению активами	-	217
	265 618	137 810

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Moody's и Standard & Poor's).

Концентрация денежных и приравненных к ним средств

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имеет 1 контрагента (31 декабря 2015 года: 1 контрагента), на долю которого приходится более 10% общей суммы денежных и приравненных к ним средств. Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 242 932 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 129 664 тыс. рублей).

14 Страховые резервы и отложенные аквизиционные расходы

тыс. рублей	2016 год			2015 год		
	Брутто	Перестра- хование	Нетто	Брутто	Перестра- хование	Нетто
Активы						
Отложенные аквизиционные расходы	146 895	(6 894)	140 001	201 721	(6 955)	194 766
Всего отложенных аквизиционных расходов	146 895	(6 894)	140 001	201 721	(6 955)	194 766
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	222 757	(68 363)	154 394	286 650	(73 927)	212 723
Резерв убытков	572 000	(564 191)	7 809	374 834	(364 954)	9 880
Всего страховых резервов	794 757	(632 554)	162 203	661 484	(438 881)	222 603

Компания осуществляет операции перестрахования с единственным перестраховщиком – компанией HDI Global Network, членом группы Talanx.

1 сентября 2016 года Компания продала страховой портфель по комплексному страхованию рисков, связанных с использованием банковских карт, счетов, и страхованию от несчастных случаев клиентов АО «Райффайзенбанк» в ОАО «АльфаСтрахование».

(а) Анализ изменения резерва незаработанной премии (без учета перестрахования)

	2016 год	2015 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Величина по состоянию на 1 января	286 650	106 706
Изменение резерва незаработанной премии (Примечание 5)	(62 730)	179 944
Продажа портфеля	(1 163)	-
Величина по состоянию на 31 декабря	222 757	286 650

(б) Анализ изменения резервов убытков (без учета перестрахования)

	2016 год	2015 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Величина резерва убытков по состоянию на 1 января	374 834	305 847
Изменение расчетных оценок в отношении убытков прошлых отчетных периодов	(182 602)	(109 630)
Платежи в отношении убытков прошлых отчетных периодов	(52 042)	(57 206)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода (Примечание 4)	432 070	235 823
Продажа портфеля	(260)	-
Величина резерва убытков по состоянию на 31 декабря	572 000	374 834

(в) Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов (без учета перестрахования)

	2016 год	2015 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января	201 721	31 828
Изменение отложенных аквизиционных расходов (Примечание 5)	(54 826)	169 893
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31 декабря	146 895	201 721

(г) Допущения и анализ чувствительности в отношении краткосрочных договоров страхования

Процесс, используемый для определения допущений

Допущения, используемые для оценки страховых активов и обязательств, предназначены для формирования резервов, достаточных для покрытия любых обязательств, связанных с договорами страхования, насколько представляется возможным оценить эту величину на момент оценки.

Однако, принимая во внимание неопределенности, присущие процессу расчета резервов убытков, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначальной оценки обязательств.

По состоянию на отчетную дату Компания формирует резерв под предполагаемую сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших убытков в результате наступления страховых случаев до этой даты вне зависимости от того, были они заявлены или нет, включая сумму сопутствующих внешних расходов по урегулированию убытков, за вычетом уже выплаченных сумм.

Резерв убытков не дисконтируется с учетом временной стоимости денег.

Источники информации, используемой в качестве исходных данных для допущений, в основном определяются Компанией с использованием внутренних детальных исследований, которые проводятся, по меньшей мере, на ежегодной основе. Компания проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Оценка произошедших, но незаявленных убытков (далее - РПНУ) обычно сопряжена с большей степенью неопределенности, нежели оценка уже заявленных убытков, по которым доступно больше информации. Компания зачастую может идентифицировать произошедшие, но незаявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового случая, который стал причиной возникновения убытка. В связи с тем, что период выявления убытков портфеля страховых продуктов Компании носит краткосрочный характер, урегулирование значительного количества убытков происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

Компания осуществляет расчет РПНУ тремя методами. В отношении линий бизнеса, по которым существует достаточный объем статистики, Компания рассчитывает РПНУ методом Борнхуэттера-Фергюссона. По прочим линиям бизнеса оценка РПНУ осуществляется с помощью метода ожидаемой убыточности (коэффициент убыточности, рассчитанный по данным последних лет возникновения убытков, составил 11,16%) или как 10% от заработанной премии за год, предшествующий отчетной дате. Последний метод указан как возможный к применению Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 11 июня 2002 года № 51 «Об утверждении правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» (далее – Приказ № 51н). Компания считает возможным применение данных методов для оценки РПНУ в соответствии с МСФО в силу отсутствия достаточной статистики для расчета РПНУ с использованием общепринятых актуарных методологий.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков и резерв неурегулированных убытков первоначально оцениваются совокупно, а после этого производится отдельный расчет для оценки размера возмещения по договорам перестрахования. Метод учитывает исторические данные, оценку совокупной величины резервов произошедших, но незаявленных убытков, сроки действия и условия договоров перестрахования для оценки балансовой стоимости доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков.

Допущения

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Коэффициент ожидаемых убытков - это отношение суммы ожидаемых убытков к заработанным страховым премиям. При определении совокупной величины обязательств будущие потоки денежных средств прогнозируются с учетом расчетных оценок параметров, которые могут оказать влияние на величину индивидуальной страховой выплаты (например, частота убытков, риски, связанные с договорами страхования – причинение вреда жизни в результате несчастного случая, эффекты длительного воздействия, время восстановления, период между датой наступления страхового случая и датой урегулирования убытков).

Анализ чувствительности

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.

15 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	2016 год	2015 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Кредиторская задолженность по перестраховочным премиям	1 270 841	831 256
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	14 364	12 548
Предоплаты по договорам прямого страхования	1 494	2 053
	1 286 699	845 857

16 Прочие обязательства

	2016 год	2015 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Задолженность перед сотрудниками	2 079	2 751
Резерв неиспользованных отпусков	1 842	1 898
Задолженность по налогам, сборам и взносам	566	666
Задолженность перед консультантами	376	461
Задолженность перед поставщиками товарно-материальных ценностей	-	1 320
	4 863	7 096

17 Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Ставка по отложенному налогу на прибыль в 2016 году составляет 20% (2015 год: 20%).

ООО «Страховая компания «ЭчДиАй Страхование»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год

тыс. рублей	Требования		Обязательства		Чистая позиция	
	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год
Активы						
Основные средства	-	3	-	-	-	3
Отложенные аквизиционные расходы, нетто перестрахование	-	-	(28 000)	(38 953)	(28 000)	(38 953)
Доля перестраховщиков в страховых резервах	4 466	7 579	(1 379)	(1 391)	3 087	6 188
Прочие активы	782	261	-	-	782	261
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	851	(146)	-	(146)	851
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	(1 591)	(5 600)	(1 591)	(5 600)
Обязательства						
Страховые резервы	29 007	36 325	(11 924)	(16 145)	17 083	20 180
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 523	8 902	-	-	5 523	8 902
Прочие обязательства	961	1 417	-	-	961	1 417
Чистые требования (обязательства) по отложенному налогу	40 739	55 338	(43 040)	(62 089)	(2 301)	(6 751)

Изменение величины временных разниц в течение 2016 года

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года
Активы				
Основные средства	3	(3)	-	-
Отложенные аквизиционные расходы, нетто перестрахование	(38 953)	10 953	-	(28 000)
Доля перестраховщиков в страховых резервах	6 188	(3 101)	-	3 087
Прочие активы	261	521	-	782
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	851	-	(997)	(146)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(5 600)	4 009	-	(1 591)
Обязательства				
Страховые резервы	20 180	(3 097)	-	17 083
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 902	(3 379)	-	5 523
Прочие обязательства	1 417	(456)	-	961
Чистые требования (обязательства) по отложенному налогу	(6 751)	5 447	(997)	(2 301)

Изменение величины временных разниц в течение 2015 года

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года
Активы				
Основные средства	2	1	-	3
Отложенные аквизиционные расходы, нетто перестрахование	(5 054)	(33 899)	-	(38 953)
Доля перестраховщиков в страховых резервах	(741)	6 929	-	6 188
Прочие активы	257	4	-	261
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 279	(20)	(1 408)	851
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(965)	(4 635)	-	(5 600)
Обязательства				
Страховые резервы	1 808	18 372	-	20 180
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 009	4 893	-	8 902
Прочие обязательства	1 330	87	-	1 417
Чистые требования (обязательства) по отложенному налогу	2 925	(8 268)	(1 408)	(6 751)

Выверка налога, признанного в капитале, представлена в таблице ниже:

тыс. рублей	2016 год			2015 год		
	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	3 746	(1 024)	2 722	7 252	(1 450)	5 802
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	(135)	27	(108)	(210)	42	(168)
Прочий совокупный доход	3 611	(997)	2 614	7 042	(1 408)	5 634

18 Капитал

Уставный капитал состоит из взносов участников Компании. Участники Компании имеют право голоса на общих собраниях участников пропорционально внесенным взносам.

В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и уставом Компании участники общества имеют право потребовать выкупа принадлежащих им долей. Руководство Компании считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала.

Величина внесенного уставного капитала составляет 120 000 тыс. рублей (2015 год: 120 000 тыс. рублей).

Выплаты участникам, которые могут быть выплачены, ограничиваются суммой нераспределенной прибыли Компании, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

19 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе страховой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения валютных курсов, риск изменения процентных ставок и котировок ценных бумаг, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Правление несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Правление несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевого финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

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

(в) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Компании или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

В таблице далее представлена информация по процентным активам и обязательствам Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, а также о соответствующих уровнях доходностей к погашению, основанных на цене приобретения данных процентных активов и обязательств.

	2016 год	2016 год	2015 год	2015 год
	Сумма тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка	Сумма тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- в российских рублях	309 009	9,1%	45 734	8,6%
Счета и депозиты в банках				
- в российских рублях	412 936	9,9%	684 926	11,4%

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой прибыли за год и капитала Компании к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года) может быть представлен следующим образом:

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	1 322	2 582
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(1 322)	(2 582)

Анализ чувствительности капитала (за вычетом налогов) к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(1 314)	(1 359)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	1 438	1 485

(г) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года может быть представлена следующим образом:

2016 год	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Активы				
Основные средства	103	-	-	103
Отложенные аквизиционные расходы	146 360	-	535	146 895
Доля перестраховщиков в страховых резервах	579 541	-	53 013	632 554
Предоплаты по налогу на прибыль	8 121	-	-	8 121
Прочие активы	6 653	180	72	6 905
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	309 009	-	-	309 009
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	510 970	-	71 157	582 127
Счета и депозиты в банках	412 936	-	-	412 936
Денежные и приравненные к ним средства	184 001	-	81 617	265 618
Всего активов	2 157 694	180	206 394	2 364 268
Обязательства				
Страховые резервы	741 738	-	53 019	794 757
Отложенные перестраховочные комиссии	1 115	-	5 779	6 894
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 017 341	-	269 358	1 286 699
Отложенные налоговые обязательства	2 301	-	-	2 301
Прочие обязательства	4 487	-	376	4 863
Всего обязательств	1 766 982	-	328 531	2 095 514
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	390 712	180	(122 137)	268 754

2015 год	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Активы				
Основные средства	220	-	-	220
Отложенные аквизиционные расходы	201 721	-	-	201 721
Доля перестраховщиков в страховых резервах	438 881	-	-	438 881
Предоплаты по налогу на прибыль	617	-	-	617
Прочие активы	2 273	388	-	2 661
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	45 734	-	-	45 734
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	332 018	-	1 133	333 151
Счета и депозиты в банках	684 926	-	-	684 926
Денежные и приравненные к ним средства	111 939	-	25 871	137 810
Всего активов	1 818 329	388	27 004	1 845 721
Обязательства				
Страховые резервы	661 484	-	-	661 484
Отложенные перестраховочные комиссии	6 955	-	-	6 955
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	845 857	-	-	845 857
Отложенные налоговые обязательства	6 751	-	-	6 751
Прочие обязательства	6 635	-	461	7 096
Всего обязательств	1 527 682	-	461	1 528 143
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	290 647	388	26 543	317 578

Анализ чувствительности прибыли до налогообложения за год и капитала Компании к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом.

	2016 год, тыс. рублей			2015 год, тыс. рублей		
	Изменение курса валюты по отношению к российскому рублю	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Изменение курса валюты по отношению к российскому рублю	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Доллар США	+ 20%	36	29	+ 20%	78	62
Доллар США	- 20%	(36)	(29)	- 20%	(78)	(62)
Евро	+ 20%	(24 427)	(19 542)	+ 20%	5 309	4 247
Евро	- 20%	24 427	19 542	- 20%	(5 309)	(4 247)

В течение 2015 года наблюдалось продолжение девальвации рубля по отношению к евро и доллару США. В 2016 году произошло укрепление курса рубля по отношению к обозначенным валютам. В то же время, в текущих условиях сложно оценить возможные будущие колебания курсов валют и их влияние на прибыль или убыток и капитал Компании.

(д) Кредитный риск

Портфель ценных бумаг Компании с фиксированной доходностью и размещенных депозитов подвержен кредитному риску. Данный риск определяется как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Компании является получение конкурентной доходности посредством инвестиций в диверсифицированные портфели ценных бумаг. Компания управляет риском путем установления лимитов к кредитному рейтингу заемщиков.

Компания перестраховывает определенные риски через перестраховочные компании. При выборе перестраховочной компании Компания руководствуется критериями платежеспособности и надежности и, в меньшей степени, диверсификацией (распределением риска между контрагентами). У Компании также имеется прочая дебиторская задолженность, подверженная кредитному риску. Наиболее существенной является дебиторская задолженность по страховым премиям. В целях минимизации риска невыполнения страхователями своих обязательств в установленные сроки все договоры страхования содержат условие, в соответствии с которым действие договора прекращается в случае неуплаты премии в установленный срок. Максимальный уровень кредитного риска Компании равен балансовой стоимости соответствующих финансовых активов и представлен в таблице далее. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	2016 год	2015 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Доля перестраховщиков в резервах убытков	564 191	364 954
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	309 009	45 734
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	582 127	333 151
Счета и депозиты в банках	412 936	684 926
Денежные и приравненные к ним средства	265 618	137 810
	2 133 881	1 566 575

(е) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Компании по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

Нижеследующая таблица отражает договорные или в отсутствии договора – ожидаемые сроки погашения активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Компании по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения существенно не отличаются от анализа, приведенного ниже.

2016 год	Менее 3 месяцев тыс. руб.	От 3 до 6 месяцев тыс. руб.	От 6 месяцев до 1 года тыс. руб.	От 1 года до 3 лет тыс. руб.	От 3 до 5 лет тыс. руб.	Свыше 5 лет тыс. руб.	Без срока погашения тыс. руб.	Всего тыс. руб.
Активы								
Основные средства	-	-	-	-	-	-	103	103
Отложенные аквизиционные расходы	216	956	2 751	28 037	114 935	-	-	146 895
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 427	16 009	610 824	3 294	-	-	-	632 554
Предоплаты по налогу на прибыль	-	8 121	-	-	-	-	-	8 121
Прочие активы	347	-	13	-	3 239	3 306	-	6 905
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продаж	-	271 161	-	-	-	37 848	-	309 009
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	565 945	7 165	9 017	-	-	-	-	582 127
Счета и депозиты в банках	155 287	-	103 758	153 891	-	-	-	412 936
Денежные и приравненные к ним средства	265 618	-	-	-	-	-	-	265 618
Всего активов	989 840	303 412	726 363	185 222	118 174	41 154	103	2 364 268
Обязательства								
Страховые резервы	3 971	17 789	614 190	32 638	126 169	-	-	794 757
Отложенные перестраховочные комиссии	235	1 986	4 296	377	-	-	-	6 894
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 151 329	53 477	81 893	-	-	-	-	1 286 699
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-	2 301	2 301
Прочие обязательства	2 645	2 218	-	-	-	-	-	4 863
Всего обязательств	1 158 180	75 470	700 379	33 015	126 169	-	2 301	2 095 514
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	(168 340)	227 942	25 984	152 207	(7 995)	41 154	(2 198)	268 754

2015 год	Менее 3 месяцев тыс. руб.	От 3 до 6 месяцев тыс. руб.	От 6 месяцев до 1 года тыс. руб.	От 1 года до 3 лет тыс. руб.	От 3 до 5 лет тыс. руб.	Свыше 5 лет тыс. руб.	Без срока погашения тыс. руб.	Всего тыс. руб.
Активы								
Основные средства	-	-	-	-	-	-	220	220
Отложенные аквизиционные расходы	146	944	4 948	24 941	170 614	128	-	201 721
Доля перестраховщиков в страховых резервах	5 851	16 600	411 142	5 288	-	-	-	438 881
Предоплаты по налогу на прибыль	-	617	-	-	-	-	-	617
Прочие активы	72	1 113	162	-	91	1 223	-	2 661
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 441	-	-	10 250	-	25 043	-	45 734
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	35 106	285 641	10 668	1 736	-	-	-	333 151
Счета и депозиты в банках	-	299 988	384 938	-	-	-	-	684 926
Денежные и приравненные к ним средства	137 810	-	-	-	-	-	-	137 810
Всего активов	189 426	604 903	811 858	42 215	170 705	26 394	220	1 845 721
Обязательства								
Страховые резервы	9 037	18 663	422 031	33 048	178 572	133	-	661 484
Отложенные перестраховочные комиссии	250	823	5 119	763	-	-	-	6 955
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 412	733 688	96 144	12 613	-	-	-	845 857
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-	6 751	6 751
Прочие обязательства	4 661	2 435	-	-	-	-	-	7 096
Всего обязательств	17 360	755 609	523 294	46 424	178 572	133	6 751	1 528 143
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	172 066	(150 706)	288 564	(4 209)	(7 867)	26 261	(6 531)	317 578

(ж) Структура корпоративного управления

Компания была создана в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Компании является Общее собрание участников, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание участников принимает стратегические решения относительно деятельности Компании.

Общее собрание участников определяет состав Наблюдательного Совета. Наблюдательный Совет несет ответственность за общее управление деятельностью Компании.

Законодательством Российской Федерации и уставом Компании определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием участников, и решений, которые принимаются Наблюдательным Советом.

По состоянию на 31 декабря 2016 года состав Наблюдательного Совета является следующим:

Свен Фоккема (Sven Fokkema) – Председатель Наблюдательного Совета;

Дэвид Хуллин (David Hullin) – член Наблюдательного Совета;

Майкл Шмидт-Росин (Michael Schmidt-Rosin) - член Наблюдательного Совета.

Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется единоличным исполнительным органом Компании - Генеральным директором и коллективным исполнительным органом Компании - Правлением. Наблюдательный Совет назначает Генерального директора и определяет состав Правления. Исполнительные органы Компании несут ответственность за выполнение решений, принятых Общим собранием участников и Наблюдательным Советом Компании. Исполнительные органы Компании подотчетны Наблюдательному Совету Компании и Общему собранию участников.

Генеральный директор – Бугаев Юрий Степанович (до 9 марта 2017 года), Алекс Кнут Альфред Иоахим (с 10 марта 2017 года, назначен решением Заседания Наблюдательного Совета № 1/2017 от 7 марта 2017 года).

Коллегиальный исполнительный орган - Правление в течение отчетного периода состоял из следующих членов:

1. Бугаев Юрий Степанович - Председатель Правления, Генеральный директор;
2. Балакин Дмитрий Олегович - Член Правления, Президент;
3. Алекс Кнут Альфред Иоахим – Член Правления, Директор предприятия.

9 марта 2017 года полномочия Бугаева Юрия Степановича и Балакина Дмитрия Олеговича как членов Правления завершились. С 10 марта 2017 года Алекс Кнут Альфред Иоахим назначен Генеральным директором Общества. По состоянию на 30 марта 2017 года новый состав Правления Общества не избран.

(з) Политики и процедуры внутреннего контроля

Руководство несет ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Компании, соответствующих характеру и масштабу её операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;
- надлежащего функционирования бизнес-подразделений и подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета и подготовку финансовой отчетности, включая соответствующую авторизацию, обработку и отражение в учете операций;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;

- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдения законодательства и нормативно-правовых актов.

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Компании и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

Компания разработала систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке операционных рисков, с которыми сталкивается Компания, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- требования к подготовке отчетов об операционных убытках и предложенных мерах по снижению операционного риска;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения; и
- снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Компании существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Компания применяет систему автоматизированных контролей.

Соблюдение стандартов Компании поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых Управлением внутреннего аудита. Управление внутреннего аудита независимо от руководства Компании. Результаты проверок Управления внутреннего аудита обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности. Отчет с результатами проверок доводится до сведения Общего собрания участников, Правления, а также прочего высшего руководства Компании.

Систему внутренних контролей Компании составляют:

- лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа - Генеральный директор;
- Главный бухгалтер;
- Директор управления актуарных расчетов и страховых продуктов;
- Управление внутреннего аудита;
- Управление по работе с персоналом;
- прочие сотрудники, подразделения и службы, ответственные за соблюдение установленных стандартов, политик и процедур, включая:
 - руководителей бизнес-подразделений;
 - руководителей бизнес-процессов;
 - специалиста юридического управления;
 - лицо, отвечающее за соблюдение требований по противодействию отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
 - прочих сотрудников/подразделений, на которых наложены обязанности по контролю.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (далее – Закон), устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Правления, руководителю Управления внутреннего аудита и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены органов управления Компании соответствуют указанным требованиям.

Учредительные документы и внутренние организационно-распорядительные документы Компании, действующие по состоянию на 31 декабря 2016 года, утверждены в соответствии с законодательством Российской Федерации и устанавливают полномочия лиц, осуществляющих внутренний контроль в Компании.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компанией создано Управление внутреннего аудита, назначен Начальник Управления внутреннего аудита.

Управление внутреннего аудита Компании подчинено и подотчетно Общему собранию участников Компании.

Утвержденное по состоянию на 31 декабря 2016 года положение об организации и осуществлении внутреннего аудита Компании содержит элементы, требуемые законодательством Российской Федерации.

Отчеты Начальника Управления внутреннего аудита Компании о результатах проведенных проверок в течение 2016 года подготавливались с требуемой Законом периодичностью и включали наблюдения, сделанные Начальником Управления внутреннего аудита в отношении нарушений и недостатков в деятельности Компании, их последствий, и рекомендации по устранению таких нарушений и недостатков, а также информацию о ходе устранения ранее выявленных нарушений и недостатков в деятельности Компании.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Общее собрание участников, Правление Компании рассматривали отчеты Начальника Управления внутреннего аудита и предлагаемые меры по устранению нарушений и недостатков.

Руководство считает, что Компания соответствует законодательным требованиям, установленным к системе внутренних контролей, включая требования к Управлению внутреннего аудита, и система внутренних контролей Компании соответствует масштабу, характеру и уровню сложности проводимых Компанией операций.

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том что такие

ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе следующих категорий: инструменты, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

тыс. рублей	2016 год	2015 год
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Рыночные котировки (Уровень 1)	309 009	45 734
	309 009	45 734

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания не имеет финансовых инструментов, справедливая стоимость которых определяется с применением моделей оценки.

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года.

тыс. рублей	Кредиты и дебиторская задолженность (Уровень 2)	Имеющиеся в наличии для продажи (Уровень 1)	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости (Уровень 2)	Общая стоимость, отраженная в учете	Справедливая стоимость
Денежные и приравненные к ним средства	265 618	-	-	265 618	265 618
Счета и депозиты в банках	412 936	-	-	412 936	413 739
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	309 009	-	309 009	309 009
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	582 127	-	-	582 127	568 239
Справедливая стоимость финансовых активов	1 260 681	309 009	-	1 569 690	1 556 605
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 286 699	-	-	1 286 699	1 258 687
Прочие обязательства	-	-	4 863	4 863	4 863
Справедливая стоимость финансовых обязательств	1 286 699	-	4 863	1 291 562	1 263 550

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года.

тыс. рублей	Кредиты и дебиторская задолженность (Уровень 2)	Имеющиеся в наличии для продажи (Уровень 1)	Прочие, учитываемые по амортизи- рованной стоимости (Уровень 2)	Общая стоимость, отраженная в учете	Справедливая стоимость
Денежные и приравненные к ним средства	137 810	-	-	137 810	137 810
Счета и депозиты в банках	684 926	-	-	684 926	686 650
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	45 734	-	45 734	45 734
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	333 151	-	-	333 151	313 405
Справедливая стоимость активов	1 155 887	45 734	-	1 201 621	1 183 599
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	845 857	-	-	845 857	795 582
Прочие обязательства	-	-	7 096	7 096	7 096
Справедливая стоимость обязательств	845 857	-	7 096	852 953	802 678

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Компания определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Компании с использованием прочих методов оценки, в частности при помощи метода дисконтирования будущих сумм платежей по рыночным процентным ставкам.

21 Управление капиталом

Регулирующие органы Российской Федерации в области страхования устанавливают и контролируют выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении финансовой устойчивости и платежеспособности Компании и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Требование к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Компании, которая оказывает услуги по страхованию имущества, предпринимательских рисков или страхования гражданской ответственности, составляет 120 000 тыс. руб. Полностью

оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 120 000 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 120 000 тыс. руб.), что соответствует минимально установленному законодательством уровню.

В целях соответствия требованиям законодательства в части размещения капитала и страховых резервов в Компании существует инвестиционная политика, накладывающая определенные ограничения на структуру инвестиционных активов. Компания контролирует применение инвестиционной политики на ежедневной основе. Компания оценивает достаточность капитала на регулярной основе для соответствия требованиям к минимальному размеру оплаченного уставного капитала и нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных требований контролируется на ежедневной основе. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет Компании прогнозировать необходимость дополнительных инвестиций в капитал.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания соответствовала требованиям, установленным регулирующими органами Российской Федерации в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения средств страховых резервов и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

22 Операционная аренда

Операции, по которым Компания выступает арендатором

У Компании отсутствуют обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года обязательства по операционной аренде, которые могут быть аннулированы, представлены следующим образом:

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Сроком менее 1 года	397	345
	397	345

Компания заключает договоры операционной аренды зданий и оборудования. Срок действия договоров операционной аренды составляет 11 месяцев, при этом договоры включают условие по его возможному продлению после окончания этого срока. Стоимость операционной аренды, как правило, увеличивается каждый последующий год и отражает изменения в рыночных арендных ставках. Операционная аренда не включает в себя условные обязательства по аренде.

В 2016 году расходы по операционной аренде в сумме 1 827 тыс. рублей были признаны в составе прибыли и убытка (2015 год: 650 тыс. рублей).

23 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Компания не осуществляла в полном объеме страхования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании. До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

Время от времени в процессе осуществления своей нормальной хозяйственной деятельности Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. На основании собственных оценок и консультаций внутренних и внешних специалистов руководство Компании считает, что судебные разбирательства по искам не приведут к значительным убыткам, под которые еще не сформирован резерв в настоящей финансовой отчетности.

(в) Условные налоговые обязательства

Компания осуществляет операции на территории Российской Федерации. В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности руководство должно интерпретировать и применять существующие нормы законодательства. Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Зачастую изменяющиеся нормы законодательства допускают различные интерпретации со стороны налоговых органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени.

Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. В течение указанного периода времени любые изменения в интерпретации или практике применения норм законодательства, даже при отсутствии изменений в законодательстве Российской Федерации, могут применяться ретроспективно. Приведенные выше условия создают налоговые риски в Российской Федерации, которые более существенны по сравнению с аналогичными рисками в других странах.

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

24 Операции со связанными сторонами

(а) Операции с директорами и высшим руководством

Общий размер вознаграждений высшему руководству, включенный в состав административных расходов (см. Примечание 7), может быть представлен следующим образом. Расчеты производились на краткосрочной основе.

	2016 год	2015 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Вознаграждения высшему руководству	10 027	9 124
Налоги и отчисления по заработной плате	2 168	1 992
Всего вознаграждения	12 195	11 116

(б) Операции с участниками Компании

В 2016 году были начислены и выплачены дивиденды участникам в размере 124 118 тыс. рублей:

- Акционерное общество «Таланкс Интернэшнл» - 122 877 тыс. рублей;
- Акционерное общество «Таланкс» - 1 241 тыс. рублей.

В 2015 году были начислены и выплачены дивиденды участникам в размере 20 000 тыс. рублей:

- Акционерное общество «Таланкс Интернэшнл» - 19 800 тыс. рублей;
- Акционерное общество «Таланкс» - 200 тыс. рублей.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с участниками и высшим руководством Компании. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Отчет о финансовом положении		
Активы		
Доля перестраховщиков в страховых резервах	632 554	438 881
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	525 995	295 260
Обязательства		
Страховые резервы	576	541
Отложенные перестраховочные комиссии	6 894	6 955
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 270 841	831 256

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2016 год и 2015 год составили:

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Общая сумма страховых премий	1 354	1 057
Премии, переданные в перестрахование	(870 315)	(714 095)
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	209 078	181 113
Изменение резервов, брутто	(35)	(84)
Изменение доли перестраховщиков в резервах	193 673	71 966
Комиссия по операциям перестрахования	74 425	56 268
Изменение отложенных перестраховочных комиссий	61	(399)
Расходы на аренду	938	-

В 2016 году перестраховщику было выплачено 420 282 тыс. рублей, в 2015 году – 454 410 тыс. рублей. Все операции с прочими связанными сторонами проводились на рыночных условиях.


Алекс-Кнут Альфред Иоахим
Генеральный директор




Александр Марченко
Главный бухгалтер