

**Общество с ограниченной ответственностью
«Страховая компания «ТИТ»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

Содержание

Аудиторское заключение

Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников	8

Примечания к финансовой отчетности

1 Основные виды деятельности	9
2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	9
3 Основные принципы составления финансовой отчетности	10
4 Краткое изложение принципов учетной политики	13
5 Денежные средства и их эквиваленты	19
6 Банковские вклады (депозиты)	19
7 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	19
8 Займы выданные	22
9 Дебиторская задолженность по операциям страхования	22
10 Прочие активы	23
11 Основные средства	23
12 Обязательства по договорам страхования	24
13 Кредиторская задолженность по операциям страхования	25
14 Прочие обязательства	26
15 Чистые активы, приходящиеся на участников	26
16. Результат от операций страхования	30
17 Аквизиционные расходы	33
18 Административные расходы	34
19 Процентные доходы	34
20 Доходы / (расходы) по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	34
21 Прочие доходы за минусом прочих расходов	35
22 Резерв под обесценение	35
23 Налог на прибыль	35
24 Управление финансовыми рисками	36
25 Будущие платежи и условные обязательства	44
26 Справедливая стоимость финансовых инструментов	45
27 Операции со связанными сторонами	45
28 События после отчетной даты	46



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

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой финансовой отчетности
Общества с ограниченной
ответственностью «Страховая
компания «ТИТ» за 2015 год**

АДРЕСАТ: участникам Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ», иным лицам

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ»

ОГРН: 1107746833380

Место нахождения: 115088, г. Москва, 2-й Южнопортовый пр-д, д. 18, стр. 8

АУДИТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ

Общество с ограниченной ответственностью «ИНТЭК-Аудит»

ОГРН: 1037739091895

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

Член Саморегулируемой организации аудиторов

Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»

ОРНЗ 10201012367

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в чистых активах, приходящихся на участников и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

**Ответственность аудируемого лица
за годовую финансовую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

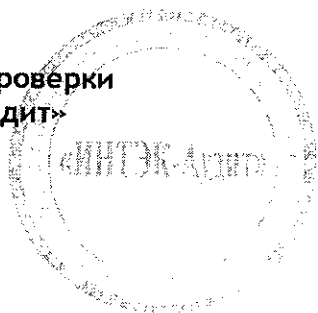
Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой финансовой отчетности в целом.

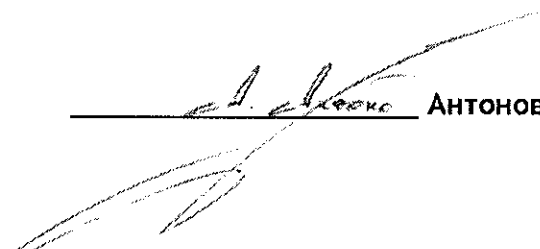
Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой финансовой отчетности.

Мнение

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

Руководитель проверки
ООО «ИНТЭК-Аудит»




Антонов А.В.

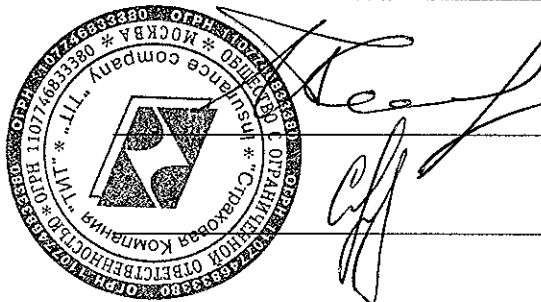
26 апреля 2016 года

	Прим.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	377 253	291 112
Банковские вклады (депозиты)	6	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	627 824	579 693
Займы выданные	8	19 492	19 129
Дебиторская задолженность по операциям страхования	9	448 607	458 207
Прочие активы	10	209 790	108 187
Текущий налоговый актив		21 062	12 994
Отложенные аквизиционные расходы	17	28 236	26 330
Отложенный налоговый актив	23	-	4 155
Доля перестраховщиков в страховых резервах по незаработанным премиям	12	193 687	183 164
Доля перестраховщиков в страховых резервах по убыткам	12	53 322	50 711
Основные средства	11	7 421	11 676
Итого активы		1 986 694	1 745 358
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	12	475 345	449 588
Страховые резервы убытков	12	294 925	237 858
Кредиторская задолженность по операциям страхования	13	406 774	341 661
Отложенное налоговое обязательство	23	3 751	-
Прочие обязательства	14	65 447	44 948
Итого обязательства		1 246 242	1 074 055
Чистые активы, приходящиеся на участников			
Вклады участников	15	898 712	898 712
Добавочный капитал	15	3 452	3 452
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	15	(8 370)	2 002
Накопленный убыток	15	(153 342)	(232 863)
Итого чистые активы, приходящиеся на участников		740 452	671 303
Итого обязательства и чистые активы, приходящиеся на участников		1 986 694	1 745 358

Чаус И.Э.
Генеральный директор

Сербикова И.Л.
Главный бухгалтер

22 апреля 2016 года

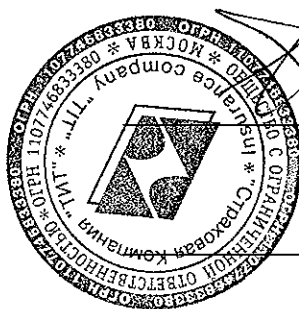


	Прим.	2015	2014
Страховые премии, всего	16	1 148 254	937 222
Страховые премии, переданные перестраховщикам	12, 16	(455 451)	(307 264)
Чистая премия по принятому страхованию		692 803	629 958
Изменение резерва незаработанной премии - всего	12, 16	(25 757)	(110 337)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12, 16	10 523	27 199
Чистая заработанная премия		677 569	546 820
Убытки	16	(343 758)	(461 455)
Доля перестраховщиков в убытках	16	50 299	154 946
Чистые выплаты по договорам страхования		(293 459)	(306 509)
Изменение резервов убытков	12, 16	(57 067)	61 349
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	12, 16	2 611	(67 278)
Чистые состоявшиеся убытки		(347 915)	(312 438)
Аквизиционные расходы, нетто	17	(97 729)	(84 953)
Результат от операций страхования		231 925	149 429
Общие и административные расходы	18	(214 923)	(198 786)
Процентные доходы	19	91 029	57 052
Курсовые разницы по операциям с иностранной валютой		69 577	86 664
Доходы / (расходы) по операциям с ценными бумагами, имеющимся в наличии для продажи	20	(9 109)	(11 963)
Резерв под обесценение	22	-	5 727
Прочие доходы за минусом прочих расходов	21	(51 840)	(75 128)
Прибыль (убыток) до налогообложения		116 659	12 995
Налог на прибыль	23	(25 638)	(9 469)
Чистая прибыль / (убыток) отчетного года		91 021	3 526
Прочий совокупный доход / (расход) отчетного года:			
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога		(10 372)	3 464
Общий совокупный доход за год		80 649	6 990

Чаус И.Э.
Генеральный директор

Сербикова И.Л.
Главный бухгалтер

22 апреля 2016 года

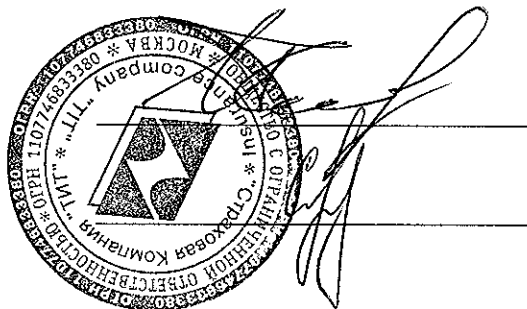


	Прим.	2015	2014
Денежные средства от операционной деятельности			
Премии по принятому страхованию, полученные		988 218	785 969
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные		(368 522)	(208 309)
Выплаты по договорам страхования		(311 269)	(425 973)
Выплаты, полученные по договор перестрахования		37 605	102 943
Аквизиционные расходы		(118 637)	(84 689)
Административные расходы		(193 217)	(180 772)
Доходы по договорам суброгации		20 606	7 437
Прочие операционные доходы		8 830	8 369
Прочие операционные расходы		(11 572)	(18 851)
Налог на прибыль уплаченный		(19 325)	(1 801)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		32 717	(15 677)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение финансовых активов		-	-
Поступления от погашения займов		4 563	5 078
Займы выданные		(5 210)	(4 020)
Поступления по договорам банковских вкладов		4 891 900	1 485 217
Поступления от продажи основных средств		-	1 905
Приобретение основных средств		(1 065)	(7 791)
Процентные доходы		15 008	14 655
Размещение депозитов		(4 891 900)	(1 360 217)
Комиссия уплаченная		(62)	(950)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности		13 234	133 877
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Выплата дивидендов		(10 005)	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		(10 005)	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		35 946	118 200
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	291 112	150 968
Влияние изменения обменных курсов		50 195	21 944
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	377 253	291 112

Чаус И.Э.
Генеральный директор

Сербикова И.Л.
Главный бухгалтер

22 апреля 2016 года



ООО «СК «ТИТ»

Отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников за год, закончившийся

31 декабря 2015 г.

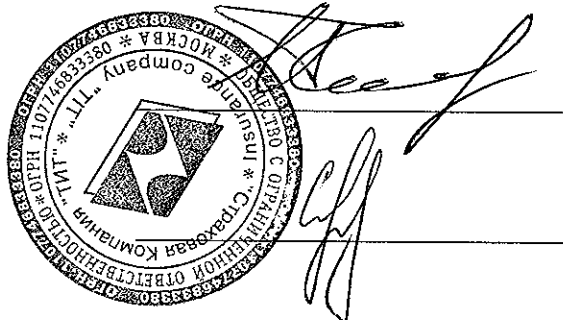
(в тысячах российских рублей)

	Прим	Вклады участников	Добавочный капитал	Непокрытый убыток	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Итого чистые активы, приходящиеся на участников
31 декабря 2013	15	898 712	3 452	(236 389)	(1 462)	664 313
Общий совокупный доход за год		-	-	3 526	3 464	6 990
31 декабря 2014	15	898 712	3 452	(232 863)	2 002	671 303
Выплата дивидендов		-	-	(11 500)	-	(11 500)
Общий совокупный доход за год		-	-	91 021	(10 372)	80 649
31 декабря 2015	15	898 712	3 452	(153 342)	(8 370)	740 452

Чаус И.Э.
Генеральный директор

Сербикова И.Л.
Главный бухгалтер

22 апреля 2016 года



1 Основные виды деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ» (далее – «Компания») - общество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное на территории Российской Федерации в 1993 году. К основным видам страховой деятельности Компании можно отнести следующие: страхование авиационных рисков, страхование имущества, страхование ответственности, страхование транспорта, страхование профессиональной ответственности, финансовых рисков. Компания предоставляет услуги физическим и юридическим лицам. В конце 2010 года компания произвела поглощение перестраховочной компании «Находка-Ре». «Находка-Ре» была основана в 1992 году и специализировалась на входящем перестраховании морского, авиационного и автомобильного транспорта.

Основными видами деятельности ООО «СК «ТИТ» являются страхование и перестрахование. Лицензии на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни СЛ №1182, добровольного имущественного страхования СИ №1182 и перестрахования ПС №1182 выданы Центральным банком Российской Федерации от 01 июня 2015г.

Регистрационный адрес Компании (юридический и фактический): Россия, 115088, Москва, 2й Южнопортовый проезд, 18, строение 8. Компания имеет филиалы в Москве и Находке.

Компания не имеет дочерних и ассоциированных организаций.

По состоянию на 31 декабря 2015 года в компании работает 80 человек (2014: 83 человека).

Конечными собственниками Компании являются: Васильев Сергей Анатольевич, Иванов Сергей Анатольевич, Бейрит Константин Александрович, Баканова Ирина Борисовна, Кадученко Антонина Николаевна, Чаус Игорь Эдуардович.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

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

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

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

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

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

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

По шкале международного рейтингового агентства «Moody's» Российская Федерация по состоянию на конец 2015 года имеет рейтинг «Ba1» со стабильным прогнозом по кредитным обязательствам,

выраженным в иностранной валюте и рейтинг «Баа3» с негативным прогнозом по кредитным обязательствам в национальной валюте.

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

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

3 Основные принципы составления финансовой отчетности

а) Общие положения

Настоящая финансовая отчетность подготовлена с целью представления финансового состояния и результатов хозяйственной деятельности Компании в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее – «МСФО»), включая все действующие стандарты и их интерпретации, принятые Комитетом по МСФО (далее – «КМСФО»), и Международными Стандартами Бухгалтерского Учета (далее – «МСБУ») и их интерпретациями, утвержденными Комиссией по МСБУ.

Компания ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с требованиями МСФО.

Настоящая финансовая отчетность представлена в российских рублях. Все данные отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей, если не указано иное. Российский рубль используется для составления отчетности, поскольку большинство сделок Компании выражены, измеряются или финансируются с использованием данной валюты. Таким образом, российский рубль является одновременно функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности. Сделки с иностранной валютой отражены как сделки в иностранной валюте.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам. Анализ возможности возмещения или погашения задолженности в течение 12 месяцев после отчетной даты (краткосрочная задолженность) или более чем через 12 месяцев (долгосрочная задолженность) представлен в примечаниях к настоящей отчетности.

б) Применение оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает применение оценок и допущений, влияющих на используемые принципы учетной политики и данные об активах, обязательствах, доходах и расходах, отражаемые в отчетности. Указанные оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Хотя оценка и базируется на лучшем знании и понимании руководством Компании текущих событий, фактические результаты могут отличаться от оценочных.

Обязательства по договорам страхования

Наиболее существенные оценки и суждения относятся к исполнению обязательств по договорам страхования. Оценочные обязательства по договорам страхования начисляются как в отношении не исполненных на отчетную дату обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, возникших в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых заявлено страховщику (резерв заявленных убытков, далее – «РЗУ»), так и обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, возникших в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых не заявлено страховщику (резерв произошедших, но не заявленных убытков, далее – «РПНУ»). Хотя оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Резервы не являются точным расчетом суммы обязательства, а, наоборот, представляют собой оценочное значение, как правило, рассчитываемое на отчетную дату с использованием актуарных методов. Резервы убытков являются оценкой обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, сделанной на основе фактов и событий, известных на дату составления отчетности, анализе тенденций прошлых периодов, оценке частоты и величины состоявшихся страховых убытков и других факторов. Процесс оценки резервов страховых убытков основан на самой последней информации, доступной на момент создания резервов.

Убытки от обесценения

Компания ежегодно пересматривает дебиторскую задолженность на предмет ее обесценения. Чтобы определить, нужно ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Компания оценивает наличие данных, указывающих на снижение ожидаемых будущих денежных потоков актива, и эти данные можно измерить. Руководство использует оценки для определения сумм и сроков будущих потоков денежных средств.

Также делается оценка возможности возмещения сумм дебиторской задолженности перестраховщиков. Резервы по сомнительным долгам создаются на основе оценки платежеспособности перестраховщиков, опыта работы с ними и любых разногласий в прошлом, известных Компании. Если существуют объективные доказательства обесценения актива, переданного в перестрахование, Компания уменьшает балансовую стоимость актива до суммы возможного возмещения и признает убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость

Финансовые инструменты Компании раскрываются в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Оценка справедливой стоимости производится в соответствии с МСФО (IFRS) 13. Справедливая стоимость финансовых инструментов, доступных для продажи, основана на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без учета затрат по сделке. Если рыночная цена не может быть определена, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки, которые включают анализ дисконтированных денежных потоков и другие методы оценки, используемые участниками рынка.

Амортизация

Компания применяет нормы амортизации на основе оценки срока полезного использования основных средств. Руководство Компании использует свои знания о данных основных средствах и сроках его полезного использования. Оценка срока полезного использования рассматривается ежегодно.

Новые стандарты МСФО

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

- МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам». МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на компании, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.
- Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности - Поправки к МСФО (IAS) 27. Данные поправки разрешают предприятиям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в отдельной финансовой отчетности.
- «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28. Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае,

если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочернее предприятие, признается только часть прибыли или убытка.

- МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана.
- В МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о взаимозачете, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34.
- МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают.
- МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности».
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11. Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.
- Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38. В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не подходит, так как выручка, генерированная деятельностью, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.

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

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

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в окончательной редакции). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:
 - Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
 - Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов.

Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

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

Переход на новые или пересмотренные стандарты

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

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

4 Краткое изложение принципов учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного рабочего дня и включают в себя денежные средства и текущие счета в банках. Все краткосрочные размещения были включены в состав банковских депозитов.

Банковские депозиты и займы

Все банковские депозиты и займы были инициированы самой Компанией путем предоставления денежных средств непосредственно контрагентам. Они отражаются в учете при совершении авансового платежа контрагентам. Первоначально банковские депозиты и займы учитываются по стоимости затрат, которая является справедливой стоимостью, а затем по амортизационной стоимости за вычетом резервов под обесценивание.

Резерв под обесценивание создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Компания не сможет получить сумму задолженности, предусмотренную первоначальными условиями соглашения. Сумма резервов представляет собой разницу между балансовой стоимостью и оценочной суммой возмещения, рассчитанной из текущей стоимости ожидаемых денежных потоков, включая суммы возмещения, полученные по гарантиям, дисконтированные с использованием эффективной ставки процента.

Признание финансовых инструментов

Компания признает финансовые активы и обязательства в своем отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Финансовые активы и обязательства признаются на дату совершения соответствующей сделки.

Финансовые активы и обязательства зачитываются, а в отчете о финансовом положении отражается чистая сумма, когда существует юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по стоимости, которая является справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения, соответственно включая или исключая все понесенные операционные издержки. Любая прибыль или убыток при первоначальном признании отражаются в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, признаются ценные бумаги, которые руководство компании намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от политики ликвидности или изменения условий финансового рынка. Менеджмент устанавливает классификацию своих ценных бумаг в момент их приобретения, далее их оценка регулярно пересматривается. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально отражаются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), а впоследствии оцениваются по рыночной стоимости и отражаются в отчете об изменениях в капитале за вычетом убытков от обесценения.

Когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, было признано в капитале и есть доказательство обесценения, накопленный убыток, который был признан в капитале, исключается из него и признается в соответствующем разделе отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Убытки от обесценения, признанные в этом случае как долевыми инструментами, не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках.

В исключительных случаях, когда невозможно определить рыночную стоимость, финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости, которую определяет руководство компании. Все стандартные операции по покупке и продаже инвестиций, предназначенных для продажи, отражаются на дату совершения сделки, т.е. на дату передачи имущества. Все прочие покупки и продажи отражаются как производные форвардные операции до момента выплаты.

Приобретенные векселя

Приобретенные векселя включаются в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, или выпущенных займов, а также впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для данной категории активов.

Страховые премии и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность состоит из дебиторской задолженности по страховым премиям (задолженность прямых премий от страхователей по договорам страхования с учетом расторжений договоров и возврата премий, расчетов со страховыми брокерами) и прочей дебиторской задолженности.

Как и в случае с банковскими депозитами и займами, резервы под обесценивание создаются, если существуют объективные признаки того, что Компания не сможет получить сумму задолженности, предусмотренную первоначальными условиями соглашения. Сумма резервов представляет собой разницу между балансовой стоимостью и оценочной суммой возмещения, рассчитанную как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков.

В случае если дебиторская задолженность становится безнадежной, она списывается за счет соответствующего резерва под обесценивание. Эти суммы списываются после того, как все необходимые судебные процедуры завершены, и сумма убытка определена. Если ранее списанные суммы подлежат восстановлению, то они рассматриваются в качестве дохода и включаются в состав прочих доходов.

Если в последующих периодах сумма резерва под обесценивание снизилась в результате события, происшедшего после списания, то увеличение резерва отражается в соответствующем разделе в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценивание, если это необходимо. На каждую отчетную дату Компания оценивает признаки, свидетельствующие об обесценении основных средств. Если такие признаки существуют, то Компания оценивает восстановительную стоимость, которая определяется как наибольшая величина между чистой ценой продажи и ценностью использования. Если балансовая стоимость превышает оценочную восстановительную стоимость, то ее снижают до величины восстановительной стоимости, а разница отражается в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. В случае изменения в методе оценки основных средств на предмет обесценения, убыток от обесценения, признанный в предыдущих годах, восстанавливается.

Прибыли и убытки от выбытия основных средств определяются и принимаются к учету по балансовой стоимости. Ремонт и техническое обслуживание основных средств отражаются в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения расходов.

Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по стоимости после переоценки. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости на дату внесения вклада.

Страховые операции

Страховые контракты (договоры) – это те контракты, в которых передается существенный страховой риск. Страховой риск возникает, когда у Компании возникает неопределенность в отношении одного или нескольких существенных пунктов контракта: наступление страхового случая, дата наступления страхового случая и объем страховых требований в отношении наступившего страхового случая.

Страховые договоры защищают страхователей от последствий страховых случаев, таких как угон, полное уничтожение транспортных средств или имущества и т.д. Страховые продукты компании не имеют срока погашения или возможности передачи льгот. Продукты Компании не включают инвестиционный риск.

Валовые премии по договорам страхования

Валовые страховые премии, которые Компания имеет право получить от страхователя согласно договору страхования, признаются в момент возникновения задолженности за страхователем.

Компания учитывает премии в момент перехода рисков. Договоры страхования могут быть долгосрочными и краткосрочными в зависимости от периода страхового покрытия. Как для долгосрочных, так и для краткосрочных договоров премии учитываются единовременно и в полном объеме в момент перехода рисков, и, соответственно, создается резерв незаработанной премии.

Резерв незаработанной премии (РНП)

Незаработанные премии представляют собой часть начисленной страховой премии по договору, относящаяся к периоду действия договора, выходящему за пределы отчетного периода. Для расчета резерва незаработанной премии Компания использует линейный метод («pro rata temporis», или метод 1/365), основываясь на предположении, что риск постоянен в течение срока действия контракта.

Срок действия страхового полиса может быть изменен посредством подписания дополнительных соглашений к основному договору страхования. Если дополнительное соглашение не влечет за собой дополнительных страховых премий, подлежащих уплате, и подписывается только с целью изменения сроков, то данное соглашение рассматривается как один договор. Дополнительные соглашения, которые изменяют риски, считаются новыми (отдельными) договорами.

Риски по долгосрочным договорам распространяются на весь период страхования и переходят в момент начала действия страхового полиса. Данные договора требуют учета валовых премий и резерва незаработанной премии (РНП) за весь период на дату перехода риска. Компания считает и отражает данный резерв в отчетности за вычетом резерва по неистекшим рискам (РНР).

Выплаты по договорам страхования

Выплаты отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их осуществления.

Резервы убытков

Резервы убытков состоят из оценочных сумм обязательств по договорам страхования и включают резерв заявленных убытков («РЗУ»), резерв произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ») и резерв расходов на урегулирование убытков («РРУУ»).

РЗУ формируется в отношении требований заявленных, но не урегулированных на дату выпуска отчета о финансовом положении организации. Оценка суммы резерва производится на основе информации, полученной Компанией в ходе рассмотрения страховых случаев на дату и после даты отчета о финансовом положении.

РПНУ рассчитывается актуарным методом с применением треугольников Борнхейтера – Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) для части линий бизнеса (в частности страхование имущества, а также КАСКО). Для видов страхования, где нет статистической значимости данных, применяется метод убыточности портфеля.

Оценочное значение расходов на урегулирование претензий в размере 3% от стоимости возмещения включается в РЗУ, РПНУ и РРУУ.

Перестрахование

Договоры перестрахования, в соответствии с которыми Компании компенсируются возможные потери по одному или нескольким договорам, заключенным Компанией, и которые отвечают требованиям классификации договоров страхования, классифицируются как договоры перестрахования. Компания ведет учет прямого страхования и исходящего перестрахования в ходе обычной хозяйственной деятельности. Передача договоров в перестрахование не освобождает Компанию от выполнения своих обязательств перед страхователями.

Выгоды, на которые Компания имеет право по договорам перестрахования, учитываются как перестраховочные активы. Эти активы состоят из краткосрочной дебиторской задолженности перестраховщиков, а также долгосрочной дебиторской задолженности, которая зависит от суммы ожидаемых расходов и доходов, связанных с договорами перестрахования. Перестраховочные активы включают суммы задолженности перестраховщиков по оплаченным претензиям, включая расходы на их урегулирование.

Суммы дебиторской и кредиторской задолженности по договорам перестрахования оцениваются на основе сумм договоров перестрахования и в соответствии с условиями каждого договора. Перестраховочные обязательства включают, прежде всего, кредиторскую задолженность по премиям, переданным в перестрахование, и признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Компания оценивает перестраховочные активы на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Если существуют объективные доказательства обесценения актива, Компания уменьшает балансовую стоимость до суммы возможного возмещения и признает убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках.

Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы

Аквизиционными расходами считаются те расходы, которые варьируются и возникают в связи с заключением или возобновлением страховых договоров, и, когда это требуется, откладываются и амортизируются в течение периода, в котором соответствующие страховые премии были заработаны. Все остальные расходы, за исключением аквизиционных расходов, признаются расходами в момент их возникновения. Аквизиционные расходы Компании включают только безусловные комиссии. Отложенные аквизиционные расходы списываются, когда договоры урегулированы или завершены.

Тест на достаточность обязательств

На каждую отчетную дату Компанией проводится тест на достаточность страховых обязательств с целью подтверждения корректности отражения балансовой стоимости обязательств по страхованию за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При выполнении данных тестов используются текущая оценка лучших будущих денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и административных расходов, а также инвестиционный доход от активов, служащих обеспечением данных обязательств. Любое отклонение сначала показывается в отчете о совокупном доходе и списывается за счет отложенных аквизиционных расходов с последующим созданием резерва на возможные потери, возникающие вследствие теста на достаточность обязательств (Резерв неистекших рисков («РНР»)).

Долгосрочные договоры страхования с фиксированным сроком действия оцениваются на основе предположений, выдвигаемых в момент заключения договора. Если тест на достаточность обязательств требует пересмотра данных предположений, такие предположения (за исключением маржи неблагоприятных отклонений) используются для дальнейшей оценки обязательств.

Сумма списанных отложенных аквизиционных расходов по результатам данного теста не может быть сторнирована впоследствии.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления. Обязательства признаются как разница между фактически полученными суммами и выплатами. Кредиторская задолженность включает авансы, полученные от перестраховщиков, премии, подлежащие уплате перестраховщикам, и задолженность по брокерским комиссиям.

Процентные доходы

Процентные доходы по всем процентным финансовым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. В случае обесценения дебиторской задолженности, Компания уменьшает балансовую стоимость до суммы возможного возмещения путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков с использованием эффективной процентной ставки и засчитывает сумму дисконта в качестве процентного дохода.

Суброгационные возмещения

Суброгационные возмещения учитываются как резерв при измерении обязательств по договорам страхования и признается в составе прочих активов в момент возникновения обязательства. Резерв является оценочной суммой, которая может быть возмещена в случае действий, направленных против третьей стороны, являющейся должником.

Операционная аренда

Аренда активов, при которой все риски и права собственности остаются у лизингодателя, классифицируется как операционная аренда. Когда Компания выступает в роли лизингополучателя, общая сумма лизинговых платежей отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в течение всего срока действия договора аренды с применением линейного метода. Если операционный лизинг прекращается до истечения срока аренды по договору, то любой платеж лизингодателю в качестве штрафных санкций признается в качестве расхода в том периоде, когда закончилось действие договора.

Резервы

Резервы признаются в отчетности при появлении у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), ставших результатом прошлых событий. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Заработная плата, ежегодный оплачиваемый отпуск и больничные, премии и выплаты начисляются в том году, в котором сотрудниками Компании были оказаны соответствующие услуги.

Компания не имеет каких-либо схем пенсионного обеспечения, отличных от государственной пенсионной системы Российской Федерации, которая требует текущих взносов работодателя и рассчитывается как процент от заработной платы каждого отдельного сотрудника до вычета НДФЛ. Такие расходы признаются в том периоде, в котором соответствующая заработная плата была получена. Кроме того, Компания не предоставляет льгот после выхода на пенсию или по окончании трудовой деятельности, или иных существенных компенсаций сотрудникам, требующих начисления в учете.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, включают текущие расходы по налогу и изменения отложенного налога. Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год и ставки налога, действующей на дату составления отчета о финансовом положении. Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации по налогам и сборам. Расходы по другим налогам отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по балансовому методу по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в настоящей финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы. Отложенные налоговые активы включают также убытки прошлых лет. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были приняты или вступили в силу на дату составления баланса.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету и сумма после взаимозачета отражается в отчете о финансовом положении только тогда, когда возникает юридическое право осуществить взаимозачет, а также намерение провести взаимозачет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Курсовые разницы

Операции, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включаются в финансовую отчетность по обменному курсу, действующему на эту дату.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в российские рубли по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации по состоянию на отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в результате пересчета сумм активов и

обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражены в финансовой отчетности по строке Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте.

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

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

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

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

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Наличные денежные средства	467	349
Расчетные счета в банках	376 786	290 763
Итого	377 253	291 112

По состоянию на 31 декабря 2015 99% всех расчетных счетов было размещено в трех банках. По состоянию на 31 декабря 2014 94% всех расчетных счетов было размещено в четырех банках.

Анализ кредитного риска по денежным средствам и их эквивалентам и валютный анализ представлен в Примечании 24.

6 Банковские вклады (депозиты)

	31 декабря 2014	31 декабря 2014
Краткосрочные депозиты	-	-
Итого	-	-

По состоянию на 31 декабря 2015 и по состоянию на 31 декабря 2014 депозитных вкладов нет.

7 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Корпоративные облигации	418 231	453 533
Государственные облигации	85 969	-

Акции компаний	359	46 866
Ипотечные сертификаты участия	123 265	79 294
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	627 824	579 693

Ниже представлена подробная информация о портфеле долговых ценных бумаг Компании, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Срок обращения (дни)		Ставка купона/ процента годовая (%)	
	Минимум	Максимум	Минимум	Максимум
Корпоративные облигации	56	2 832	7,90	18,00
Государственные облигации	20	4 402	7,05	8,15

Ниже представлена подробная информация о портфеле долговых ценных бумаг Компании, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Срок обращения (дни)		Ставка купона/ процента годовая (%)	
	Минимум	Максимум	Минимум	Максимум
Корпоративные облигации	182	1 821	9	13

Движение балансовой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, представлено ниже:

	2015	2014
Балансовая стоимость на начало отчетного периода	579 693	508 834
Изменение резерва переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(10 372)	3 964
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	638 112	2 288 968
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(575 327)	(2 215 681)
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(9 109)	(11 963)
Проценты начисленные	4 827	5 571
Балансовая стоимость на конец отчетного периода	627 824	579 693

МСФО 13 вводит иерархию методов оценки стоимости, в зависимости от того, используются ли в процессе оценки наблюдаемые данные, либо данные, не поддающиеся наблюдению. Наблюдаемые данные отражают рыночные котировки, полученные из независимых источников, в то время как данные, не поддающиеся наблюдению, отражают оценки и допущения самой Компании в отношении рыночных цен. Данная иерархия представлена ниже:

- Уровень 1 – Котировки активного рынка (без корректировок) по аналогичным активам или обязательствам. К этому уровню относятся котируемые долевыми и долговыми инструментами, а также деривативы, торгуемые на биржах (например, фьючерсы).
- Уровень 2 – Вводные данные, помимо рыночных котировок, включенных в Уровень 1, наблюдаемые для данного актива или обязательства либо напрямую (т.е. цены), либо косвенно (т.е. извлечены из цен). К этому уровню относится большая часть внебиржевых деривативных контрактов, торгуемые кредиты и выпущенный структурированный долг. Источниками данных для таких параметров, как кривая доходности LIBOR или кредитный риск по контрагенту, являются Bloomberg и Reuters.
- Уровень 3 – Данные для актива или обязательства, которые не основаны на доступной рыночной информации (данные, не поддающиеся наблюдению). К этому уровню относятся долевыми и долговыми инструментами, значительные компоненты которых не поддаются наблюдению.

Данная иерархия предписывает использование наблюдаемых данных, если таковые имеются. Компания основывает оценку инвестиций на актуальных рыночных ценах, где возможно.

Ниже представлена информация о классификации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, на 31 декабря 2015 года на основе данных, полученных из источников информации об их справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 3	Итого
Государственные облигации	85 969	-	85 969
Корпоративные облигации	418 231	-	418 231
Акции компаний	-	359	359
Ипотечные сертификаты участия	123 265	-	123 265
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	627 465	359	627 824

Ниже представлена информация о классификации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, на 31 декабря 2014 года на основе данных, полученных из источников информации об их справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 3	Итого
Государственные облигации	-	-	-
Корпоративные облигации	453 533	-	453 533
Акции компаний	45 467	1 399	46 866
Ипотечные сертификаты участия	79 294	-	79 294
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	578 294	1 399	579 693

Изменения в инвестициях, относящихся к Уровню 3 в течение 2015 г., представлены ниже:

	Акции компаний	Итого
1 января 2015	1 399	1 399
Поступило	-	-
Выбыло	(1 040)	(1 040)

31 декабря 2015

359

359

Кредитное качество инвестиций, имеющих в наличии для продажи, представлено в Примечании 24.

8 Займы выданные

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Векселя	-	-
Займы, предоставленные другим компаниям	15 902	15 588
Займы, предоставленные сотрудникам	3 590	3 541
Итого займы выданные	19 492	19 129

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 100% займов, предоставленных другим компаниям, были выданы двум компаниям.

Ниже представлена детальная информация о займах, выданных Компанией, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Срок обращения (дни)		Ставка купона, годовая (%)	
	Минимум	Максимум	Минимум	Максимум
Займы, предоставленные другим компаниям	256	360	10	10
Займы, предоставленные сотрудникам	92	330	12	12
Векселя	-	-	-	-

Ниже представлена детальная информация о займах, выданных Компанией, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Срок обращения (дни)		Ставка купона, годовая (%)	
	Минимум	Максимум	Минимум	Максимум
Займы, предоставленные другим компаниям	255	359	10	10
Займы, предоставленные сотрудникам	1	655	12	12
Векселя	-	-	-	-

9 Дебиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Дебиторская задолженность по договорам страхования	299 897	216 347
Возмещение по договорам входящего перестрахования	135 380	184 103
Возмещение по договорам исходящего перестрахования	6 210	54 358
Расчеты по агентским и брокерским договорам	8 163	2 496
Расчеты по договорам суброгации	537	903
Резерв под обесценение	(1 580)	-

Итого дебиторская задолженность по операциям страхования	448 607	458 207
--	---------	---------

Анализ сроков просроченной дебиторской задолженности представлен ниже:

Просроченная дебиторская задолженность	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Менее 90 дней	-	-
От 91 до 180 дней	-	-
От 181 до 365 дней	-	-
Более 1 года	-	-
Итого	-	-

Изменение резерва под обесценение представлено в Примечании 22.

10 Прочие активы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Авансы выданные ЛПУ	23 775	16 118
Прочие авансы выданные	184 271	90 513
Предоплата по другим налогам, отличным от налога на прибыль	1 121	848
Расходы будущих периодов	623	709
Итого прочие активы	209 790	108 187

11 Основные средства

	Транспортные средства	Мебель	Оборудование	Итого
Первоначальная стоимость				
31 декабря 2013 года	10 610	1 321	8 901	20 832
Поступление	7 695	-	4 361	12 056
Выбытие	(6 819)	(1)	(6 218)	(13 038)
31 декабря 2014 года	11 486	1 320	7 044	19 850
Поступление	-	-	1 050	1 050
Выбытие	-	(140)	(5 071)	(5 211)
31 декабря 2015 года	11 486	1 180	3 023	15 689
Накопленный износ				
31 декабря 2013 года	6 745	901	4 021	11 667
Начисленный износ	2 350	74	2 151	4 575
Выбытие	(5 636)	(1)	(2 431)	(8 068)

31 декабря 2014 года	3 459	973	3 742	8 174
Начисленный износ	1 977	74	3 254	5 305
Выбытие	-	(140)	(5 071)	(5 211)
31 декабря 2015 года	5 436	907	1 925	8 268
Остаточная стоимость				
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	3 865	421	4 879	9 165
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	8 027	347	3 302	11 676
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	6 050	273	1 098	7 421

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года полностью амортизированных, но еще использующихся основных средств не было.

12 Обязательства по договорам страхования

а) Обязательства по договорам страхования:

	Страховые резервы, всего	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто
31 декабря 2014			
Резерв незаработанной премии	449 588	(183 164)	266 424
Резервы убытков:			
РПНУ	138 430	(14 526)	123 904
РЗУ	94 924	(36 185)	58 739
РРУУ	4 504	-	4 504
Итого резервы убытков	237 858	(50 711)	187 147
Итого обязательства по договорам страхования	687 446	(233 875)	453 571
31 декабря 2015			
Резерв незаработанной премии	475 345	(193 687)	281 658
Резервы убытков:			
РПНУ	188 416	(26 819)	161 597
РЗУ	94 948	(26 503)	68 445
РРУУ	11 561	-	11 561
Итого резервы убытков	294 925	(53 322)	241 603
Итого обязательства по договорам страхования	770 270	(247 009)	523 261

б) Изменение резерва незаработанной премии:

	Резерв незаработанной премии. Всего	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв незаработанной премии, нетто
31 декабря 2013	339 251	(155 965)	183 286
Премии, полученные	937 221	(307 263)	629 958
Премии, заработанные	(826 884)	280 064	(546 820)
Итого изменение резерва незаработанной премии	110 337	(27 199)	83 138
31 декабря 2014	449 588	(183 164)	266 424
Премии, полученные	1 148 254	(455 451)	692 803
Премии, заработанные	(1 122 497)	444 928	(677 569)
Итого изменение резерва незаработанной премии	25 757	(10 523)	15 234
31 декабря 2015	475 345	(193 687)	281 658

в) Изменение резервов убытков:

	Резервы убытков, всего	Доля перестраховщиков в резервах убытков	Резервы убытков, нетто
31 декабря 2013	299 207	(117 989)	181 218
Изменение РПНУ	(74 732)	74 522	(210)
Изменение РЗУ	11 982	(7 244)	4 738
Изменение РРУУ	1 401	-	1 401
Итого изменение резервов убытков	(61 349)	67 278	5 929
31 декабря 2014	237 858	(50 711)	187 147
Изменение РПНУ	49 986	(12 293)	37 693
Изменение РЗУ	24	9 682	9 706
Изменение РРУУ	7 057	-	7 057
Итого изменение резервов убытков	57 067	(2 611)	54 456
31 декабря 2015	294 925	(53 322)	241 603

13 Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
--	-----------------	-----------------

Задолженность перед перестраховщиками	306 124	269 017
Задолженность перед перестрахователями	24 591	26 207
Агентская комиссия к оплате	75 178	45 824
Авансы, полученные от страхователей	881	613
Авансы, полученные от страховщиков	-	-
Страховые выплаты	-	-
Итого кредиторская и прочая задолженность	406 774	341 661

14 Прочие обязательства

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Резерв неиспользованных отпусков	14 790	11 802
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	4 928	3 445
Задолженность перед работниками	10 155	9 126
Задолженность по расчетам с поставщиками, арендодателями	496	809
Задолженность перед участниками	120	120
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	34 242	18 753
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	716	893
Итого страховые и прочие обязательства	65 447	44 948

15 Чистые активы, приходящиеся на участников

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
	Стоимость	Стоимость
Взносы участников	480 000	480 000
Корректировка (МСФО 29)	418 712	418 712
Итого чистые активы, приходящиеся на участников	898 712	898 712

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года распределение чистых активов, приходящихся на участников, представлено следующим образом:

Участники	31 декабря 2014	31 декабря 2014
ЗАО «Симах-Инвест»	24,00%	24,00%
ООО «Юниликс»	-	24,00%
ООО «Инвест-Бонус»	6,00%	6,00%
ЗАО «Русские Фонды»	20,40%	-
Баканова И.Б.	21,57%	21,57%
Чаус И.Э.	21,57%	21,57%
Иванов С.А.	3,60%	-
Кадученко А.Н.	2,86%	2,86%
	100,00%	100,00%

16. Результат от операций страхования

а) Анализ результатов от операций страхования

Результаты от операций страхования по видам страхования за год, заканчивающийся 31 декабря 2015 года, представлены в таблице:

	Страхование от несчастных случаев			Авто Каско	Авиа	Имущество	Грузы	Профессиональная ответственность	Прочие	Итого
Страховые премии по договорам страхования, всего	185 625	42 247		277 633	490 300	25 667	27 629	25 015	74 138	1 148 254
Изменение резерва незаработанной премии, всего	3 283	747		(9 539)	(20 395)	(1 690)	(307)	1 980	164	(25 757)
Валовые премии по принятому страхованию	188 908	42 994		268 094	469 905	23 977	27 322	26 995	74 302	1 122 497
Страховые премии, переданные в перестрахование	(10 984)	(8)		(9 706)	(393 757)	(30 474)	(7 472)	(761)	(2 289)	(455 451)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(526)	(4)		402	11 772	(292)	(1 300)	471	-	10 523
Заработанные премии, переданные в перестрахование	(11 510)	(12)		(9 304)	(381 985)	(30 766)	(8 772)	(290)	(2 289)	(444 928)
Чистые заработанные премии	177 398	42 982		258 790	87 920	(6 789)	18 550	26 705	72 013	677 569
Выплаты по договорам страхования, всего	(106 643)	(18 307)		(141 040)	(23 491)	(45 810)	(1 867)	(6 090)	(510)	(343 758)
Доля перестраховщиков в выплатах	202	-		35 015	8 418	6 552	74	38	-	50 299
Чистые выплаты по договорам страхования	(106 441)	(18 307)		(106 025)	(15 073)	(39 258)	(1 793)	(6 052)	(510)	(293 459)
Изменение РЗУ, всего	(4 055)	-		3 499	(1 074)	(56)	(1 546)	2 424	784	(24)
Изменение РПНУ, всего	(8 355)	(845)		(84 604)	(4 432)	37 590	13 681	(3 020)	-	(49 985)
Изменение РРУУ, всего	(820)	(87)		(4 696)	(1 094)	(292)	214	(283)	-	(7 058)
Итого изменение резервов убытков, всего	(13 230)	(932)		(85 801)	(6 600)	37 242	12 349	(879)	784	(57 067)
Изменение РЗУ, доля перестраховщиков	(13)	-		(6 907)	(2 712)	742	(495)	(296)	-	(9 681)
Изменение РПНУ, доля перестраховщиков	(110)	-		6 092	14 848	3 912	(12 341)	(109)	-	12 292
Итого изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(123)	-		(815)	12 136	4 654	(12 836)	(405)	-	2 611
Чистые состоявшиеся убытки	(119 794)	(19 239)		(192 641)	(9 537)	2 638	(2 280)	(7 336)	274	(347 915)

Результаты от операций страхования по видам страхования за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 года, представлены в таблице:

	Страхование от несчастных случаев	ВЗР	Авто Каско	Авиа	Имущество	Грузы	Профессиональная ответственность	Прочие	Итого
Страховые премии по договорам страхования, всего	176 234	42 010	129 437	409 284	116 046	20 590	41 274	2 346	937 221
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(6 920)	(420)	(17 380)	(81 531)	(5 060)	(402)	1 540	(164)	(110 337)
Валовые премии по принятому страхованию	169 314	41 590	112 057	327 753	110 986	20 188	42 814	2 182	826 884
Страховые премии, переданные в перестрахование	(10 882)	(15)	(8 506)	(242 025)	(32 416)	(9 488)	(3 931)	-	(307 263)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	2 905	4	897	30 272	(3 805)	(2 378)	(696)	-	27 199
Заработанные премии, переданные в перестрахование	(7 977)	(11)	(7 609)	(211 753)	(36 221)	(11 866)	(4 627)	-	(280 064)
Чистые заработанные премии	161 337	41 579	104 448	116 000	74 765	8 322	38 187	2 182	546 820
Выплаты по договорам страхования, всего	(93 660)	(19 903)	(61 283)	(119 018)	(81 472)	(31 000)	(54 927)	(192)	(461 455)
Доля перестраховщиков в выплатах	603	-	198	104 882	12 251	25 021	11 991	-	154 946
Чистые выплаты по договорам страхования	(93 057)	(19 903)	(61 085)	(14 136)	(69 221)	(5 979)	(42 936)	(192)	(306 509)
Изменение РЗУ, всего	565	13	(12 110)	(1 461)	4 272	(729)	(1 852)	(679)	(11 981)
Изменение РПНУ, всего	(6 112)	(957)	2 528	47 573	(3 190)	(299)	35 157	33	74 733
Изменение РРУУ, всего	(297)	(27)	(171)	(539)	(926)	(133)	691	-	(1 402)
Итого изменение резервов убытков, всего	(5 844)	(971)	(9 753)	45 573	156	(1 161)	33 996	(646)	61 350
Изменение РЗУ, доля перестраховщиков	(3)	-	7 262	1 193	(1 386)	571	(393)	-	7 244
Изменение РПНУ, доля перестраховщиков	(4 900)	-	(68)	(55 719)	(21 144)	9 213	(1 875)	(29)	(74 522)
Итого изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(4 903)	-	7 194	(54 526)	(22 530)	9 784	(2 268)	(29)	(67 278)
Чистые состоявшиеся убытки	(103 804)	(20 874)	(63 644)	(23 089)	(91 595)	2 644	(11 208)	(867)	(312 437)

б) Развитие страховых выплат:

Сведения о развитии страховых выплат представлены в таблице ниже:

**Анализ динамики
претензий (брутто) -
всего:**

								Итого
(в тысячах российских рублей)	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Оценка конечного размера страховых выплат:								
На конец года	724 150	584 245	723 072	623 600	1 103 942	438 803	300 431	462 631
Спустя 1 год	1 152 257	818 439	720 521	621 077	985 085	548 843	394 170	
Спустя 2 года	966 982	817 818	721 424	618 732	1 012 518	564 824		
Спустя 3 года	974 491	825 406	734 295	636 714	1 019 555			
Спустя 4 года	975 954	827 239	739 737	641 047				
Спустя 5 лет	976 265	827 239	739 737					
Спустя 6 лет	976 265	827 239						
Спустя 7 лет	976 265							
Резерв убытков предыдущих периодов								
Текущая оценка совокупных страховых выплат	976 265	827 239	739 737	641 047	1 019 555	564 824	394 170	462 631 5 625 468
Совокупные страховые выплаты на дату	976 265	827 239	739 737	641 047	1 018 789	550 159	370 196	216 444 5 339 876
Обязательства, отражаемые в отчете о финансовом положении	-	-	-	-	766	14 665	23 974	246 187 285 592

в) Анализ чувствительности

РПНУ является самой неопределенной статьей финансовой отчетности в отношении страховых выплат, так как сумма фактически выплаченных убытков и РЗУ основаны на фактических данных и не подразумевают существенных оценок и суждений. В свою очередь, РПНУ является аналитически полученным элементом финансовой отчетности, основанным на актуарных расчетах.

Чувствительность к инфляции

Когда вектор инфляции применялся с колебанием 1%, никаких существенных отклонений (более 5%) выявлено не было. Таким образом, оценка обязательств не чувствительна к инфляционному риску.

Чувствительность к дефолту перестраховщиков

Проведенный анализ не выявил существенного влияния дефолта перестраховщиков на финансовую отчетность, вследствие того, что риск дефолта незначителен и составляет менее 1%.

Чувствительность к валютному риску

Чувствительность к валютному риску незначительна. Большинство страховых контрактов предусматривают, что расчеты по убыткам осуществляются с использованием валютного курса на дату

страхового случая. Таким образом, неопределенность валютного курса является рисковым фактором только в период действия договора страхования.

На 31 декабря 2015 года чувствительность к прочим факторам, которые оказывают существенное влияние на деятельность Компании, показана в таблице ниже:

Сценарий развития	РПНУ	РНР	Изменение РПНУ, %	Изменение РНР, %
Ожидаемый сценарий	188 416	-	0,00%	x
Увеличение первого коэффициента развития на 10% для РПНУ	199 939	-	6,10%	x
Рост убыточности на 40% для РПНУ	297 636	-	58,00%	x
Увеличение убытков на 80% для РНР	188 416	42 907	x	x

На 31 декабря 2014 года чувствительность к прочим факторам, которые оказывают существенное влияние на деятельность Компании, показана в таблице ниже:

Сценарий	РПНУ	РНР	Изменение РПНУ, %	Изменение РНР, %
Предполагаемый сценарий	138 431	287	0%	0%
Отставание заявленных убытков более чем на 1 квартал	154 370	-	112%	0%
Рост уровня убыточности на 40% для РПНУ	211 563	-	153%	0%
Увеличение убытков на 80% для РНР	151 145	1 109	109%	386%

г) Риск концентрации

Страховой бизнес может подвергаться концентрационному риску в случае, если один или несколько страховых случаев могут оказывать влияние на обязательства Компании. Подверженность Компании концентрационному риску большей частью возникает в связи с ее расположением (Компания осуществляет свою деятельность в Московской Области). Другой причиной возникновения концентрационного риска можно назвать небольшой страховой портфель в рамках линий бизнеса (однако это в меньшей степени влияет на риск, чем расположение Компании).

17 Аквизиционные расходы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Брокерские и агентские комиссии	163 372	124 794
Тантёмы уплаченные	1 179	1 431
Прочие расходы	285	317
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	(1 906)	(2 157)
За вычетом комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	(65 201)	(39 432)
Итого чистые аквизиционные расходы	97 729	84 953

Изменение в отложенных аквизиционных расходах представлено ниже:

	2015	2014
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	26 330	24 173
Расходы за период	164 836	126 542
Амортизационные расходы	(162 930)	(124 385)

Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	28 236	26 330
--	--------	--------

18 Административные расходы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Расходы на персонал	159 931	132 499
Операционная аренда	14 671	18 499
Профессиональные услуги	13 449	13 889
Расходы на техническое обслуживание	3 704	3 732
Расходы на рекламу	4 182	8 747
Амортизация	5 305	4 575
Экспертные услуги	4 797	3 615
Банковские комиссии	2 677	1 814
Расходы по урегулированию претензий	-	2 255
Списание материалов	1 917	2 556
Налоги, кроме налога на прибыль	789	2 032
Административные расходы	374	700
Штрафы, пени, неустойки	-	725
Прочие операционные расходы	3 127	3 148
Итого административные расходы	214 923	198 786

19 Процентные доходы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Процентные доходы по облигациям	66 162	43 663
Процентные доходы по депозитам	2 188	7 867
Процентные доходы от векселей	-	1 369
Процентные доходы от расчетных счетов	10 475	2 253
Процентные доходы от займов, выданных другим компаниям	1 404	1 404
Процентные доходы от займов, выданных сотрудникам	451	496
Процентные доходы по ипотечным сертификатам участия	10 349	-
Прочие процентные доходы	-	-
Итого	91 029	57 052

20 Доходы / (расходы) по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Доходы за вычетом расходов по операциям с векселями, имеющимися в наличии для продажи	-	(556)
Доходы за вычетом расходов по операциям РЕПО	-	-
Доходы за вычетом расходов от операций с облигациями, имеющимися в наличии для продажи	(9 763)	1 929

Доходы за вычетом расходов по операциям с акциями, имеющимися в наличии для продажи	654	(13 336)
Итого	(9 109)	(11 963)

21 Прочие доходы за минусом прочих расходов

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Доходы от суброгаций	28 095	9 896
Списание кредиторской задолженности	89 021	60 566
Доходы от операционной аренды	1 203	2 531
Тантёмы полученные	-	530
Доходы от выбытия основных средств	-	1 905
Доходы от высвобождения резерва оценочных обязательств	11 565	-
Прочие доходы	12 554	12 786
Расходы от суброгаций	(5 748)	(1 579)
Расходы от выбытия основных средств	-	(1 292)
Списание дебиторской задолженности	(176 749)	(153 211)
Расходы от списания неотделимых улучшений	-	(3 787)
Прочие расходы	(11 781)	(3 473)
Итого	(51 840)	(75 128)

22 Резерв под обесценение

Движение резерва под обесценение убытков за 2015 и 2014 годы представлено в таблице ниже:

	Дебиторская задолженность	Итого
31 декабря 2013	(5 727)	(5 727)
Высвобождение/(начисление)	5 727	(2 265)
31 декабря 2014	-	(5 727)
Высвобождение/(начисление)	(1 580)	(1 580)
31 декабря 2015	(1 580)	(1 580)

23 Налог на прибыль

	2015	2014
Текущие расходы по налогу на прибыль	(16 140)	(12 741)
Изменения отложенного налога, связанного с возникновением временных разниц	(9 498)	3 272
Задолженность по налогу на прибыль	(25 638)	(9 469)

Ставка по налогу на прибыль, применяемая к Компании в 2015 году, составляет 20% (2014: 20%).

Сравнение расходов по налогу на прибыль, рассчитанных на основе номинальной ставки налога, с расходами по налогу на прибыль, фактически отраженном в учете, приведено ниже:

	2015	2014
Прибыль до налогообложения	116 659	12 495
Номинальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль, исчисленные по номинальной налоговой ставке	(23 332)	(2 499)
Величина налога, исчисленная по доходам, не участвующим в расчете налогооблагаемой базы	(2 306)	(6 970)
Налог на прибыль	(25 638)	(9 469)

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством обуславливают возникновение определенных временных разниц между остаточной стоимостью определенных активов и обязательств для целей бухгалтерского и налогового учета.

Налоговый эффект изменения временных разниц, учтенных по ставке 20% для 2015 г. (2014: 20%), показан в таблице ниже:

Налоговый эффект временных разниц:	31 декабря 2015	Отражено в ОПУ	Отражено в чистых активах принадлежащих участникам	31 декабря 2014	Отражено в ОПУ	Отражено в чистых активах принадлежащих участникам	31 декабря 2013
Дебиторская задолженность по страхованию	-	(1 811)	-	1 811	1 916	-	(105)
Прочие активы	167	42	-	125	109	-	16
Доля перестраховщиков в резерве по незаработанной премии	1 253	5 945	-	(4 692)	(4 692)	-	-
Доля перестраховщиков в резерве по убыткам	11 446	(10 016)	-	21 463	25 479	-	(4 016)
Резерв по незаработанной премии	1 131	(8 826)	-	9 957	9 338	-	619
Резерв по убыткам	(14 194)	4 512	-	(18 706)	(22 784)	-	4 078
Кредиторская задолженность	-	36	-	(36)	(36)	-	-
Прочие обязательства	-	-	-	-	(3 187)	-	3 187
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2 093	1 001	1 592	(500)	2 396	(135)	(2 761)
Отложенные аквизиционные расходы	(5 647)	(381)	-	(5 266)	(5 266)	-	-
Чистый налоговый актив/(обязательство)	(3 751)	(9 498)	1 592	4 155	3 272	(135)	1 018

Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

24 Управление финансовыми рисками

Данное примечание описывает основные риски Компании и подход Компании к управлению ими.

Компания осуществляет активное управление финансовыми рисками (кредиты, процентные ставки, валютные курсы и ликвидность), операционными, стратегическими, юридическими и репутационными рисками. Первичная цель управления финансовыми рисками заключается в мониторинге открытой валютной позиции, контроле над дефицитом ликвидности, установлении успешной стратегии андеррайтинга, адекватной политики по перестрахованию, обоснованного процесса по урегулированию убытков. Затем, управление финансовыми рисками предполагает, через процедуры внутреннего контроля выработку соответствующих целей и политик внутри Компании и установление процедур контроля за их соблюдением. Операционная и юридическая функция менеджмента подразумевает обеспечение должного функционирования внутренних политик и процедур, в целях снижения операционного, юридического и репутационного рисков. Управление рисками необходимый элемент функционирования Компании. В целом программы Компании по управлению рисками концентрируются на непредсказуемости финансовых рынков и поиске путей снижения возможных вредных эффектов на финансовую деятельность Компании.

Описание политик Компании по управлению финансовыми рисками относительно основных видов риска следующее:

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой колебания современной или будущей стоимости денежных потоков вследствие колебаний рынка. Рыночный риск включает три типа риска: риск изменения курсов валют (валютный риск), рыночных процентных ставок (риск изменения процентных ставок) и ценовой риск (риск изменения цен на товары и услуги). Компания управляет рыночным риском посредством периодической оценки возможных потерь, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных рыночных условий и посредством благоразумной инвестиционной политики.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют.

Основные операции Компании осуществляются в рублях, основной же валютный риск возникает по операциям в Евро и долларам США, в которых Компания держит часть денежных средств и их эквивалентов.

Компания управляет риском, путем поддержания уровня активов в иностранной валюте в количестве, достаточном для покрытия обязательств в такой же валюте.

Компания считает влияние валютного риска не существенным.

На 31 декабря 2015 Компания имела следующие валютные остатки:

	Рубли	Евро	Доллары США	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	148 452	3 637	225 164	377 253
Банковские вклады (депозиты)	-	-	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	627 824	-	-	627 824
Займы выданные	19 492	-	-	19 492
Дебиторская задолженность по операциям страхования	16 210	12 888	419 509	448 607
Прочие активы	209 790	-	-	209 790
Текущий налоговый актив	21 062	-	-	21 062
Отложенные аквизиционные расходы	22 487	616	5 133	28 236
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах по незаработанным премиям	42 140	12 394	139 153	193 687
Доля перестраховщиков в страховых резервах по убыткам	13 442	2 896	36 984	53 322
Основные средства	7 421	-	-	7 421
Итого активы	1 128 320	32 431	825 943	1 986 694
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	264 220	13 069	198 056	475 345
				37

Примечания на страницах 9 – 46 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Страховые резервы по убыткам	190 962	5 426	98 537	294 925
Кредиторская задолженность по операциям страхования	320 665	6 367	79 742	406 774
Отложенное налоговое обязательство	3 751	-	-	3 751
Прочие обязательства	65 447	-	-	65 447
Итого обязательства	845 045	24 862	376 335	1 246 242
Чистые активы на 31 декабря 2015	283 275	7 569	449 608	740 452

На 31 декабря 2014 Компания имела следующие валютные остатки:

	Рубли	Евро	Доллары США	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	202 798	13 403	74 910	291 112
Банковские вклады (депозиты)	-	-	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	579 693	-	-	579 693
Займы выданные	19 129	-	-	19 129
Дебиторская задолженность по операциям страхования	257 443	37 400	163 364	458 207
Прочие активы	108 187	-	-	108 187
Текущий налоговый актив	12 994	-	-	12 994
Отложенные аквизиционные расходы	17 763	519	8 048	26 330
Отложенный налоговый актив	4 155	-	-	4 155
Доля перестраховщиков в страховых резервах по незаработанным премиям	40 992	11 330	130 841	183 164
Доля перестраховщиков в страховых резервах по убыткам	18 453	4 831	27 427	50 711
Основные средства	11 676	-	-	11 676
Итого активы	1 273 284	67 483	404 591	1 745 358
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	258 451	10 709	180 428	449 588
Страховые резервы по убыткам	166 583	11 163	60 111	237 858
Кредиторская задолженность по операциям страхования	237 829	4 207	99 625	341 661
Прочие обязательства	44 948	-	-	44 948
Итого обязательства	707 812	26 079	340 164	1 074 055
Чистые активы на 31 декабря 2014	565 472	41 404	64 427	671 302

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственного капитала Компании к колебанию валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года, и упрощенного сценария 10% снижения или курса евро к рублю) может быть представлен следующим образом:

31 Декабря 2015	Эффект на прибыль до налогообложения	Эффект на чистые активы, принадлежащие участникам
10% рост Доллара по отношению к рублю	44 961	35 969
10% снижение Доллара по отношению к рублю	(44 961)	(35 969)
10% рост Евро по отношению к рублю	757	605
10% снижение Евро по отношению к рублю	(757)	(605)

31 Декабря 2014	Эффект на прибыль до налогообложения	Эффект на чистые активы, принадлежащие участникам
10% рост Доллара по отношению к рублю	6 443	5 154
10% снижение Доллара по отношению к рублю	(6 443)	(5 154)
10% рост Евро по отношению к рублю	4 140	3 312
10% снижение Евро по отношению к рублю	(4 140)	(3 312)

Географический риск

Ниже представлен географический анализ финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	377 253	-	-	377 253
Банковские вклады (депозиты)	-	-	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	627 824	-	-	627 824
Займы выданные	19 492	-	-	19 492
Дебиторская задолженность по операциям страхования	134 585	9 159	304 863	448 607
Прочие активы	91 405	-	118 385	209 790
Текущий налоговый актив	21 062	-	-	21 062
Отложенные аквизиционные расходы	28 236	-	-	28 236
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах по незаработанным премиям	118 149	71 664	3 874	193 687
Доля перестраховщиков в страховых резервах по убыткам	32 527	19 729	1 066	53 322
Основные средства	7 421	-	-	7 421
Итого активы	1 457 954	100 552	428 188	1 986 694
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	475 345	-	-	475 345
Страховые резервы по убыткам	294 925	-	-	294 925
Кредиторская задолженность по операциям страхования	316 553	88 891	1 330	406 774
Отложенное налоговое обязательство	3 751	-	-	3 751
Прочие обязательства	56 003	8 925	519	65 447
Итого обязательства	1 146 577	97 816	1 849	1 246 242
Чистые активы на 31 декабря 2015	311 377	2 736	426 339	740 452

Ниже представлен географический анализ финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	291 112	-	-	291 112
Банковские вклады (депозиты)	-	-	-	-
				39

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	579 693	-	-	579 693
Займы выданные	19 129	-	-	19 129
Дебиторская задолженность по операциям страхования	292 861	23 444	141 902	458 207
Прочие активы	108 187	-	-	108 187
Текущий налоговый актив	12 994	-	-	12 994
Отложенные аквизиционные расходы	26 330	-	-	26 330
Отложенный налоговый актив	4 155	-	-	4 155
Доля перестраховщиков в страховых резервах по незаработанным премиям	102 572	78 761	1 832	183 164
Доля перестраховщиков в страховых резервах по убыткам	28 398	21 806	507	50 711
Основные средства	11 676	-	-	11 676
Итого активы	1 477 107	124 010	144 241	1 745 358
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	449 588	-	-	449 588
Страховые резервы по убыткам	237 858	-	-	237 858
Кредиторская задолженность по операциям страхования	245 068	96 593	-	341 661
Прочие обязательства	44 948	-	-	44 948
Итого обязательства	977 462	96 593	-	1 074 055
Чистые активы на 31 декабря 2014	499 645	27 417	144 241	671 303

Риск процентной ставки

Риск процентной ставки представляет собой риск того, что современная или будущая стоимость денежных потоков будет изменяться вследствие изменения процентных ставок.

Страховые обязательства Компании напрямую не чувствительны к изменению процентных ставок, поскольку они не дисконтируются и являются беспроцентными по условиям договоров. Кроме того, Компания не предлагает клиентам никаких продуктов, подверженных влиянию изменения процентных ставок. Все инвестиции Компании имеют фиксированную процентную ставку и не подвержены влиянию изменения рыночных процентных ставок. Следовательно, Компания полагает, что на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года риск процентной ставки минимален.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности капитала Компании к изменениям котировок долговых ценных бумаг на основе позиций, действующих на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года, и упрощенного сценария 10% изменения цен долговых ценных бумаг выглядит следующим образом:

	Эффект на чистые активы, принадлежащие участникам	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
10% увеличение цен долговых ценных бумаг	49 937	44 796
10% снижение цен долговых ценных бумаг	(49 937)	(44 796)

Прибыль Компании до налогообложения не подвергается ценовому риску потому, что все ценные бумаги в данной отчетности отражены как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и, впоследствии, переоцениваются через капитал.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск невозврата контрагентом причитающихся Компании сумм в полном объеме. Максимальный риск, которому подвергается Компания вследствие влияния кредитного риска, заключен в балансовой стоимости финансовых инструментов. Компания контролирует кредитный риск путем регулярного мониторинга кредитного рейтинга (используя признанное международное рейтинговое агентство Moody's для денежных активов и международное рейтинговое агентство Fitch для инвестиций, имеющихся в наличии для продажи) ее контрагентов. В случае отсутствия у контрагентов такого рейтинга, проводится индивидуальная оценка кредитоспособности контрагента. Активы, которым не присвоен рейтинг соответствующим рейтинговым агентством, обозначаются в данной отчетности как активы без рейтинга. Максимальная подверженность Компании кредитному риску отражена в балансовой стоимости активов отчета о финансовом положении, если не указано иное.

а) Денежные активы

31 декабря 2015	Aaa	Без рейтинга	Итого
Депозиты в банках	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	285 284	91 969	377 253
Итого	285 284	91 969	377 253

31 декабря 2014	D+	D-	E+	Без рейтинга	Итого
Депозиты в банках	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	232 619	21 934	18 606	17 953	291 112
Итого	232 619	21 934	18 606	17 953	291 112

б) Инвестиции в наличии для продажи

31 декабря 2015	AAA	BBB	BBB-	BB+	BB	Без рейтинга	Итого
Государственные облигации	-	-	85 969	-	-	-	85 969
Корпоративные облигации	-	-	3 942	-	-	414 289	418 232
Акции компаний	-	-	-	-	-	359	359
Ипотечные сертификаты участия	-	-	-	-	-	123 265	123 265
Итого	-	-	89 911	-	-	537 913	627 824

31 декабря 2014	AAA	BBB	BBB-	BB+	BB	Без рейтинга	Итого
Государственные облигации	-	-	-	-	-	-	-

Корпоративные облигации	-	-	-	-	-	453 533	453 533
Акции компаний	-	-	-	-	-	46 866	46 866
Ипотечные сертификаты участия	-	-	-	-	-	79 294	79 294
Итого	-	-	-	-	-	579 693	579 693

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания столкнется с трудностями в обеспечении своих финансовых обязательств. Риск ликвидности возникает, когда срок погашения активов и обязательств не совпадает. Риск ликвидности управляется с помощью мониторинга соответствия дюрации инвестированных активов и страховых обязательств.

Таблица ниже показывает недисконтированные денежные потоки финансовых обязательств Компании по наиболее ранним срокам их погашения. Номинальная сумма притока / оттока денежных средств, показанных в таблице, соответствует договорным обязательствам Компании. Реальные денежные потоки Компании могут существенно отличаться от приведенного ниже анализа.

Позиция Компании на 31 Декабря 2015 показана ниже:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 мес. до 1 года	Больше 1 года	Без срока погашения	Итого
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	68 558	137 117	267 165	2 505	-	475 345
Страховые резервы убытков	22 146	44 292	103 157	125 330	-	294 925
Кредиторская задолженность по операциям страхования	-	54 607	239 640	112 527	-	406 774
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	3 751	3 751
Прочие обязательства	-	15 991	16 417	33 039	-	65 447
Итого обязательства	90 704	252 007	626 379	273 401	3 751	1 246 242
Активы для управления риском ликвидности	460 208	233 890	1 008 087	277 088	7 421	1 986 694

По состоянию на 31 Декабря 2015 активы, предназначенные для управления ликвидностью, включают денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках, инвестиции в наличии для продажи, займы, дебиторскую задолженность по операциям страхования, прочие активы, доли перестраховщиков в резервах по незаработанной премии, доли перестраховщиков в резервах на убытки и отложенных налоговых активов.

Позиция Компании на 31 Декабря 2014 показана ниже:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 мес. до 1 года	Больше 1 года	Без срока погашения	Итого
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	-	-	-	-	449 588	449 588
Страховые резервы убытков	-	-	-	-	237 858	237 858
Кредиторская задолженность по операциям страхования	25 594	56 879	199 290	59 898	-	341 661

Прочие обязательства	13 380	-	12 815	18 753	-	44 948
Итого обязательства	38 974	56 879	212 105	78 651	687 446	1 074 055
Активы для управления риском ликвидности	368 298	118 327	887 023	95 674	276 036	1 745 358

По состоянию на 31 Декабря 2014 активы, предназначенные для управления ликвидностью, включают денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках, инвестиции в наличии для продажи, займы, дебиторскую задолженность по операциям страхования, прочие активы, доли перестраховщиков в резервах по незаработанной премии, доли перестраховщиков в резервах на убытки и отложенных налоговых активов.

Страховой риск

Риск, присущий любому договору страхования, связан с вероятностью того, что страховой случай наступит, и неопределенностью суммы соответствующей страховой выплаты. По самому характеру договора страхования этот риск является случайным и поэтому непредсказуемым.

Виды рисков

Страховые риски Компании возникают в следствие:

- отличия ожидаемых сроков, частоты и сумм выплат от фактического урегулирования претензий;
- неожиданных выплат, вытекающих из одного источника;
- неточной оценки рисков или неточного андеррайтинга рисков;
- недостаточная защита перестрахования или других методов распределения риска; и
- недостаточности резервов.

Для портфеля договоров страхования, где применяется теория вероятностей к ценообразованию и резервированию, основным риском является вероятность превышения фактических выплат по договорам, над балансовой стоимостью страховых обязательств. Это может произойти потому, что частота и сумма выплат может оказаться больше, чем предполагалось. Наступление страховых случаев носит случайный характер и фактическое количество, и сумма претензий из года в год отличаются от оценочных значений, рассчитанных актуарными методами. Факторы, которые увеличивают степень страхового риска, включают в себя отсутствие диверсификации рисков по типу и количеству рисков, географическому расположению и типу страхового покрытия.

Опыт показывает, что чем больше портфель однотипных договоров страхования, тем меньше относительное отклонение ожидаемого результата. Кроме того, более диверсифицированный портфель менее подвергнут изменениям в какой-либо однотипной группе договоров. Компания разработала свои стратегии андеррайтинга и эффективной оценки страховых рисков для снижения отклонения оценочного риска от фактического. Компания также включает значительную маржу в страховые тарифы при определении страховых премий. Компания обеспечивает надежную защиту с использованием перестрахования с целью передачи некоторой части риска.

Компания управляет частотой и суммами выплат через ряд актуарных политик и процедур, направленных на активный мониторинг рисков, политику андеррайтинга и постоянный контроль. Компания также имеет право отказать в выплате, если страхователь предоставил неверную информацию в ходе подготовки и заключения договора страхования.

Анализ чувствительности страхового риска представлен в Примечании 16.

Нефинансовые риски

Операционный риск

Операционные риски – это риски возникновения убытков вследствие недостаточности или ошибочности внутренних процессов Компании, человеческого фактора или некорректной работы автоматизированных систем, а также различных внешних факторов. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь юридические последствия или привести к

финансовым убыткам. Компания не в состоянии полностью ликвидировать операционный риск, но с помощью системы контроля, отслеживания и соответствующего реагирования на потенциальные риски Компания имеет возможность управлять уровнем операционного риска. Система контроля предусматривает разделение обязанностей, прав доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение и процесс оценки персонала.

В Компании существуют внутренние правила и процедуры, направленные на минимизацию операционного риска, такие как стандартизация и автоматизация деятельности, регулирование документооборота и разработка сопутствующих политик.

Компания внимательно следит за изменения в нормативном, правовом и налоговом регулировании, активно взаимодействует с внешними органами в целях лучшего реагирования на возникающие риски, которые могут быть разрушительными как для бизнеса Компании, так и отрасли в целом.

Стратегический риск

Компания подвержена ряду стратегических рисков. Стратегия Компании должна поддерживать ее мировоззрение, цели и задачи и реагировать на изменения внешней и внутренней среды, например, изменения в конкурентной среде, поведении клиентов, норм регулирования и возникновение новых тенденций (изменение климата, природные катастрофы, увеличение продолжительности жизни, ГМО и нанотехнологии).

Стратегический риск представляет собой текущее и возможное влияние на прибыль или капитал, связанное с принятием Компанией неправильных стратегических бизнес решений. Компания осуществляет анализ тенденций рынка и текущее поквартальное планирование страховой деятельности наряду с планированием административных расходов на год, осуществляет мониторинг страховых и альтернативных услуг для минимизации стратегического риска. Кроме того, Менеджмент и акционеры обсуждают наиболее важные вопросы текущей деятельности и принимают соответствующие меры.

Риск потери деловой репутации

В целях снижения риска потери деловой репутации Компания соблюдает действующее законодательство. Кроме того, она усиливает существующие политики и процедуры, обеспечивает конфиденциальность внутренней информации, а также, осуществляет внутренний контроль, соблюдает законодательные требования в отношении профессиональной деятельности страховых компаний и следит за исполнением обязательств в срок. Компания просматривает корпоративные пресс-релизы с целью определения репутации компании.

25 Будущие платежи и условные обязательства

Условные обязательства

Компания не выдавала гарантий в течение 2015 и 2014 годов. По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 у Компании не было каких-либо условных обязательств.

Обязательства по капитальным вложениям

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года у Компании не было материальных обязательств по капитальным вложениям, которые необходимо было бы раскрыть в финансовой отчетности.

Будущие платежи по операционной аренде

Минимальные суммы будущих платежей по нерасторгаемым договорам операционной аренды (для случаев, когда Компания выступает арендатором) приведены в таблице ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Краткосрочная кредиторская задолженность (подлежит оплате в течение 1 года)	14 517	14 877
Долгосрочная кредиторская задолженность (подлежит оплате в течение более 1 года, но менее 5 лет)	43 552	44 632

Итого будущие платежи по операционной аренде

58 069

59 509

Судебные разбирательства

На конец 2015 года Компания выступала в качестве ответчика в трех судебных делах. На конец 2014 года Компания выступала в качестве ответчика в одном судебном деле. Исходя из собственной оценки и оценки профессиональных экспертов, руководство компании считает, что существенных материальных потерь не предвидится в связи с участием Компании в судебных разбирательствах и в связи с последующими судебными делами (если такие дела будут открыты в будущем), которые относятся к предыдущему периоду на дату подписания данной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и страховое законодательство России является предметом различных интерпретаций и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими надзорными и налоговыми органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и оценки, и вполне возможно, что операции и деятельность, которые не были оспорены в прошлом, теперь могут быть оспорены. Данные обстоятельства могут создавать определенные налоговые риски. Руководство считает, что его интерпретация законодательства является правильной и что налоговая и нормативная позиция Компании соответствует требованиям и подтверждена.

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую финансовый инструмент может быть обменян между заинтересованными сторонами в рамках обычной сделки, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. МСФО (IFRS) 13 вводит иерархию источников справедливой стоимости, в рамках которой устанавливается приоритетность исходных данных при оценке справедливой стоимости.

Наилучшим индикатором справедливой стоимости является котировка на активном рынке, т. е. рынке, на котором сделки с активом или обязательством совершаются с достаточной периодичностью и в достаточном объеме для того, чтобы информация о ценах предоставлялась на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов Компании определяется исходя из имеющейся информации и надлежащих методик оценки. Тем не менее, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимы суждения. В то время как руководство использует имеющуюся рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, такая информация может не в полной мере отражать стоимость, которая может быть получена при реализации в текущих условиях.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости

Все финансовые активы отражены в данной финансовой отчетности по справедливой стоимости, если не указано иное.

Относящиеся к страхованию активы и обязательства не являются финансовыми инструментами в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

27 Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСБУ 24 «Связанные стороны» стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами во внимание принимается не только юридическая форма, но и экономическое содержание таких взаимоотношений.

Сделки с акционерами, директорами и компаниями, владеющими акциями Компании, осуществляются в ходе обычной хозяйственной деятельности.

Наиболее существенные балансы и операции со связанными сторонами за год, заканчивающийся 31 декабря 2015 года, представлены в таблице ниже:

	Участники	Руководство	Итого
Баланс на 31 декабря 2015			
Заработная плата	3 332	1 848	5 180
Выданные займы	81	-	81
Итого баланс	3 413	1 848	5 261
Операции			
Расходы			
Заработная плата	36 623	5 167	41 790
Выплаты по договорам страхования	36	-	36
Расходы	36 659	5 167	41 826
Доходы			
Процентный доход	21	-	21
Страховые премии	121	131	252
Итого доходы	142	131	273

Наиболее существенные балансы и операции со связанными сторонами за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 года, представлены в таблице ниже:

	Участники	Руководство	Итого
Баланс на 31 декабря 2014			
Заработная плата	657	983	1 640
Выданные займы	15 588	550	16 138
Итого баланс	16 245	1 533	17 778
Операции			
Расходы			
Заработная плата	7 696	20 243	27 939
Выплаты по договорам страхования	-	-	-
Расходы	-	20 243	20 243
Доходы			
Страховые премии	30	125	155
Итого доходы	30	125	155

28 События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не было.