

Аудиторское заключение
о финансовой отчетности
ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование»
за 2015 год

Апрель 2016 г.

**Аудиторское заключение о финансовой отчетности
ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование»**

Содержание	Стр.
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности	3
Аудиторское заключение независимого аудитора	4
Приложения	
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	
1. Организация	10
2. Основные принципы учетной политики	10
3. Реклассификация статей Отчета о финансовом положении и Отчета о совокупном доходе сопоставимого периода	24
4. Анализ премий и страховых выплат	24
5. Аквизиционные расходы	26
6. Операционные и административные расходы	26
7. Процентный доход	26
8. Налог на прибыль	27
9. Денежные средства и их эквиваленты	28
10. Депозиты в банках	28
11. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	29
12. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	29
13. Основные средства и нематериальные активы	30
14. Прочие активы	30
15. Резерв незаработанной премии	30
16. Резерв убытков	31
17. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	33
18. Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к операциям страхования	33
19. Прочие обязательства	33
20. Уставный капитал	33
21. Условные финансовые обязательства	34
22. Операции со связанными сторонами	35
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов	36
24. Структура управления капиталом	38
25. Управление финансовыми и страховыми рисками	39
26. События после отчетной даты	50

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности**За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

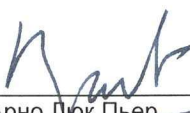
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех предприятиях Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о консолидированном финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., была утверждена руководством Компании 22 апреля 2016 г.

От имени Руководства:



Морган Арно Люк Пьер
22 апреля 2016 г.
Г. Москва





Фомина Татьяна Алексеевна
22 апреля 2016 г.
г. Москва

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о 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 финансовую отчетность

Руководство ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование» несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

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

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование» по состоянию на 31 декабря 2015 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование» за 2014 год был проведен другим аудитором, выдавшим аудиторское заключение с выражением немодифицированного мнения от 10 апреля 2015 г.

С.М. Таскаев
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

22 апреля 2016 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 15 апреля 2013 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1137746337783.
Местонахождение: 105064, Россия, г. Москва, ул. Земляной Вал, д. 9.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. И присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе**За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Страховые премии, всего	4	694 579	1 154 623
Премии, переданные перестраховщикам	4	(13 982)	(93 190)
Премии по договорам страхования, нетто		680 597	1 061 433
Изменение резерва незаработанной премии, всего	4	114 138	(205 099)
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии		(49 027)	47 771
Изменение резерва незаработанной премии, нетто		65 111	(157 328)
Заработанные премии по договорам страхования, нетто		745 708	904 105
Страховые выплаты	4	(78 388)	(48 537)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	4	37 447	20 124
Страховые выплаты, нетто		(40 941)	(28 413)
Итого изменение резервов убытков	4	(33 059)	(35 375)
Доля перестраховщика в резервах убытков	4	6 296	10 903
Изменение резервов убытков, нетто		(26 763)	(24 472)
Состоявшиеся страховые убытки, нетто		(67 704)	(52 885)
Аквизиционные расходы	5	(452 608)	(651 387)
Результат от страховой деятельности		225 396	199 833
Операционные и административные расходы	6	(196 944)	(185 365)
Процентные доходы	7	114 951	83 386
Доходы/(расходы) от изменения курсов валют, нетто		9 727	5 058
Прочие доходы		4 222	4 313
Прибыль/(убыток) до налогообложения		157 352	107 225
Расход по налогу на прибыль	8	(31 689)	(25 999)
Чистая прибыль/(убыток)		125 663	81 226
Чистая прибыль от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		1 833	-
Итого прочий совокупный доход		1 833	-
Итого совокупный доход		127 496	81 226

От имени Руководства:



Морган Арно Люк Пьер
22 апреля 2016 г.
Г. Москва

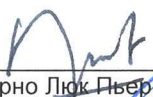

Фомина Татьяна Алексеевна
22 апреля 2016 г.
г. Москва

Примечания на стр. 10-50 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о финансовом положении**По состоянию на 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Примечание</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	248 443	9 444
Банковские депозиты	10	798 058	1 250 640
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11	202 533	–
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	12	10 575	2 591
Доля перестраховщика в резервах	15, 16	99 774	142 504
Отложенные налоговые активы	8	11 359	8 427
Основные средства	13	5 001	925
Нематериальные активы	13	8 061	709
Прочие активы	14	25 670	22 730
Итого активы		1 409 474	1 437 970
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	15	640 227	754 365
Резерв убытков	16	123 639	90 579
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	17	82 902	176 227
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	18	49 049	56 207
Прочие обязательства	19	49 954	24 385
Итого обязательства		945 771	1 101 763
Собственный капитал			
Уставный капитал	20	236 214	236 214
Добавочный капитал		1 997	1 997
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		1 833	–
Нераспределенная прибыль		223 659	97 996
Итого собственный капитал		463 703	336 207
Итого обязательства и капитал		1 409 474	1 437 970

От имени Руководства:



 Морган Арно Люк Пьер
22 апреля 2016 г.
Г. Москва

 Фомина Татьяна Алексеевна
22 апреля 2016 г.
г. Москва

Отчет об изменениях в капитале**За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Резерв переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)</i>	<i>Итого собственный капитал</i>
31 декабря 2013 г.	236 214	1 997	–	16 770	254 981
Чистый убыток за год	–	–	–	81 226	81 226
31 декабря 2014 г.	236 214	1 997	–	97 996	336 207
Итого совокупный доход за год	–	–	1 833	125 663	127 496
31 декабря 2015 г.	<u>236 214</u>	<u>1 997</u>	<u>1 833</u>	<u>223 659</u>	<u>463 703</u>

От имени Руководства:


 Морган Арно Люк Пьер
22 апреля 2016 г.
Г. Москва

 Фомина Татьяна Алексеевна
22 апреля 2016 г.
г. Москва

Отчет о движении денежных средств
За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
(в тысячах российских рублей)

Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Полученные страховые премии	612 932	1 157 872
Страховые премии, переданные перестраховщикам	(25 565)	(80 161)
Страховые выплаты	(87 614)	(42 828)
Аквизиционные расходы	(370 280)	(584 523)
Административные расходы	(229 214)	(160 997)
Прочие операционные доходы	13 096	6 856
Уплаченный налог на прибыль	(39 578)	(23 430)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	(126 223)	272 789
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Увеличение банковских депозитов	(320 458)	(686 168)
Поступления от банковских депозитов	524 966	389 010
Процентные доходы по банковским депозитам	159 618	13 195
Затраты по приобретению основных средств	(5 176)	-
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	358 950	(283 963)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	6 272	-
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	238 999	(11 174)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	9 444	20 618
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	248 443	9 444

От имени Руководства:

Морган Арно Док Пьер

22 апреля 2016 г.
Г. Москва



Фомина Татьяна Алексеевна

22 апреля 2016 г.
г. Москва

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование» (далее – «Компания») (наименование юридического лица было зарегистрировано 15 апреля 2014 г.) является правопреемником по всем правам и обязательствам ЗАО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование», зарегистрированного Московской регистрационной палатой 9 августа 1993 г. (рег. № 476.527) в соответствии с Федеральным законом «О государственной регистрации юридических лиц» от 28 августа 2002 г. И включенного в ЕГРЮЛ (основной номер государственной регистрации 1137746337783; Свидетельство о внесении в ЕГРЮЛ серия 77 № 015372816).

В 2014 году Компания осуществляла страховую деятельность по лицензии С № 1580 77 от 23 мая 2014 г.

Благодаря указанным лицензиям Компания предлагает широкий спектр страховых услуг, включая указанные ниже виды личного и имущественного страхования.

- ▶ добровольное страхование заемщиков от несчастных случаев и добровольное медицинское страхование заемщиков;
- ▶ добровольное страхование от несчастных случаев;
- ▶ добровольное страхование рисков, связанных с банковскими картами;
- ▶ добровольное страхование финансовых рисков автовладельцев;
- ▶ добровольное страхование на случай потери работы;
- ▶ добровольное автострахование;
- ▶ добровольное комплексное ипотечное страхование.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Российская Федерация, Москва, 105064, ул. Земляной Вал, д. 9.

Компания не имеет дочерних предприятий, филиалов и представительств.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. следующие участники имели доли в Компании:

Участники	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.
SOGECAP S. A. (Франция)	81%	97 200	81%	97 200
ПАО АКБ «РОСБАНК»	19%	22 800	19%	22 800
Итого	100%	120 000	100%	120 000

SOGECAP S.A. (Франция) является материнской компанией Компании и включает финансовую информацию Компании в свою консолидированную финансовую отчетность. Кроме того, финансовая информация Компании включается в консолидированную финансовую отчетность конечной материнской компании, Группы «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ» (Франция).

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

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

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с предположением о непрерывности деятельности Компании в обозримом будущем.

Если не указано иное, настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»). Функциональной валютой Компании является российский рубль.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Заявление о соответствии (продолжение)

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

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

Страховые операции

Учетная политика в отношении страховых операций определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «*Договоры страхования*». Применение данного стандарта включает в себя две стадии:

На первой стадии, данный стандарт устанавливает требования к представлению в финансовой отчетности договоров страхования страховщиком до того момента, пока Совет по Международным стандартам финансовой отчетности не завершит вторую стадию своего проекта по договорам страхования.

В частности, на первой стадии допускается продолжение использования в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, национальных принципов учета страховых операций, при условии соблюдения принципов достаточности страховых резервов и раскрытия информации, установленных международными стандартами финансовой отчетности.

Вторая стадия проекта, разработка которой в настоящее время продолжается, должна будет установить единые международные принципы учета в отношении договоров страхования.

Учетная политика Компании в отношении договоров страхования, описанная ниже, определена в соответствии с первой стадией МСФО 4 «*Договоры страхования*». Также Компанией принято решение применять в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО национальные принципы учета по отношению к страховым операциям.

Договоры страхования – классификация

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

Договор, классифицированный как страховой, остается таковым до истечения его срока, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода.

Премии по договорам страхования

По договорам страхования, относящимся к страхованию иному, чем страхование жизни, начисленные премии отражаются в составе доходов на дату начала ответственности по договору. Страховые премии считаются заработанными пропорционально сумме предусмотренного страхового покрытия в течение срока действия соответствующего договора. Начисленные премии по договорам страхования иному, чем страхование жизни, – это премии по договорам, подписанным в течение года. Начисленные премии признаются без учета каких-либо налогов с продаж или пошлин. Незаработанная премия представляет собой часть начисленной в течение года премии, которая относится к периодам действия договора после отчетной даты. Незаработанная премия в основном рассчитывается ежемесячно на пропорциональной основе.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Страховые операции (продолжение)

Премии, переданные перестраховщикам

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

Страховые выплаты

Страховые выплаты представляют собой стоимость всех страховых выплат и убытков, имевших место в течение года, включая расходы на урегулирование убытков. Расходы на урегулирование убытков включают расходы по расчетам с внутренними и внешними контрагентами в связи с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков.

Аквизиционные расходы

Компания выплачивает комиссионные вознаграждения агентам за заключение договоров страхования. Указанные вознаграждения (аквизиционные расходы) отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе страховых операций. Датой начисления комиссионного вознаграждения агентам за заключение договоров страхования является дата признания соответствующей страховой премии. Размер комиссионного вознаграждения определяется от суммы начисленной премии.

Все прочие расходы по заключению договоров страхования признаются в составе расходов по мере их возникновения.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования отражается по методу начисления.

Страховые резервы

Резервы под убытки по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни

Резервы под убытки по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни, основаны на расчетной итоговой стоимости всех произошедших, но не урегулированных на отчетную дату убытков, как заявленных, так и нет, включая расходы по урегулированию убытков и исключая доходы по суброгации и иные возмещаемые суммы.

Резервы под убытки по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни, состоят из резерва заявленных убытков («РЗУ»), резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ») и резервов на расходы по урегулированию.

РЗУ создается на основании оценок будущих платежей, которые будут осуществлены для расчетов по убыткам, заявленным, но не урегулированным на отчетную дату. Такие оценки проводятся для каждой отдельной страховой претензии на основании фактов и условий, имеющих на момент формирования резервов. Такой резерв обычно переоценивается в ходе процесса урегулирования обязательств, и по мере поступления новой информации размер резерва корректируется.

РПНУ является оценкой обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, включая расходы по урегулированию убытков, возникших в связи со страховыми случаями, возникшими в отчетном или предшествующих ему периодах, о факте наступления которых Компания не была уведомлена в установленном законом или договором порядке в отчетном или предшествующих периодах. Расчет РПНУ осуществляется в соответствии с положениями РСБУ, в соответствии с которыми указанный резерв определяется в размере 10% от заработанной премии или на основании треугольников развития страховых выплат. Данный подход соответствует основным принципам МСФО 4 и дает достоверное представление об обязательствах компании, связанных с произошедшими страховыми событиями, которые не были заявлены Компании.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Страховые операции (продолжение)

Проверка адекватности страховых обязательств

Компания осуществляет тест на достаточность страховых обязательств по состоянию на отчетную дату. При осуществлении данного теста Компания использует текущие наилучшие расчетные значения всех будущих денежных потоков по договорам, расходов на урегулирование убытков и обслуживание договоров страхования, а также инвестиционным доходам от активов, обеспечивающих такие обязательства. Если такая оценка покажет, что балансовая стоимость его страховых обязательств (за вычетом связанных с ними отложенных затрат на приобретение и нематериальных активов) неадекватна в свете расчетных будущих потоков денежных средств, то всю недостающую сумму следует признать в полном объеме в составе прибылей или убытков.

Доля перестраховщика в страховых резервах

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

Финансовые инструменты

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

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

Впоследствии, финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Финансовые активы

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. основными финансовыми активами Компании являются банковские депозиты в банках и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Депозиты в банках учитываются по амортизированной стоимости. Банковские депозиты учитываются по амортизированной стоимости.

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Подобная классификация включает инвестиционные ценные бумаги, которые Компания предполагает удерживать в течение неопределенного срока, и которые могут быть проданы в случае необходимости обеспечения ликвидности, а также изменения процентных ставок, валютных курсов или цен на акции. Компания классифицирует инвестиции, как имеющиеся в наличии для продажи на дату приобретения.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и отражается в прибылях или убытках. Все прочие элементы изменений справедливой стоимости отражаются непосредственно в прочем совокупном доходе до выбытия или обесценения инвестиции, при этом накопленные прибыли или убытки реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в прибыли или убытки за отчетный период.

Процентные доходы

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя остатки средств на текущих счетах в банках, а также остатки на депозитных счетах, если депозит размещен на срок не более 30 дней.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

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

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

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибылях и убытках за год.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Амортизация основных средств

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости в течение ожидаемого срока полезного использования. Амортизация основных средств числящихся на балансе Компании рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных ожидаемых сроков полезного использования активов:

Улучшение арендуемого помещения	3-5 лет
Офисное оборудование	2-7 лет
Кабельное и сейфовое оборудование	20 лет
Компьютерное оборудование	2-3 года
Оргтехника	2 года

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании включают, в основном, корпоративный Интернет-сайт и приобретенные лицензии на программное обеспечение. Данные нематериальные активы имеют конечный срок полезного использования.

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

Нематериальные активы амортизируются на протяжении срока полезного использования от одного до пяти лет.

Налогообложение

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

Текущий налог на прибыль

Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с положениями законодательства Российской Федерации (далее – «РФ») на основе налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Это объясняется наличием доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды. Кроме того, налогооблагаемая прибыль не включает в себя статьи, которые не подлежат налогообложению или вычету для целей налогообложения.

Обязательства Компании по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, установленных законодательством, вступившим в силу или по существу принятым на отчетную дату.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается по методу обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующей налоговой базой. Отложенные налоговые активы отражаются при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно.

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

Прочие налоги

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата.

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

Уставный капитал

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 г., отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Взносы, сделанные в уставный капитал после 1 января 2003 г., отражаются по первоначальной стоимости.

Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты» в соответствии с МСБУ 10 «События после отчетной даты» (МСБУ 10).

Резервы

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

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

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***2. Основные принципы учетной политики (продолжение)****Иностранная валюта**

Операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности.

Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

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

Ниже приведены обменный курс (официальный курс ЦБ РФ) на 31 декабря 2015 и 2014 гг., использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Рубль/доллар США	72,8827	56,2584
Рубль/евро	79,6972	68,3427

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

При применении учетной политики руководство Компании вынуждено выносить суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые считаются актуальными. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, или в периоде и последующих периодах, если изменение влияет как на текущие и будущие периоды.

Основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года, отражены в части резервов убытков в Примечании 21.

Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности**Изменения в учетной политике**

Компания применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 г. Или после этой даты:

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

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц при отражении в учете программ с установленными выплатами. В случае если такие взносы связаны с услугами, они должны относиться на периоды оказания услуг путем уменьшения стоимости услуг. Поправки уточняют, что если величина взносов не зависит от стажа работы, компания вправе признавать их в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг. Данные поправки не оказывают влияния на Компанию, поскольку Компания не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающих взносы со стороны работников или третьих лиц.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 г. И впервые применяются Компанией в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, касающиеся определения терминов «условие достижения результатов» и «условие периода оказания услуг», которые являются условиями наделения правами, в т.ч. следующие моменты:

- ▶ условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- ▶ целевой показатель результатов деятельности должен быть достигнут в течение периода оказания услуг контрагентом;
- ▶ целевой показатель результатов деятельности может относиться как к операциям или деятельности самой компании, так и к операциям или деятельности другой компании, входящей в ту же группу;
- ▶ условие достижения результатов деятельности может быть рыночным или нерыночным;
- ▶ если контрагент вне зависимости от причины прекращает оказывать услуги в течение периода наделения правами, то условие периода оказания услуг не выполняется.

Приведенные выше определения соответствуют тем, которые применялись Компанией в прошлых периодах при определении условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами. Поэтому данные поправки не оказали влияния на учетную политику Компании.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в «Основаниях для заключения», что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме выставленного счета, если эффект дисконтирования является несущественным. Такой подход соответствует текущей учетной политике Компании и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между валовой балансовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего периода Компания не отражала корректировки по результатам переоценки.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и включается в раскрытие информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая привлекает управляющую компанию, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющей компании. Данная поправка не оказывает влияния на Компанию, так как она не привлекает другие компании для предоставления услуг ключевого управленческого персонала.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 г. И впервые применяются Компанией в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет порядок использования исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- ▶ из сферы применения МСФО (IFRS) 3 исключаются все объекты совместной деятельности, а не только совместные предприятия;
- ▶ данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самого объекта совместной деятельности.

Компания не является объектом совместной деятельности и, соответственно, данная поправка не относится к Группе и ее дочерним компаниям.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Компания не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть, основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса, используются положения МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40. Данная поправка не оказывает влияния на Компанию, так как в компании нет данных активов и в будущем не планируется приобрести.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – определение «МСФО, вступившего в силу»

Данная поправка разъясняет в «Основаниях для заключения», что компания может выбрать для применения либо уже действующий стандарт, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, допускающий досрочное применение. При этом обязательным условием является последовательное применение выбранного стандарта во всех периодах, представленных в первой финансовой отчетности компании по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на Компанию, поскольку Компания уже подготавливает свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. Или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Компания ожидает, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения окажут существенное влияние на ее капитал. Компании потребуется более детальный анализ, включающий все обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. Или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Компания оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. Или после этой даты. Так как Компания уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учет приобретенных долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3, предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. Или после этой даты. Досрочное применение допускается. Данная поправка не оказывает влияния на Компанию, так как компания не приобрела доли участия в совместной деятельности, а также не планирует в будущем подобные виды операций.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

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

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. Или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию, так как Компания не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. Или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию, так как у Компании нет плодоносящих растений.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки позволят компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. Или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию, так как у Компании нет инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании.

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

Поправки устраняют известное несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве взноса в капитал. Поправки разъясняют, что доход или убыток, возникающий в результате продажи или передачи инвестором активов, представляющих собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3, в пользу его ассоциированной компании или совместного предприятия, должен отражаться в полном объеме. Поправки должны применяться на перспективной основе к операциям, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. Или после этой даты. Допускается досрочное применение. Инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию, так как у Компании нет инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- ▶ Отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ Доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. Или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию, так как у Компании нет инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. Или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию, так как у Компании нет инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. Или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Компанию. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. Или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию, так как в компании нет долгосрочных активов, предназначенных для продажи.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающегося участия для целей применения требований о раскрытии такой информации. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. Или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. Или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. Или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. Или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику продолжало оказывать значительное снижение цен на нефть, существенная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Несмотря на постепенное снижение ключевой ставки ЦБ РФ в течение 2015 года после ее резкого повышения в декабре 2014 года, процентные ставки в российских рублях оставались на высоком уровне. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Реклассификация статей Отчета о финансовом положении и Отчета о совокупном доходе сопоставимого периода

В ходе составления финансовой отчетности Общества на 31 декабря 2015 г. и за год по указанную дату были выявлены статьи Отчета о финансовом положении и Отчета о совокупном доходе сопоставимого периода, требующие реклассификаций. Данные реклассификации были произведены путем корректировок соответствующих статей отчетности за предыдущие периоды:

<i>Наименование показателя</i>	<i>Первоначально представленная сумма</i>	<i>Сумма после корректировки</i>	<i>Эффект изменений</i>
Статьи Отчета о финансовом положении			
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 787	2 591	(196)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	176 423	176 227	(196)
Статьи Отчета о совокупном доходе			
Страховые выплаты	(62 952)	(48 537)	14 415
Аквизиционные расходы	(653 232)	(651 387)	1 845
Прочие доходы	20 573	4 313	(16 260)

4. Анализ премий и страховых выплат

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных видов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., представлен в следующих таблицах:

	<i>Страхование от несчаст- ных случаев и болезней</i>	<i>Автостра- хование</i>	<i>Страхо- вание имуществ</i>	<i>Страхо- вание финансовых рисков</i>	<i>Договоры страхования (кроме договоров страхования жизни), итого</i>
Страховые премии	2 274	61 220	113 978	517 107	694 579
Премии, переданные перестраховщикам	(1 416)	(9 473)	(2 867)	(226)	(13 982)
Страховые премии, нетто	858	51 747	111 111	516 881	680 597
Изменение резерва незаработанной премии, всего	1 471	91 469	(10 082)	31 280	114 138
Изменение доли перестраховщика в незаработанной премии	758	(50 333)	392	156	(49 027)
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	3 087	92 883	101 421	548 317	745 708
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, итого	(17)	(64 153)	(276)	(13 942)	(78 388)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	-	37 447	-	-	37 447
Страховые выплаты, нетто	(17)	(26 706)	(276)	(13 942)	(40 941)
Изменение резервов убытков, итого	(160)	(7 305)	5 027	(30 621)	(33 059)
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков	(34)	3 653	2 677	-	6 296
Состоявшиеся страховые убытки, нетто	(211)	(30 358)	7 428	(44 563)	(67 704)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Анализ премий и страховых выплат (продолжение)

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных видов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., представлен в следующих таблицах:

	Страхование от несчаст- ных случаев и болезней	Автостра- хование	Страхо- вание имуществва	Страхо- вание финансовых рисков	Договоры страхования (кроме договоров страхования жизни)
Страховые премии	766	290 532	82 990	780 335	1 154 623
Премии, переданные перестраховщикам	(68)	(91 425)	(1 697)	–	(93 190)
Страховые премии, нетто	698	199 107	81 293	780 335	1 061 433
Изменение резерва незаработанной премии, всего	4 814	(102 645)	(7 079)	(100 189)	(205 099)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	47	46 921	803	–	47 771
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	5 559	143 383	75 017	680 146	904 105
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, итого	(142)	(35 395)	(102)	(12 898)	(48 537)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	–	20 124	–	–	20 124
Страховые выплаты, нетто	(142)	(15 271)	(102)	(12 898)	(28 413)
Изменение резервов убытков, итого	(6 577)	(21 806)	(6 918)	(74)	(35 375)
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков	–	10 903	–	–	10 903
Состоявшиеся страховые убытки, нетто	(6 719)	(26 174)	(7 020)	(12 972)	(52 885)

Треугольник развития убытков

Состоявшиеся убытки отражены в таблице нарастающим итогом, включая как заявленные, так и произошедшие, но незаявленные убытки, по каждому году убытков подряд на каждую отчетную дату, а также оплаченные убытки нарастающим итогом на каждую отчетную дату. Показатели треугольника развития убытков представлены за пять лет.

	2011 год	2013 год	2014 год	2014 год	2015 год
Обязательства по неурегулированным убыткам	12 226	23 893	55 204	90 579	123 639
Выплачено в течение первого года	822	12 545	20 631	40 919	
Выплачено в течение второго года	290	1 295	936		
Выплачено в течение третьего года	–	842			
Выплачено в течение четвертого года	–				
Текущая оценка обязательств по неурегулированным убыткам	97	1 992	9 109	36 008	
Избыток/(дефицит) нарастающим итогом	11 017	7 219	24 528	13 652	
В % отношении к предыдущей оценке	90,12%	30,21%	44,43%	15,07%	

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***5. Аквизиционные расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Комиссионные страховых агентов	416 323	628 151
Расходы на оплату труда	26 423	14 688
Прочие расходы	9 862	8 548
Итого аквизиционные расходы	452 608	651 387

6. Операционные и административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Оплата труда и прочие расходы на персонал	56 663	74 775
Отчисления в социальные фонды на фонд оплаты труда	12 926	12 276
Расходы на формирование резерва по судебным делам	24 500	9 387
Информационно-консультационные услуги	32 903	25 603
Услуги аутсорсинга (ИТ и юридические услуги)	15 218	8 498
Арендная плата	12 261	16 995
Расходы, связанные с продажей прочих активов	9 795	5 275
Прочие расходы по судебным делам	8 889	3 210
Представительские расходы	3 075	5 579
Расходы на создание резерва по сомнительным долгам	4 353	31
Аудиторские услуги	1 897	1 983
Расходы на программное обеспечение и его обслуживание	1 625	1 508
Обслуживание офиса	1 577	975
Комиссионное банковское обслуживание	1 577	3 474
Амортизация нематериальных активов и основных средств	3 328	1 859
Телекоммуникации	566	312
Членские взносы в профессиональные объединения страховщиков	213	210
Маркетинг и реклама	28	8 010
Прочие расходы	5 550	5 405
Итого операционные и административные расходы	196 944	185 365

7. Процентный доход

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Банковские депозиты	111 223	83 386
Финансовые активы, предназначенные для продажи	3 728	-
Итого процентные доходы	114 951	83 386

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***8. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</i>
Текущий налог на прибыль	(35 084)	(29 852)
Изменение отложенного налога	3 395	3 853
Итого расход по налогу на прибыль	(31 689)	(25 999)
Расход (доход) по отложенному налогу, признанный на счетах капитала	(463)	-

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2015 и 2014 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2015 и 2014 годах составляла 15%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</i>
Прибыль до налогообложения (20%)	157 352	107 225
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический налоговый (доход)/расход по официальной налоговой ставке	(31 470)	(21 445)
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по другим ставкам	186	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(405)	(4 554)
Расход по налогу на прибыль	(31 689)	(25 999)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Налог на прибыль (продолжение)

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			2015 год
	2013 год	В составе		2014 год	В составе		
	В отчете о прибылях и убытках	прочего совокуп- ного дохода		В отчете о прибылях и убытках	прочего совокуп- ного дохода		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Отложенные расходы от приобретения и переоценки ценных бумаг	53	91	-	144	(29)	-	115
Резервы по сомнительным долгам	-	6	-	6	870	-	876
Резерв на возможные потери по судебным искам	-	1 857	-	1 857	4 920	-	6 777
Дебиторская задолженность и предоплаты	482	(56)	-	426	(180)	-	246
Кредиторская задолженность	4 039	2 057	-	6 096	(2 211)	-	3 885
Общая сумма отложенных налоговых активов	4 574	3 955	-	8 529	3 370	-	11 899
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Прочее	-	(102)	-	(102)	-	-	(102)
Отложенные расходы от приобретения и переоценки ценных бумаг	-	-	-	-	25	(463)	(438)
Отложенное налоговое обязательство	-	(102)	-	(102)	25	(463)	(540)
Отложенный налоговый актив (обязательство)	4 574	3 853	-	8 427	3 395	(463)	11 359

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Текущие счета в банках	248 443	9 444
Итого денежные средства и их эквиваленты	248 443	9 444

10. Депозиты в банках

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Ставка, %	Итого	Ставка, %	Итого
Депозитные вклады в рублях	9,76%	790 088	10,25%	1 228 669
Депозитные вклады в евро	0,01%	7 970	3,21%	21 971
Итого депозиты в банках		798 058		1 250 640

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. Компания разместила депозиты в четырех российских банках: ООО «Русфинанс Банк», ПАО АКБ «Росбанк», АО «Альфа-Банк» и ОАО «Московский кредитный банк».

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Облигации Федерального Облигационного займа	202 533	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	<u>202 533</u>	<u>–</u>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. облигации представляют собой деноминированные в рублях облигации, выпущенные министерством Финансов РФ (гос. рег. номер № 26203RMFS от 23 июля 2010 г.). Срок погашения данных облигаций 3 августа 2016 г. Годовая ставка купонного дохода по данным ценным бумагам составляет 6,9%.

12. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Задолженность страхователей	3 210	2 591
Задолженность по операциям перестрахования	7 365	–
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	<u>10 575</u>	<u>2 591</u>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Компания имеет несущественную часть дебиторской задолженности, имеющей признаки обесценения, в размере 4 353 тыс. руб., под которую создан резерв под обесценение.

	<u>Просроченная</u>			<u>Итого</u>
	<u>Текущая</u>	<u>От 90 до 180 дней</u>	<u>С неопре- деленным сроком</u>	
Дебиторская задолженность страхователей	7 590	–	4 353	11 943
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	–	–	(4 353)	(4 353)
Итого прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 г.	<u>7 590</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>3 210</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Основные средства и нематериальные активы

	<i>Компью- терное оборудование</i>	<i>Офисное и другое оборудование</i>	<i>Итого основные средства</i>	<i>Немате- риальные активы</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2014 г.	3 281	1 646	4 927	1 328
Поступило	-	-	-	1 185
Выбыло	(109)	-	(109)	-
На 31 декабря 2014 г.	3 172	1 646	4 818	2 513
Поступило	5 176	-	5 176	9 580
Выбыло	-	-	-	-
На 31 декабря 2015 г.	8 348	1 646	9 994	12 093
Накопленная амортизация				
На 1 января 2014 г.	(2 694)	(490)	(3 184)	(762)
Начислено	(399)	(419)	(818)	(1 042)
Выбыло	109	-	109	-
На 31 декабря 2014 г.	(2 984)	(909)	(3 893)	(1 804)
Начислено	(739)	(361)	(1 100)	(2 228)
Выбыло	-	-	-	-
На 31 декабря 2015 г.	(3 723)	(1 270)	(4 993)	(4 032)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2014 г.	188	737	925	709
На 31 декабря 2015 г.	4 625	376	5 001	8 061

По состоянию на 31 декабря 2015 г. на балансе Компании нет объектов недвижимости и незавершенного строительства. Нематериальные активы представлены лицензиями и неисключительными правами пользования на программное обеспечение.

14. Прочие активы

	<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
Авансы по налогам и сборам	11 932	6 920
Авансы поставщикам по общехозяйственным операциям	8 574	12 865
Предоплаты по ИТ	4 770	2 434
Дебиторская задолженность от материнской компании (PAGA)	394	511
Итого прочие активы	25 670	22 730

15. Резерв незаработанной премии

Изменения резерва незаработанной премии представлены следующим образом:

	<i>Итого</i>	<i>Доля перестраховщика</i>	<i>Нетто</i>
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2013 г.	549 266	(68 228)	481 038
Страховые премии, подписанные в отчетном году	1 154 620	(93 190)	1 061 430
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(949 521)	45 419	(904 102)
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2014 г.	754 365	(115 999)	638 366
Страховые премии, подписанные в отчетном году	694 579	(13 982)	680 597
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(808 717)	63 008	(745 709)
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2015 г.	640 227	(66 973)	573 254

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***16. Резерв убытков**

	<i>Резервы убытков, итого</i>	<i>Доля перестра- ховщика в резервах убытков</i>	<i>Нетто</i>
Резервы убытков на 31 декабря 2013 г.	55 204	(15 602)	39 602
Состоявшиеся страховые убытки	98 327	(31 027)	67 300
Страховые выплаты	(62 952)	20 124	(42 828)
Резервы убытков на 31 декабря 2014 г.	90 579	(26 505)	64 074
Состоявшиеся страховые убытки	134 531	(43 743)	90 788
Страховые выплаты	(101 471)	37 447	(64 024)
Резервы убытков на 31 декабря 2015 г.	123 639	(32 801)	90 838

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Резерв убытков (продолжение)

В таблице ниже отражены резервы убытков в разрезе видов деятельности на 31 декабря 2015 г.:

	<i>Резервы убытков, итого</i>			<i>Доля перестраховщиков</i>			<i>Нетто перестрахование</i>
	<i>Резерв убытков</i>	<i>Резерв на расходы по урегулированию убытков</i>	<i>Итого</i>	<i>Резерв убытков</i>	<i>Резерв на расходы по урегулированию убытков</i>	<i>Итого</i>	
Страхование от несчастных случаев и болезней	1 323	40	1 363	–	2	2	1 361
Автострахование	58 489	1 755	60 244	29 245	877	30 122	30 122
Страхование финансовых рисков	48 750	1 462	50 212	–	–	–	50 212
Страхование имущества	11 476	344	11 820	2 599	78	2 677	9 143
Итого	120 038	3 601	123 639	31 844	957	32 801	90 838

В таблице ниже отражены резервы убытков в разрезе видов деятельности на 31 декабря 2014 г.:

	<i>Резервы убытков, итого</i>			<i>Доля перестраховщиков</i>			<i>Нетто перестрахование</i>
	<i>Резерв убытков</i>	<i>Резерв на расходы по урегулированию убытков</i>	<i>Итого</i>	<i>Резерв убытков</i>	<i>Резерв на расходы по урегулированию убытков</i>	<i>Итого</i>	
Страхование от несчастных случаев и болезней	17 060	512	17 572	35	1	36	17 536
Автострахование	52 168	771	52 939	25 858	611	26 469	26 470
Страхование финансовых рисков	19 020	571	19 591	–	–	–	19 591
Страхование имущества	463	14	477	–	–	–	477
Итого	88 711	1 868	90 579	25 893	612	26 505	64 074

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Задолженность по комиссионному вознаграждению	68 663	127 949
Задолженность по операциям сострахования	14 239	22 144
Задолженность по операциям перестрахования	–	26 134
Итого кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	<u>82 902</u>	<u>176 227</u>

18. Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к операциям страхования

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	18 936	30 139
Задолженность по консультационным услугам	26 058	21 601
Прочие	4 055	4 467
Итого кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к операциям страхования	<u>49 049</u>	<u>56 207</u>

19. Прочие обязательства

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Резерв на вознаграждение работников	16 067	14 998
Резерв на возможные потери по судебным расходам	33 887	9 387
Итого прочие обязательства	<u>49 954</u>	<u>24 385</u>

	<u>Резерв на вознаграждение работников</u>	<u>Резерв на возможные потери по судебным расходам</u>
Остаток на 1 января 2014 г.	11 278	–
Списание	(10 645)	(604)
Начисление	14 365	9 991
Остаток на 31 декабря 2014 г.	<u>14 998</u>	<u>9 387</u>
Списание	(11 852)	(8 295)
Начисление	12 921	32 795
Остаток на 31 декабря 2015 г.	<u>16 067</u>	<u>33 887</u>

20. Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой взносы, сделанные участниками Компании.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. следующие участники имели доли в Компании:

Участники	<u>31 декабря 2015 г.</u>		<u>31 декабря 2014 г.</u>	
	<u>%</u>	<u>тыс. руб.</u>	<u>%</u>	<u>тыс. руб.</u>
SOGECAP S. A. (Франция)	81%	97 200	81%	97 200
ПАО АКБ «РОСБАНК»	19%	22 800	19%	22 800
Итого	<u>100%</u>	<u>120 000</u>	<u>100%</u>	<u>120 000</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Условные финансовые обязательства

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая РФ, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в РФ, могут быстро изменяться, существует возможность различной интерпретации налоговой и законодательной базы. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В марте 2014 года США и Евросоюз ввели санкции против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. В апреле 2014 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте с «BBB» до «BBB-» с негативным прогнозом. Агентство Fitch также изменило прогноз по рейтингам дефолта России со стабильного до негативного. В октябре 2014 года Moody's понизило долгосрочный кредитный рейтинг Российской Федерации с Baa1 до Baa2 с негативным прогнозом. В июле 2014 года США и ЕС были наложены секторальные санкции на пять российских государственных банков («Сбербанк», «ВТБ», «Газпромбанк», «Внешэкономбанк», «Россельхозбанк»): данные банки и их дочерние структуры, за исключением зарегистрированных в ЕС, не имеют права привлекать долгосрочные кредиты ЕС или США и акционерный капитал. Кроме того, 6 августа Президент Российской Федерации утвердил контр-санкции, в соответствии вводится запрет или ограничение на импорт некоторых видов сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия в Российскую Федерацию сроком на один год из стран, присоединившихся к санкциям против Российской Федерации. Эти события, особенно в случае дальнейшей эскалации санкций, могут вызвать затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, ослабление рубля и другие негативные экономические последствия.

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают возможность различных толкований и подвержены частым изменениям. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем операциям и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

С 1 января 2015 года вступил в силу Федеральный закон от 24 ноября 2014 г. № 376-ФЗ, в рамках которого вступили в действие правила о налогообложении контролируемых иностранных компаний, а также введены концепции бенефициарного собственника дохода и налогового резидентства юридических лиц. Принятие данного закона в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры и/или осуществляющих операции с иностранными компаниями. На данный момент, закон № 376-ФЗ, по мнению руководства Компании, не оказал существенного влияния на налоговые обязательства Компании за 2015 год.

Введение указанных норм, а также интерпретация иных отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководство Компании считает, что придерживается обоснованной интерпретации соответствующего законодательства. Руководство Компании полагает, что Компания начислила и уплатила в бюджет все соответствующие налоги.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***22. Операции со связанными сторонами**

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

Непогашенные остатки на конец года, доходы и расходы, а также прочие операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Участники	Прочие связанные стороны	Участники	Прочие связанные стороны
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	77 399	221	9 444	–
Банковские депозиты	264 186	151 480	257 079	993 560
Обязательства				
Кредиторская задолженность по комиссионным агентам	31 490	37 173	81 378	46 571
Кредиторская задолженность по сострахованию		14 239		22 143
Консультационные услуги	15 128	11 256	14 098	7 830
Результат от страховой деятельности				
Процентные доходы	20 361	41 760	18 532	64 854
Страховые выплаты	–	–	–	5 037
Комиссионные агентов	56 320	363 688	121 108	508 130
Операционные расходы	8 275	33 310	17 328	33 487

Участниками Компании являются SOGECAP S.A. и ОАО АКБ «Росбанк», т.к. владеют 81% и 19% долями Компании соответственно. Другие, поименованные ниже компании, являются прочими связанными сторонами, на основании того, что они принадлежат той же группе лиц, которой принадлежит ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование».

В 2015 году основными взаимосвязанными сторонами Компании являлись ООО «Русфинансбанк», ПАО АКБ «Росбанк» и ЗАО «БСЖВ». В рамках договоров, заключенных с указанными контрагентами, ООО «Русфинанс Банк», ПАО АКБ «Росбанк» и ЗАО «БСЖВ» выступали в качестве страховых агентов. В 2015 году у Компании были заключены договора с ООО «Русфинанс Банк», АКБ «Росбанк» и ЗАО «ДельтаКредит», которые выступали в качестве страховых агентов.

В 2015 и 2014 годах общая сумма вознаграждения членов Правления (включенное в состав операционных расходов) составила 16 197 тыс. руб. и 19 812 тыс. руб. соответственно.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***23. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывается Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существует), надлежащих методик оценки и соответствующих допущений.

Выбор методики оценки и связанных с ней допущений (в отношении таких факторов, как величина и распределение во времени денежных потоков, ставки дисконтирования и кредитный риск) может оказать значительное влияние на оценку справедливой стоимости.

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

- ▶ денежные средства и их эквиваленты, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости (уровень 1);
- ▶ прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью по операциям страхования и перестрахования, следовательно, балансовая стоимость считается обоснованной, исходя из их справедливой стоимости (уровень 1);
- ▶ справедливая стоимость депозитов в банках рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, предложенным по аналогичным депозитам (уровень 2);

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	
На 31 декабря 2015 г.				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Облигации федерального займа РФ	202 533	–	–	202 533
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	248 443	–	–	248 443
Средства в кредитных организациях	–	–	798 058	798 058

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	
На 31 декабря 2014 г.				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	9 444	–	–	9 444
Средства в кредитных организациях	–	–	1 250 640	1 250 640

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Принимая во внимание вышесказанное, несмотря на то, что руководство Компании использовало имеющуюся информацию о состоянии рынка для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, такая рыночная информация может не полностью отражать суммы, которые могут быть реализованы.

В следующей таблице представлено сравнение балансовых сумм финансовых активов и обязательств с их оценочной справедливой стоимостью:

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход) 2015 год	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход) 2015 год
Денежные средства и их эквиваленты	248 443	248 443	-	9 444	9 444	-
Банковские депозиты	798 058	787 226	(10 832)	1 250 640	1 237 399	(13 241)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	202 533	202 533	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 575	10 575	-	2 591	2 591	-
Прочие активы	25 670	25 670	-	22 730	22 730	-
Итого финансовые активы	1 286 509	1 274 447	(10 832)	1 287 405	1 272 164	(13 241)

В следующей таблице представлено сравнение балансовых сумм финансовых активов и обязательств с их оценочной справедливой стоимостью:

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Нетто	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Нетто
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	82 902	82 902	-	176 227	176 227	-
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	49 049	49 049	-	56 207	56 207	-
Прочие обязательства	49 954	49 954	-	24 385	24 385	-
Итого финансовые обязательства	181 905	181 905	-	256 819	256 819	-

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***24. Структура управления капиталом**

Компания осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности Компании в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для участников Компании.

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

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

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

- ▶ превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 г. № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- ▶ превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (Федеральным законом от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- ▶ соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 16 декабря 2005 г. № 149н «Об утверждении требований, предъявляемых к составу и структуре активов принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);
- ▶ соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль над выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании.

В соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации («ЦБ РФ») маржа платежеспособности страховщика по страхованию иному, чем страхование жизни, должна поддерживаться на уровне 16% от общей стоимости начисленных страховых премий или 23% от общей суммы состоявшихся убытков (скорректированная в интересах перестраховщика на общую сумму убытка, но не менее 0,5 и не более 1). Указанные суммы рассчитываются на основании данных бухгалтерского учета и неконсолидированной финансовой отчетности каждого страховщика. Фактический размер маржи платежеспособности должен превышать нормативный размер маржи платежеспособности на 30%. В противном случае в ЦБ РФ необходимо представить на согласование план оздоровления финансового положения. На 31 декабря 2015 и 2014 гг. соотношение между фактическим и нормативным размером маржи платежеспособности Компании отвечало существующим требованиям и выглядело следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Нормативный размер маржи платежеспособности	120 000	125 623
Фактический размер маржи платежеспособности	453 811	335 500

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является существенным элементом деятельности Компании. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Структура управления рисками Компании

Основной задачей структуры управления финансовыми и страховыми рисками является защита Компании от наступления неблагоприятных событий, которые могут воспрепятствовать эффективной реализации коммерческих целей и успешному выполнению задач, поставленных перед Компанией участниками, помешать использовать имеющиеся возможности.

Цели управления рисками включают:

- ▶ защита финансового благосостояния, доходов и репутации Компании;
- ▶ создание оптимальных условий для развития деятельности Компании и прирост прибыли для участников;
- ▶ предотвращение возможных рисков или снижение уровня неблагоприятных последствий реализации рисков, угрожающих Компании, до приемлемого;
- ▶ создание благоприятных условий для принятия решений в ситуации неопределенности.

Все руководящие органы Компании вовлечены в процесс управления рисками:

- ▶ **Общее собрание участников Компании** является высшим органом управления Компанией; определяет основные направления деятельности Компании, в том числе, принимает стратегические решения в рамках политики управления рисками.
- ▶ **Совет директоров** осуществляет общее руководство Компанией, осуществляя в пределах своей компетенции контроль над деятельностью единоличного исполнительного органа Компании Генерального директора, включая деятельность по управлению рисками. Совет директоров утверждает положение об организации и осуществлении внутреннего аудита с Компанией, определяет лицо, ответственное за осуществление внутреннего аудита в страховой компании (Внутреннего Аудитора), рассматривает квартальные отчеты, представляемые Внутренним Аудитором, имеет право назначить проверку Внутреннего Аудитора.
- ▶ **Единоличный исполнительный орган** – Генеральный директор осуществляет управление рисками в процессе текущей деятельности Компании, своим приказом утверждает политику Компании в области управления рисками; регулярно проводит заседания для утверждения коммерческих, нормативных и собственных организационных требований к отдельным принципам политики в области управления рисками.
- ▶ **Внутренний аудитор** Компании систематически в соответствии с требованиями законодательства проверяет и обеспечивают эффективность функционирования системы внутреннего контроля, проверяет соответствие деятельности компании законодательству Российской Федерации, правилам и стандартам объединений страховщиков, учредительным документам и внутренним организационно-распорядительным документам, проверяет соблюдение правил внутреннего контроля и реализацию программ по его осуществлению, разработанных в соответствии с законодательством Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, проверяет достоверность, полноту, объективность отчетности или иной запрашиваемой информации и своевременность ее представления в органы управления компании и акционерам (участникам), осуществляет анализ причин выявленных по результатам проверок нарушений и недостатков в деятельности компании, дает рекомендации по предупреждению нарушений и недостатков, аналогичных выявленным по результатам проверок нарушениям и недостаткам в деятельности компании, осуществляет оценку рисков и оценку эффективности управления рисками, осуществляет оценку целесообразности и эффективности совершаемых операций, сделок, осуществляют проверку обеспечения сохранности активов, принимает участие в проведении анализа финансового состояния страховщика и разработке перечня мер по предупреждению банкротства, согласовывает отчеты, в том числе промежуточные, о выполнении каждого мероприятия, предусмотренного планом восстановления платежеспособности компании, осуществляет проверку достоверности, полноты, объективности представляемых в орган страхового надзора, федеральные органы исполнительной власти отчетности, информации, включая план восстановления платежеспособности, и отчетов, в том числе промежуточных, о выполнении каждого мероприятия, предусмотренного планом восстановления платежеспособности, и контроль за своевременностью такого представления.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Структура управления рисками Компании (продолжение)

- ▶ **Технический департамент** разрабатывает и устанавливает правила, обеспечивающие динамичное и сбалансированное развитие страховой деятельности. Данный департамент участвует в разработке тарифной и коммерческой политики, методик расчета страховых резервов и процедур урегулирования страховых случаев, адаптированных к характеристикам страхового риска, а также определяет методы мониторинга и аналитические процедуры, позволяющие оценить эффективность политики управления рисками. В 2015 году, в соответствии с регуляторными требованиями Компания привлекла ответственного актуария для подтверждения надежности актуарной методологии и для подготовки годового актуарного отчета в соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации.
- ▶ **Юридический департамент** осуществляет управление правовыми (регуляторными) рисками.
- ▶ **Отдел внутреннего контроля** осуществляет мониторинг и управление операционным риском, риском несоответствия и риском потери деловой репутации, в том числе, обеспечивает достижение целей системы внутреннего контроля в рамках соблюдения работниками страховщика этических норм, принципов профессионализма и компетентности, противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- ▶ **Департамент информационных систем** разрабатывает и реализует политику, позволяющую обеспечить бесперебойную оперативную деятельность Компании в случае возникновения сбоев в работе информационных систем. Эта политика описана в формализованных процедурах и включает программу подготовки персонала, регулярное тестирование действующих систем и оборудования, а также контроль готовности и нормального функционирования резервных систем и оборудования.
- ▶ **Финансовая дирекция** обеспечивает эффективное управление финансовыми активами Компании и отвечает за оперативное управление риском ликвидности, валютным риском и риском изменения процентных ставок.

Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются страховой риск, финансовые риски, а также операционный риск.

Страховой риск

Политика андеррайтинга и расследования страховых случаев

Компания тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга. Так, Компания устанавливает и неукоснительно соблюдает правила селекции страхователей. Помимо этого, Компания ограничивает риски будущих потерь от страховых случаев путем установления максимально возможной суммы компенсации, которая рассчитывается, исходя из готовности Компании к принятию рисков, определяемой руководством.

Кроме того, Компания уделяет особое внимание расследованию подозрительных страховых случаев и проводит политику активного управления убытками и их оперативного урегулирования в целях минимизации потенциального риска в связи с непредсказуемыми будущими событиями, которые могут негативно повлиять на Компанию.

Управление географической концентрацией страхового риска

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

Деятельность Компании осуществляется на российском рынке. Географическая диверсификация риска обеспечивается путем распределения деятельности Компании между различными субъектами Российской Федерации.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Страховой риск (продолжение)***Политика перестрахования*

Компания также ограничивает риски потерь, используя программы перестрахования. Перестрахование осуществляется на различных условиях с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при определении соответствующего страхового возмещения, и представлены в балансе как активы по договорам перестрахования.

Компания уделяет особое внимание надежности своих перестраховщиков, в частности, путем систематического отслеживания их рейтингов. Информация о рейтингах перестраховщиков Компании раскрывается ниже в разделе «Финансовый риск», параграф «Кредитный риск».

Анализ показателей убыточности страховых операций

Компания систематически отслеживает и анализирует колебания коэффициентов убыточности, что позволяет ей контролировать эффективность своей тарифной и коммерческой политики.

Коэффициент убыточности и комбинированный коэффициент убыточности Компании приведены ниже:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Коэффициент убыточности	13,1%	14,4%
Комбинированный коэффициент убыточности	78,4%	71,0%

Основные допущения*Резервы под убытки по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни*

Резервы под убытки основаны на расчетной итоговой стоимости всех произошедших, но не урегулированных на отчетную дату убытков, как заявленных, так и нет, включая расходы по урегулированию убытков и иные возмещаемые суммы.

Резервы под убытки по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни, состоят из резерва заявленных убытков («РЗУ»), резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ») и резервов на расходы по урегулированию.

РЗУ создается на основании оценок будущих платежей, которые будут осуществлены для расчетов по убыткам, заявленным, но не урегулированным на отчетную дату. Такие оценки проводятся для каждой отдельной страховой претензии на основании фактов и условий, имеющихся на момент формирования резервов. Такой резерв обычно переоценивается в ходе процесса урегулирования обязательств, и по мере поступления новой информации размер резерва корректируется.

РПНУ является оценкой обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, включая расходы по урегулированию убытков, возникших в связи со страховыми случаями, происшедшими в отчетном или предшествующих ему периодах, о факте наступления которых Компания не была уведомлена в установленном законом или договором порядке в отчетном или предшествующих периодах. Оценка РПНУ осуществляется с использованием стандартных актуарных методов, основанных на треугольнике развития убытков.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Анализ чувствительности**

Ключевые допущения, определяющие уровень резервов убытков по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни, представлены выше в параграфе «Основные допущения». Из-за задержек между возникновением, заявлением и окончательным урегулированием убытков величина резерва по неурегулированным убыткам не может быть достоверно определена на отчетную дату.

Компания ограничивает влияние изменения ключевых допущений следующим образом:

- ▶ Срок подавляющего большинства договоров страхования, заключаемых Компанией, не превышает 3-х лет. Показатели убыточности договоров отслеживаются и могут быть скорректированы путем изменения премии в момент пролонгации договора либо для новых когорт договоров;
- ▶ Все договоры, заключаемые Компанией, являются договорами с единовременной уплатой премии, что позволяет минимизировать риск неуплаты премии страхователем.

Компания регулярно проводит анализ достаточности страховых резервов. Тесты достаточности страховых резервов не выявили недостаточности страховых резервов. Следовательно, ключевые допущения, используемые при определении страховых резервов, являются достоверными и не нуждаются в пересмотре.

При демонстрации влияния, обусловленного изменением допущений, изменение каждого допущения анализируется в отдельности (при этом прочие допущения рассматриваются как неизменные). Однако на практике взаимодействия предположений имеет значительное влияние на определения общего объема понесенных убытков. Следует отметить, что данные допущения изменяются нелинейно.

В таблицах ниже представлен анализ чувствительности стоимости страховых обязательств к изменению допущений, используемых для оценки страховых обязательств. Таким образом, анализируются возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал Компании. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по требованиям, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности. Следует отметить, что изменения допущений не являются линейными. Информация о чувствительности также будет варьироваться в зависимости от текущих экономических допущений.

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2015 г.:

31 декабря 2015 г.	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) валовых обязательств	Увеличение/ (уменьшение) чистых обязательств	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налого- обложения	Увеличение/ (уменьшение) капитала
Увеличение показателя убыточности	+50%	152 054	152 054	(152 054)	(121 643)
Уменьшение показателя убыточности	-50%	(205 081)	(205 081)	205 081	164 065
Увеличение средней величины убытка на +5%	+5%	369	369	(369)	(295)
Уменьшение средней величины убытка	-5%	(369)	(369)	369	295
Увеличение первого коэффициента развития убытков на +5%	+5%	117	117	(117)	(94)
Уменьшение первого коэффициента развития убытков на -5%	-5%	(117)	(117)	117	94

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**Анализ чувствительности (продолжение)**

<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>Изменение допущений</i>	<i>Увеличение/ (уменьшение) валовых обязательств</i>	<i>Увеличение/ (уменьшение) чистых обязательств</i>	<i>Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения</i>	<i>Увеличение/ (уменьшение) капитала</i>
Увеличение показателя убыточности	+50%	195 629	195 629	(195 629)	(156 503)
Уменьшение показателя убыточности	-50%	(359 660)	(359 660)	359 660	287 728
Увеличение средней величины убытка на +5%	+5%	1 999	1 999	(1 999)	(1 599)
Уменьшение средней величины убытка	-5%	(1 999)	(1 999)	1 999	1 599
Увеличение первого коэффициента развития убытков на +5%	+5%	278	278	(278)	(222)
Уменьшение первого коэффициента развития убытков на -5%	-5%	(278)	(278)	278	222

Финансовый риск

Компания подвергается влиянию финансовых рисков, таких как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

В частности, Компания подвержена влиянию финансовых рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам и валютным инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Управление этими рисками Компания осуществляет в соответствии с принципом сбалансированного управления активами и пассивами, нацеленным на получение в долгосрочной перспективе таких доходов от инвестиций, которые бы превышали ее обязательства по договорам страхования и инвестиционным договорам.

Кредитный риск

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

Помимо этих основных элементов, Компания устанавливает и выполняет правила взаимозачета в случаях, когда контрагент одновременно является дебитором и кредитором, правила получения обеспечения и гарантий, а также предусматривает направление отчетов о потенциальных кредитных рисках и нарушениях в контролирующие органы.

Управление кредитными рисками по операциям страхования

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования сохраняется в течение периода, оговоренного в договоре страхования для уплаты премий. Управление данным риском осуществляется путем:

- ▶ тщательного подбора контрагентов (Информация об основных контрагентах по операциям страхования раскрыта в Приложении 18 «Операции со связанными сторонами»);
- ▶ установления наиболее безопасного порядка внесения премий: все договоры, заключаемые Компанией, являются договорами с единовременной уплатой премии;
- ▶ мониторинга кредитного рейтинга контрагентов.

Если, по истечении срока уплаты страховой премии, указанного в договоре, уплата премии не производится, договор аннулируется.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Финансовый риск (продолжение)***Управление кредитными рисками по прочим финансовым активам*

Кредитные риски, связанные с прочими финансовыми активами Компании, включающими в себя денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, а также прочую дебиторскую задолженность, возникают в связи с невыполнением обязательств со стороны контрагентов, при этом сумма максимального риска равна балансовой стоимости указанных инструментов.

Данная категория кредитных рисков управляется путем:

- ▶ тщательного подбора контрагентов для размещения финансовых активов (Информация об основных контрагентах по размещению финансовых активов раскрыта в Приложении 18 «Операции со связанными сторонами»);
- ▶ мониторинга кредитного рейтинга контрагентов.

Мониторинг кредитного риска на основе кредитных рейтингов

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются просроченными или обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного международным рейтинговым агентством.

Компания размещает денежные активы базируясь на рейтингах надежности и типах лимитов, присвоенных банкам и контрагентам.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов, которые не являются просроченными или обесцененными (рейтинг надежности представлен в соответствии со шкалой Fitch rating):

<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	<i>BVB</i>	<i>BV+/BV</i>	<i>Кредитный рейтинг не присвоен</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	77 620	170 823	–	248 443
Банковские депозиты	415 666	382 392	–	798 058
Инвестиционные ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи	202 533	–	–	202 533
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	10 575	10 575
Доля перестраховщика в резервах	4 215	94 616	943	99 774
Прочие активы	298	–	25 372	25 670
Итого	700 332	647 831	36 890	1 385 053

<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	<i>A</i>	<i>BVB</i>	<i>Кредитный рейтинг не присвоен</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	–	9 444	–	9 444
Банковские депозиты	–	1 250 640	–	1 250 640
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	2 591	2 591
Доля перестраховщика в резервах	1 208	141 296	–	142 504
Прочие активы	–	–	22 730	22 730
Итого	1 208	1 401 380	25 321	1 427 909

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**Финансовый риск (продолжение)****Риск ликвидности**

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

Основным риском ликвидности, которому подвергается Компания, является постоянно существующий риск необходимости обращения к ее источникам свободных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования.

Компания осуществляет управление ликвидностью путем:

- ▶ разработки и выполнения политики сбалансированного управления активами и пассивами Компании;
- ▶ установления минимального размера средств для удовлетворения текущих потребностей в высоколиквидных средствах;
- ▶ выявления источников финансирования на случай непредвиденных обстоятельств;
- ▶ определения порядка сообщения надзорным органам о выявленных рисках ликвидности и нарушениях.

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

Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов, обязательств и резервов с учетом ожидаемого срока их погашения:

	Менее 1 мес.	От 1 мес. до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	Свыше 1 года	Итого на 31 декабря 2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	248 443	–	–	–	248 443
Банковские депозиты	382 390	93 528	105 943	216 197	798 058
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	202 533	–	202 533
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 575	–	–	–	10 575
Доля перестраховщика в резервах	9 776	12 908	40 122	36 968	99 774
Прочие активы	13 315	3 315	8 439	601	25 670
Итого	664 499	109 751	357 037	253 766	1 385 053
Резерв незаработанной премии	33 873	63 818	239 305	303 231	640 227
Резерв убытков	23 491	23 491	56 875	19 782	123 639
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	819	82 083	–	–	82 902
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	148	11 733	37 168	–	49 049
Прочие обязательства	–	19 857	30 097	–	49 954
Итого	58 331	200 982	363 445	323 013	945 771
Чистая позиция	606 168	(91 231)	(6 408)	(69 247)	439 282
Накопленное расхождение	606 168	514 937	508 529	439 282	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**Финансовый риск (продолжение)**

	<i>Менее 1 мес.</i>	<i>От 1 мес. до 3 мес.</i>	<i>От 3 мес. до 1 года</i>	<i>Свыше 1 года</i>	<i>Итого на 31 декабря 2014 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	9 444	–	–	–	9 444
Банковские депозиты	68 554	514 062	325 059	342 965	1 250 640
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	2 591	–	–	2 591
Доля перестраховщика резервах	5 262	11 713	49 141	76 388	142 504
Прочие активы	–	–	22 730	–	22 730
Итого	83 260	528 366	396 930	419 353	1 427 909
Резерв незаработанной премии	33 455	60 792	237 986	422 132	754 365
Резерв убытков	2 802	5 554	24 701	57 522	90 579
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	88 187	70 243	17 797	–	176 227
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	6 074	8 095	42 038	–	56 207
Прочие обязательства	–	–	14 998	9 387	24 385
Итого	130 518	144 684	337 520	489 041	1 101 763
Чистая позиция	(47 258)	383 682	59 410	(69 688)	326 146
Накопленное расхождение	(47 258)	336 424	395 834	326 146	

Открытая нетто-позиция по долгосрочным (более года) финансовым активам объясняется долгосрочными банковскими депозитами, соответствующими средствам, вложенным участниками в уставный капитал Компании и являющимся долгосрочными инвестициями.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Финансовый риск (продолжение)****Валютный риск**

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

Ниже представлены данные о финансовых активах, обязательствах и резервах Компании на конец 2015 и 2014 годов по основным валютам:

	<i>Рубль</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Евро</i>	<i>Итого на 31 декабря 2015 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	248 443	–	–	248 443
Банковские депозиты	790 088	–	7 970	798 058
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	202 533			202 533
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 575	–	–	10 575
Доля перестраховщика в страховых резервах по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни	98 792	39	943	99 774
Прочие активы	20 506		5 164	25 670
Итого	1 370 937	39	14 077	1 385 053
Резерв незаработанной премии	638 114	455	1 658	640 227
Резерв убыткам	123 639	–	–	123 639
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	82 902	–	–	82 902
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	22 466	–	26 583	49 049
Прочие обязательства	49 954	–	–	49 954
Итого	917 075	455	28 241	945 771
Открытая валютная позиция	453 862	(416)	(14 164)	439 282

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**Финансовый риск (продолжение)**

	<i>Рубль</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Евро</i>	<i>Итого на 31 декабря 2014 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	9 444	–	–	9 444
Банковские депозиты	1 228 669	–	21 971	1 250 640
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 583	–	8	2 591
Доля перестраховщика в резервах	142 450	54	–	142 504
Прочие активы	22 730	–	–	22 730
Итого	1 405 876	54	21 979	1 427 909
Резерв незаработанной премии	753 633	594	138	754 365
Резерв убытков	90 579	–	–	90 579
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	176 227	–	–	176 227
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	31 775	106	24 326	56 207
Прочие обязательства	24 267	–	118	24 385
Итого	1 076 481	700	24 582	1 101 763
Открытая валютная позиция	329 395	(646)	(2 603)	326 146

Анализ чувствительности капитала Компании и ее чистой прибыли за год к изменению валютных курсов (составлено на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг., и сценария (спрогнозирован на основе исторических данных волатильности денежного рынка) снижения или роста курса основных валют по отношению к российскому рублю) представлен следующим образом:

<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
43% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(6 091)	(4 873)
15% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	2 125	1 700
13% рост курса американского доллара по отношению к российскому рублю	(166)	(133)
40% снижение курса американского доллара по отношению к российскому рублю	54	43
<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
28,74% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(770)	(616)
28,74% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	770	616
29,58% рост курса американского доллара по отношению к российскому рублю	(191)	(153)
29,58% снижение курса американского доллара по отношению к российскому рублю	191	153

Регулирование валютных позиций и ликвидности осуществляется в соответствии с правилами управления активами и обязательствами, применяемые в Группе «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ», включая утвержденные лимиты.

Данные лимиты валютных позиций проверяются на ежеквартальной основе согласно действующим правилам Группы.

Значительная часть финансовых активов Компании выражена в тех же валютах, что и ее страховые обязательства, что существенно снижает валютный риск.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Финансовый риск (продолжение)**

Валютный риск возникает в случаях, когда отраженные в учете активы и обязательства номинированы в валютах, отличных от тех, в которых будут урегулированы страховые и инвестиционные обязательства.

Валютный риск, которому подвержена Компания, управляется, главным образом, с использованием постоянного мониторинга изменения курсов валют, а также анализа чувствительности к валютному риску.

Процентный риск

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

Эффективные процентные ставки в разрезе основных валют по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 г., представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных об эффективных процентных ставках по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Рубль %	Евро %	Рубль %	Евро %
Активы				
Банковские депозиты	9,76%	0,01%	10,25%	3,21%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12,27%	–	–	–

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

Ценовой риск

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 ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 г., и сценария (спрогнозирован на основе исторических данных волатильности индекса ММВБ) снижения или роста котировок долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлен следующим образом:

Ставка	Увеличение ставки в 2016 году, %	Чувствитель- ность ОСД
Cbonds-GBI RU YTM	3,50%	(3 693)
Ставка	Снижение ставки в 2016 году, %	Чувствитель- ность ОСД
Cbonds-GBI RU YTM	-3,50%	3 693

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и/или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения операций и сделок, их нарушения сотрудниками и/или иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности/недостаточности функциональных возможностей (характеристик) применяемых компанией информационных, технологических и других систем и/или их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Операционный риск является риском, присущим всем деятельности, продуктам, операциям, процессам и системам Компании.

Сферами проявления операционного риска являются снижение стоимости активов, затраты на восстановление деятельности до уровня нормального функционирования, прямые денежные выплаты по решению регулирующих органов.

Основными внутренними и внешними факторами и причинами операционного риска являются несовершенство организационной структуры, неверное распределение полномочий, недостаточность внутренних порядков и процедур, несоблюдение требований законодательства, находящиеся вне контроля компании внешние неблагоприятные события.

В целях управления операционным риском Компания выстраивает систему внутреннего контроля, состоящую из сбора и анализа данных по операционным потерям и применению соответствующих мер по исправлению и предотвращению; регламентации порядков осуществления операций и сделок, разделения полномочий, системы учета и документирования, системы обучения и информирования персонала; а также системы постоянного текущего наблюдения и проверки качества деятельности.

Дополнительным элементом, поддерживающими и дополняющими инструменты и методы управления операционным риском, являются комплаенс-контроли, а также внутренний контроль в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

26. События после отчетной даты

В первом квартале 2016 года были выплачены бонусы сотрудникам по итогам 2015 года в размере 12 834 тыс. руб.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 50 листов

