

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ЮГОРИЯ-ЖИЗНЬ»**

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Содержание

Отчет о финансовом положении.....	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о движении денежных средств	6
Отчет об изменениях в собственном капитале.....	7

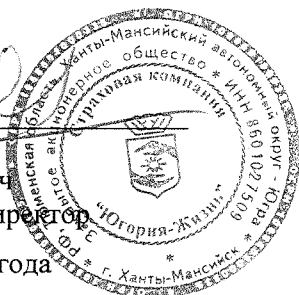
Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Компании	8
2. Принципы представления финансовой отчетности	8
3. Основные принципы учетной политики	9
4. Денежные средства и их эквиваленты	25
5. Депозиты, размещенные в банках.....	26
6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	26
7. Дебиторская задолженность	27
8. Инвестиционная недвижимость	28
9. Основные средства	29
10. Резерв незаработанной премии	30
11. Резервы убытков	30
12. Резервы по страхованию жизни	30
13. Оценка страховых обязательств.....	31
14. Отложенные аквизиционные расходы.....	34
15. Кредиторская задолженность	34
16. Уставный капитал.....	34
17. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством	34
18. Дивиденды.....	35
19. Анализ премий и выплат.....	35
20. Чистые аквизиционные расходы.....	36
21. Общие и административные расходы.....	36
22. Процентные доходы	36
23. Дивиденды полученные	36
24. Прочие доходы.....	37
25. Прочие расходы	37
26. Налог на прибыль	37
27. Управление рисками.....	39
28. Управление капиталом.....	44
29. Условные обязательства	45
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов	45
31. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки.....	46
32. Операции со связанными сторонами	47
33. События после отчетной даты.....	47

Закрытое акционерное общество «Страховая компания «Югория-Жизнь»
Индивидуальный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2015	2014
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	354 622	226 519
Депозиты, размещенные в банках	5	11 406	108 842
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	75 000	121 035
Дебиторская задолженность	7	6 246	8 121
Предоплаты		29 506	44 395
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	10	197	132
Доля перестраховщиков в резервах убытков	11	-	1 798
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	12	845	846
Отложенные аквизиционные расходы	14	476	777
Текущие налоговые активы	26	707	3 099
Инвестиционная недвижимость	8	50 088	49 169
Основные средства	9	5 249	5 351
Прочие активы		214	-
Итого активов		534 556	570 084
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	10	2 366	3 582
Резервы убытков	11	4 080	10 288
Резервы по страхованию жизни	12	146 122	164 085
Кредиторская задолженность	15	3 487	3 952
Отложенные налоговые обязательства	26	1 504	9 628
Прочие обязательства		122	203
Итого обязательств		157 681	191 738
Капитал			
Уставный капитал	16	315 000	315 000
Резервный капитал		679	679
Фонд переоценки по справедливой стоимости основных		567	361
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых	6	-	35 872
Нераспределенная прибыль/(накопленный дефицит)		60 629	26 434
Итого капитала		376 875	378 346
Итого обязательств и капитала		534 556	570 084

Рубанов
Сергей Юрьевич
Генеральный директор
20 апреля 2016 года



Белкина
Ирина Константиновна
Главный бухгалтер

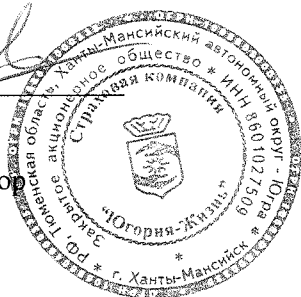
Закрытое акционерное общество «Страховая компания «Югория-Жизнь»
Индивидуальный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2015	2014
Страховая деятельность			
Страховые премии по страхованию жизни, общая сумма	19	39 048	47 852
Страховые премии по страхованию жизни по рискам, переданным в перестрахование	19	(258)	(203)
		38 790	47 649
Выплаты по договорам страхования жизни, общая сумма	19	(59 819)	(41 903)
Возмещение выплат по договорам страхования жизни по рискам, переданным в перестрахование	19	9	-
		(59 810)	(41 903)
Изменение резерва по страхованию жизни, общая сумма	19	17 963	(19 815)
Изменение доли перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	19	(1)	27
		17 962	(19 788)
Чистые аквизиционные расходы по страхованию жизни	20	(1 101)	(1 129)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию жизни	7	(8 158)	(3 711)
Прочие расходы по страхованию жизни	25	(153)	(2 146)
Результат от операций по страхованию жизни		(12 470)	(21 028)
Страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни, общая сумма	19	3 959	5 731
Страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни по рискам, переданным в перестрахование	19	(191)	(162)
	19	3 768	5 569
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма		1 216	1 487
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	19	65	7
		1 281	1 494
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	19	(3 056)	(3 836)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	19	6	30
		(3 050)	(3 806)
Изменение резерва убытков, общая сумма		6 208	1 729
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	19	(1 798)	1 119
		4 410	2 848
Расходы по урегулированию убытков		(275)	(57)
Чистые аквизиционные расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	20	(1 909)	(1 064)
Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	25	-	(1 096)
Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни		4 225	3 888
Прочие доходы, связанные со страховой деятельностью		-	526
Общие и административные расходы	21	(5 810)	(12 748)
Результат от страховой деятельности		(14 055)	(29 362)

Примечания на страницах с 8 по 45 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

	Примечание	2015	2014
Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы	22	31 240	31 266
Переоценка инвестиционной недвижимости	8	919	3 354
Дивиденды полученные	23	5 012	-
Доход от выбытия финансовых активов, доступных для продажи		22 486	-
Результат от инвестиционной деятельности		59 657	34 620
Прочая деятельность			
Прочие доходы	24	6 152	5 560
Прочие расходы	25	(9 889)	(3 505)
Результат от прочей деятельности		(3 737)	2 055
Прибыль до налогообложения			
Расход по налогу на прибыль	26	(7 670)	(1 244)
Прибыль за период		34 195	6 069
Прочий совокупный доход			
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	6	9	42 211
Переоценка по справедливой стоимости основных средств	9	247	451
Списание резервы переоценки в связи с выбытием финансового актива		(3 634)	-
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	26	676	(8 532)
Прочий совокупный доход после налогообложения		(2 702)	34 129
Итого совокупный доход за период		31 493	40 198

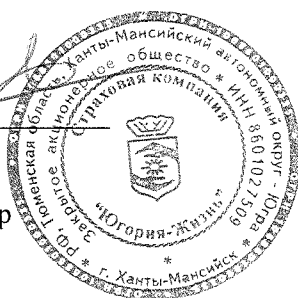
Рубанов
Сергей Юрьевич
Генеральный директор
20 апреля 2016 года



Белкина
Ирина Константиновна
Главный бухгалтер

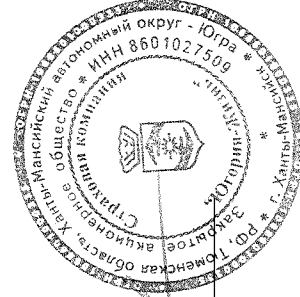
	2015	2014
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Страховые премии полученные	43 007	53 583
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование, уплаченные	(449)	(365)
Выплаты по договорам страхования	(62 875)	(45 739)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	15	30
Аквизиционные расходы уплаченные	(2 709)	(2 076)
Расходы по урегулированию страховых выплат	(275)	(57)
Общие и административные расходы	(5 884)	(12 726)
Прочие доходы полученные	5 606	6 086
Прочие расходы уплаченные	(18 162)	(10 458)
Налог на прибыль уплаченный	(8 619)	(2 610)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	(50 345)	(14 332)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Депозиты, размещенные в банках	97 436	38 287
Процентные доходы полученные	36 252	27 852
Дивиденды полученные	-	3 414
Приобретение финансовых инструментов	-	(75 000)
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	25 331	-
Приобретение основных средств	15 334	(95 069)
Прочие поступления	4 134	-
Прочие платежи	-	(7)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	178 488	(100 523)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от эмиссии ценных бумаг	-	75 000
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	-	75 000
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	128 142	(39 855)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	226 519	266 374
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	354 622	226 519

Рубанов
Сергей Юрьевич
Генеральный директор
20 апреля 2016 года



Закрытое акционерное общество «Страховая компания «Югория-Жизнь»
Индивидуальный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Фонд переоценки по справедливой стоимости основных средств	Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль/(накопленный дефицит)	Итого капитала
Остаток на 31 декабря 2013 года	240 000	679	-	2 105	20 365	263 149
Увеличение уставного капитала	75 000	-	-	-	-	75 000
Прочий совокупный доход за 2014 год	-	-	361	33 768	6 069	40 198
Остаток на 31 декабря 2014 года	315 000	679	361	35 873	26 434	378 347
Выплата дивидендов в пользу акционеров	-	-	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток) за год					34 195	34 195
Прочий совокупный доход за 2015 год	-	-	206	(35 873)		(35 667)
Остаток на 31 декабря 2015 года	315 000	679	567	-	60 629	376 875



Рубанов
Сергей Юрьевич
Генеральный директор
20 апреля 2016 года

Примечания на страницах с 8 по 45 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Компании

Закрытое акционерное общество «Страховая компания «Югория-Жизнь» (далее – Компания) было зарегистрировано в Российской Федерации 19 января 2006 года.

Компания работает на основании лицензии на осуществление страховых операций:

– Лицензия Федеральной Службы Страхового Надзора С № 4014 86 на осуществление страхования от 11 апреля 2007 года.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 628012, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, дом 61.

Среднегодовая численность персонала Компании на 31 декабря 2015 года составила 0 человек (2014 г.: 0 человек).

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

- страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события;
- пенсионное страхование;
- страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренды, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика;
- страхование от несчастных случаев и болезней.

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

Наименование	2015	2014
	Дол я, %	До ля, %
ОАО «Государственная страховая компания «Югория»	100,00	99,524
ОАО «Страховая медицинская компания «Югория-Мед»	-	0,476
Итого	100,00	100,00

2. Принципы представления финансовой отчетности

Общие принципы

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением следующих статей: инвестиционная недвижимость, земля и здания, классифицированные в качестве основных средств, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность.

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании являются рубли Российской Федерации.

Оценки и допущения

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

течение отчетного периода. Вопросы, требующие наилучшей оценки, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в Примечаниях.

Первое применение МСФО

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была подготовлена Компанией впервые с использованием требований международных стандартов финансовой отчетности. Датой перехода Компании на международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2011 года.

Непрерывность деятельности

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

Финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Позиция Компании по ликвидности, описанная в Примечании 27, свидетельствует о достаточном объеме ликвидных активов для покрытия текущих обязательств.

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

3. Основные принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на корреспондентских и текущих счетах Компании.

Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы в следующие категории:

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на

активном рынке, она определяется на основе рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты или с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка или суждения.

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

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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

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

Переклассификации финансовых активов

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

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

Непроизводные торговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, могут быть переклассифицированы в ссуды и дебиторскую задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения, в зависимости от целей, с которыми удерживаются эти финансовые инструменты, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

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

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

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

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

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

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

Депозиты, размещенные в банках

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

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

Займы предоставленные

Данная категория включает непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющих в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально займы предоставленные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы предоставленные учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение займов предоставленных. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действующих на дату предоставления займа.

Займы предоставленные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Займы, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа отражается в отчете о совокупном доходе по строке «Убытки от получения займов по ставкам выше/ниже рыночных». Впоследствии балансовая стоимость займов выданных корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий расход/доход отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

Первоначально торговые ценные бумаги признаются по справедливой стоимости.

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

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

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

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с торговыми ценными бумагами отражаются в отчете о совокупном доходе за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих доходов.

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

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

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

- такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием других методов;

- управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Компании.

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой справедливую стоимость затраченных средств. К первоначальной стоимости добавляются затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку.

Некоторые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оценены руководством Компании по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных финансовых активов несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как

дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

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

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

Дебиторская задолженность

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

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или Компании финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения

(1) Обесценение займов предоставленных

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Будущие потоки денежных средств в группе ссуд, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе исторической информации об уже имевших место убытках по ссудам, аналогичным по своим характеристикам в составе данной Компании, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Историческая информация по убыткам корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения существующих на данный момент условий, которые не действовали в период, относящийся к прошлым убыткам, и исключения воздействия тех условий, которые перестали действовать на текущий момент. Оценки изменений будущих потоков денежных средств должны отражать и прямо коррелировать с соответствующими данными по периодам. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

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

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается в отчете о совокупном доходе посредством корректировки созданного резерва.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Стоимость обесценившихся финансовых активов напрямую не уменьшается.

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

(2) Обесценение дебиторской задолженности

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

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

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

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

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

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

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

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

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

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения, является существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Для определения того, какое снижение стоимости является существенным и/или какое продолжительным, необходимо применять суждение. Для Компании существенным является снижение справедливой стоимости более чем на 20% по сравнению со стоимостью приобретения, продолжительным снижением – снижение стоимости в течение более шести месяцев. Компания

также оценивает прочие факторы, такие, как волатильность цены на акцию. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переклассифицируется из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения.

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

Страховые активы

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

Страховые активы:

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

Отложенные аквизиционные расходы

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

Доля перестраховщиков в резервах убытков

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

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

Обесценение страховых активов

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

Финансовые обязательства

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

При первоначальном признании финансового обязательства Компания обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не

оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

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

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

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

Кредиторская задолженность

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

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

Компания применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

Взаимозачеты финансовых инструментов

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

Операционная аренда - Компания в качестве арендатора

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

Операционная аренда - Компания в качестве арендодателя

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

Основные средства

Основные средства, полученные от контрагентов, первоначально оцениваются по их справедливой стоимости на дату получения контроля над ними.

Земля и здания оцениваются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации (по зданиям) и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что балансовая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его справедливой стоимости.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение прироста стоимости от переоценки актива, входящего в состав собственного капитала. Однако если прирост восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведенной переоценки в составе прибыли или убытка,

такое увеличение признается в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признается в отчете о прибыли или убытке, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва по переоценке активов.

Разница между амортизацией на основе переоцененной балансовой стоимости актива и амортизацией на основе первоначальной стоимости актива ежегодно переносится из резерва по переоценке активов в состав нераспределенной прибыли. Кроме того, накопленная амортизация на дату переоценки исключается против валовой балансовой стоимости актива, а чистая сумма пересчитывается до переоцененной стоимости актива. После выбытия резерв по переоценке, связанный с конкретным проданным активом, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках при прекращении признания актива.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого финансового года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Прибыли или убытки, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, включаются в состав прибыли или убытка за тот период, в котором они возникли, включая соответствующий налоговый эффект. Справедливая стоимость определяется ежегодно внешним независимым оценщиком с применением модели оценки в соответствии с рекомендациями Международного комитета по стандартам оценки.

Признание инвестиционной недвижимости прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о прибыли или убытке в периоде, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый владельцем объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый владельцем объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Компания учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе уставного капитала. Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после указанной даты, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Эмиссионный доход

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

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о

дивидендах раскрывается в финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

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

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

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

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Резервы

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

Страховые и инвестиционные контракты - классификация

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

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

Такие контракты также могут содержать финансовый риск.

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

- наступит ли страховой случай;
- дата наступления страхового случая;
- сумма убытка по наступившему страховому случаю.
- Компания не признает страховыми следующие риски:
- финансовый риск;
- риск, не существовавший до заключения договора, а возникший в результате его заключения;
- риск расторжения (продлонгации) договора ранее, чем ожидал его эмитент при определении цены договора;
- риск непредвиденного увеличения административных расходов, связанных с обслуживанием договора.

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

Страховой риск является существенным, если, и только если, при наступлении страхового случая, Компании придется производить значительные дополнительные выплаты при любом сценарии, кроме тех, которые не имеют коммерческого содержания (т.е. не оказывают заметного воздействия на экономику сделки).

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

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

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

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

Операции по страхованию иному, чем страхование жизни

– ***Страховые премии***

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

– ***Резерв незаработанной премии***

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

– ***Расходы по урегулированию страховых выплат***

Расходы на урегулирование страховых выплат отражаются в отчете совокупном доходе по мере понесения.

– ***Урегулированные страховые выплаты***

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

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

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

– ***Резервы убытков***

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию страховых выплат включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым выплатам. Оценка величины страховых выплат делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты.

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

– ***Резерв неистекшего риска***

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

Анализ достаточности величины резервов для покрытия обязательств страховщика перед страхователями является первостепенной задачей для поддержания финансовой устойчивости Компании. Компания регулярно проводит тест на адекватность сформированных страховых резервов на основе аналитических показателей и рекомендуемых пороговых значений.

Аналитические показатели достаточности сформированных страховых резервов рассчитываются по итогам отчетного года. Оценка показателей достаточности резервов строится в предположении, что динамика резерва соответствует динамике основных показателей объемов страховой деятельности Компании.

Перестрахование

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

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

Аквизиционные расходы

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

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

Тест на достаточность обязательств

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

Комиссионные доходы

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

Комиссионные доходы от исходящего перестрахования, которые представляют возмещение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующую неамортизированную часть аквизиционных расходов таким образом, что чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженному чистому доходу. Отложенные

комиссионные доходы по исходящему перестрахованию отражаются в отчете о совокупном доходе в составе чистых аквизиционных расходов.

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

Налогообложение

Налог на прибыль

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Компании. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

Отражение доходов и расходов

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

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

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

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной

процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

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

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

Вознаграждения и отчисления в фонды социального страхования

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

Взаимозачеты

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

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату финансовой отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Компании, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в статье капитала.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции

С 1 января 2003 года Российская Федерация перестала отвечать критериям, установленным МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Неденежные статьи по

состоянию на последующие отчетные даты и результаты деятельности за последующие отчетные периоды отражаются в учете в размере фактических, номинальных сумм.

Суммы корректировок в отношении неденежных статей и результатов деятельности до 1 января 2003 года были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации. Ниже представлены коэффициенты пересчета за три года, заканчивающихся 31 декабря 2002 года:

Год	Коэффициент пересчета
2000	2,08
2001	1,46
2002	1,35

Неденежные активы и обязательства скорректированы с использованием соответствующего коэффициента пересчета.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Ниже приведено влияние на Компанию новых стандартов и поправок к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты.

Характер и влияние каждого нового стандарта/поправки описаны ниже:

– «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», и должны применяться ретроспективно с определенными освобождениями в отношении перехода к использованию стандарта. Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не имеет контроля над другими организациями и представляет индивидуальную финансовую отчетность.

– «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - (Поправки к МСФО (IAS) 32)

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку не имеется соглашений о взаимозачете.

– «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» - Поправки к МСФО (IAS) 39

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и должны применяться ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не имеет производных инструментов.

4. Денежные средства и их эквиваленты

	2015	2014
Остатки на банковских счетах в российских рублях	352 247	226 519
Остатки на банковских счетах в валюте	2 375	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	354 622	226 519

Ниже представлено соотношение остатков денежных средств на банковских счетах в российских рублях в разрезе контрагентов:

	2015		2014	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
Ф-л ЗС ПАО «Ханты-Мансийский банк - Открытие»	233 340	66,24	222 120	98,77
ЗС ПАО «Сбербанк»	60 654	17,22	-	-
Филиал АО «Газпромбанк»	58 076	16,49	-	-
ФК ПАО «Открытие»	177	0,05	-	-
ЗАО «Русский Славянский банк»	-	-	4 218	1,16
ОАО «НОМОС-БАНК»	-	-	181	0,07
Итого денежных средств на банковских счетах	352 247	100,00	226 519	100,00

Ниже представлено соотношение остатков денежных средств на банковских счетах в валюте в разрезе контрагентов:

	2015		2014	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
Ф-л ЗС ПАО «Ханты-Мансийский банк - Открытие»	2 375	100,00	-	-
Итого денежных средств на банковских счетах	2 375	100,00	-	-

5. Депозиты, размещенные в банках

	2015	2014
Депозиты, размещенные в российских коммерческих банках	11 406	108 842
Итого депозитов, размещенных в банках	11 406	108 842

Ниже представлено соотношение депозитов, размещенных в банках, в разрезе контрагентов:

	2015		2014	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
Ф-л ЗС ПАО «Ханты-Мансийский банк – Открытие»	11 406	100,00	54 242	49,84
ОАО «НОМОС-БАНК»	-	-	54 600	50,16
Итого депозитов, размещенных в банках	11 406	100,00	108 842	100,00

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания разместила депозиты в российском банке в размере 11 406 тыс. рублей по ставке 3,4% (2014 г.: 108 842 тыс. рублей, от 9,20% до 11,00% годовых).

6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
	2015	2014
Некотируемые долевые ценные бумаги	75 000	121 035
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	75 000	121 035
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой	75 000	121 035

СТОИМОСТИ		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД, состоят из финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, представляющих собой инвестиции в долевые ценные бумаги компании, акции которой не включены в биржевые котировальные списки. Компании принадлежит неконтролирующая доля участия (до 6%) в такой организации.		
Ниже представлена информация об изменениях портфеля финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:		
	2015	2014
Балансовая стоимость на 1 января	121 035	3 825
Выбытие финансовых активов, имеющихся для продажи	(3 825)	-
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	75 000
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(42 210)	42 210
Балансовая стоимость на 31 декабря	75 000	121 035

7. Дебиторская задолженность		
	2015	2014
Дебиторская задолженность по операциям страхования	6 906	11 809
Прочая дебиторская задолженность	8 298	873
Итого дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение	15 204	12 682
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности	(6 920)	(4 561)
Итого дебиторской задолженности	8 284	8 121

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	2015	2014	2013
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 1 января	(4 561)	(850)	(435)
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности в течение года по страхованию жизни	(293)	(3 711)	(415)
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности в течение года по страхованию иному, чем страхование жизни	(6 920)	-	-
Отчисление в резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	-	-	-
Списание дебиторской задолженности за счет резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию жизни	(2 842)	-	-
Списание дебиторской задолженности за счет резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию иному, чем страхование жизни	7 696	-	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря	(6 920)	(4 561)	(850)

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создан Компанией под просроченную дебиторскую задолженность: свыше шести месяцев в размере 50% от суммы задолженности, свыше одного года в размере 100% от суммы задолженности.

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Текущая	Просроченная		Итого
		от 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	
Дебиторская задолженность по операциям страхования	2 496	2 354	2 057	6 906
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	8 298	-	-	8 298
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	-	-	-	-
Итого дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 года	10 794	2 354	2 057	15 204

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Текущая	Просроченная		Итого
		от 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	
Дебиторская задолженность по операциям страхования	6 432	1 632	3 745	11 809
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	873	-	-	873
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	-	(816)	(3 745)	(4 561)
Итого дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 года	7 305	816	-	8 121

8. Инвестиционная недвижимость

	2015	2014
Остаток на 1 января	49 169	-
Приобретения	-	45 815
Результат от корректировки справедливой стоимости	919	3 354
Балансовая стоимость на 31 декабря	50 088	49 169

Инвестиционная недвижимость Компании представлена в 2015 году одним объектом коммерческой недвижимости (офисное здание) (в 2014 году – 1 здание).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года значение справедливой стоимости объекта инвестиционной недвижимости основывается на результатах оценки, выполненной независимым оценщиком ООО "Эверест Консалтинг". Применялась модель оценки в соответствии с рекомендациями Международного комитета по стандартам оценки.

В 2015 и в 2014 годах инвестиционное имущество не приносило арендный доход. Прямых операционных расходов, относящихся к инвестиционным в 2015 году не было. (2014 год - 762 тыс. руб.)

9. Основные средства

	Земля и здания	Прочее оборудование	Итого
Стоимость и оценка			
На 1 января 2014 года	-	65	65
Поступления	6 711	-	6 711
Выбытия	-	-	-
Корректировка по переоценке	(1 258)	-	(1 258)
Перевод*	(142)	-	(142)
На 31 декабря 2014 года	5 310	65	5 375
Поступления	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Корректировка по переоценке	119	-	119
Перевод*	(151)	-	(151)
На 31 декабря 2015 года	5 278	65	5 343
Амортизация			
На 1 января 2014 года	-	2	2
Амортизационные отчисления за год	142	22	164
Выбытия	-	-	-
Перевод*	(142)	-	(142)
На 31 декабря 2014 года	-	24	24
Амортизационные отчисления за год	(151)	24	(127)
Выбытия	-	-	-
Перевод*	151	-	151
На 31 декабря 2015 года	-	48	48
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2015 года	5 278	2	5 280
На 31 декабря 2014 года	5 310	41	5 351

* Данный перевод относится к накопленной на дату переоценки амортизации, исключенной с отнесением на валовую балансовую стоимость переоцененного актива.

Переоцененные земля и здания представлены офисным зданием Компании в г. Ханты-Мансийск. На основании характера, параметров и рисков, присущих данным объектам, руководство определило, что они составляют один класс активов согласно МСФО (IFRS) 13.

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена на основе метода сопоставления с рыночными данными. Это означает, что произведенная оценщиком оценка основывается на ценах активного рынка, значительно скорректированных в отношении различий, обусловленных характером, местоположением или состоянием конкретного объекта недвижимости. По состоянию на дату переоценки, 31 декабря 2015 года, значения справедливой стоимости объектов недвижимости основываются на оценках, произведенных компанией "Эверест Консалтинг".

10. Резерв незаработанной премии

	2015		Чистая сумма
	РНП	Доля в РНП	
Резерв незаработанной премии на 1 января	3 582	(132)	3 450
Изменение резерва, общая сумма	(1 216)	(65)	(1 281)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	-	-
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	2 366	(197)	2 169

	2014		Чистая сумма
	РНП	Доля в РНП	
Резерв незаработанной премии на 1 января	5 069	(125)	4 944
Изменение резерва, общая сумма	(1 487)	-	(1 487)
Изменение доли перестраховщиков в резерве		(7)	(7)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	3 582	(132)	3 450

11. Резервы убытков

	2015		Чистая сумма
	РУ	Доля в РУ	
Резервы убытков на 1 января	10 288	(1 798)	8 490
Изменение резервов, общая сумма	(6 208)	1 798	(4 410)
Резервы убытков на 31 декабря	4 080	0	4 080

	2014		Чистая сумма
	РУ	Доля в РУ	
Резервы убытков на 1 января	13 936	(2 598)	11 338
Изменение резервов, общая сумма	(3 648)	-	(3 648)
Изменение доли перестраховщиков в резервах	-	800	800
Резервы убытков на 31 декабря	10 288	(1 798)	8 490

12. Резервы по страхованию жизни

	2015	

Примечания на страницах с 8 по 45 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

	Резервы по жизни	Доля в резервах по жизни	Чистая сумма
Резервы по страхованию жизни на 1 января	164 085	(846)	163 201
Изменение резервов, общая сумма	(17 963)	-	(17 925)
Изменение доли перестраховщиков в резервах	-	(1)	(1)
Резервы по страхованию жизни на 31 декабря	146 122	(847)	145 275

	2014		
	Резервы по жизни	Доля в резервах по жизни	Чистая сумма
Резервы по страхованию жизни на 1 января	144 270	(819)	143 451
Изменение резервов, общая сумма	19 815	-	19 815
Изменение доли перестраховщиков в резервах	-	(27)	(27)
Резервы по страхованию жизни на 31 декабря	164 085	(846)	163 239

13. Оценка страховых обязательств

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков произошедших по состоянию на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными статистическими методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень неопределенности процесса урегулирования убытков зависит от специфики риска и продолжительности периода, необходимого для заявления убытков и для их урегулирования.

Актуарная методология

Компания использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков, в том числе метод цепной лестницы и метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Метод цепной лестницы можно применять к сумме страховых выплат и оценке заявленных, но не урегулированных убытков. Основной подход предполагает анализ коэффициентов (факторов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных коэффициентов развития с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные коэффициенты развития применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий с целью оценки окончательной стоимости убытков по каждому периоду. Метод цепной лестницы дает наиболее адекватную оценку обязательств для развития видов бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития, а также для оценки конечной стоимости убытков, которые находятся на более поздней стадии развития.

Метод Борнхюттера-Фергюсона использует сочетание оценок, основанных на сравнительном анализе данных об объеме страхового портфеля и опыте развития убытков прошлых периодов. Первая оценка учитывает такие позиции, как премии, а в основе второй оценки лежат данные об оплаченных и/или состоявшихся убытках на отчетную дату. Результаты обеих оценок объединяются так, что с течением времени больший вес приобретает оценка, основанная на опыте прошлых периодов. Этот метод чаще используется при отсутствии опыта развития убытков для построения прогнозов (когда данные имеются только за последние годы развития убытков или для новых видов бизнеса). Также этот метод наилучшим образом подходит для оценки конечной стоимости убытков, которые находятся на более ранней стадии развития.

Каждый из описанных методов подходит для заданной модели развития убытков и для определенных периодов развития убытков. После использования данных методов и после анализа результатов всех примененных подходов выбирается финальная оценка резерва, полученная на основе метода, который наилучшим образом соответствует характерным обстоятельствам бизнеса и периоду происхождения убытков.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ/OCR) определяется напрямую из условий договора (выплаты по случаям смерти и инвалидности) или экспертным путем исходя из оценки тяжести вреда, нанесенного здоровью. Величина резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ/IBNR) рассчитывается для каждого периода происхождения как прогнозируемая конечная стоимость страховых событий, наступивших в этом периоде, за вычетом величины оплаченных убытков и заявленных, но неурегулированных убытков этого периода. Крупные нетипичные убытки, способные значительно исказить результаты расчетов, исключаются из анализа. Страховые резервы не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенную исходя из суждения, основанного на среднем сложившемся уровне расходов Компании по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы.

Существенных изменений в методике оценки страховых обязательств по МСФО в 2015 году по сравнению с прошлыми годами не произошло.

Расчет резерва IBNR производился с использованием треугольника оплаченных убытков с использованием как метода цепной лестницы, так и метода Борнхьюттера-Фергюсона, и его модификаций с выбором средних значений коэффициентов убытков.

Динамика урегулирования показывает, что основная часть убытков урегулируется в квартале, следующем за кварталом наступления события. При этом большой разброс значений коэффициентов развития в этом квартале, а также отдельные высокие коэффициенты развития при длительном периоде урегулирования указывают на наличие крупных убытков. Существенное влияние на факторы развития убытков и на оценку конечной суммы убытка оказывают крупные убытки с длительным периодом урегулирования (рассмотрение претензий в судебном порядке). Крупные выплаты, связанные со случаями смерти или инвалидности, из треугольника оплаченных убытков не исключались.

Анализ чувствительности

Для полученной оценки резерва убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней на 31 декабря 2015 года был выполнен анализ чувствительности с использованием треугольников оплаченных убытков. Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Компания использует увеличение на 5 или 10% от значения прогнозируемого коэффициента убыточности (КУ), что приводит к увеличению убытков (КУ умножается на 1,05 и 1,1 соответственно).

Увеличение коэффициента убыточности на 10% приводит к увеличению резерва убытков менее чем на 5%.

Анализ реализации резерва убытков, сформированных на предыдущие отчетные даты (ран-офф анализ)

Рассмотрим текущую оценку резерва убытков на 31.12.2011, 31.12.2012, 31.12.2013, 31.12.2014 года, состоящую из суммы оплаченных до 31.12.2015 года убытков, произошедших до каждой из этих отчетных дат, и остатка резерва убытков на 31.12.2015 по этим убыткам.

<i>В тысячах рублей</i>	2011	2012	2013	2014	2015
Оценка резерва убытков на конец года наступления убытка	12 081	9 927	13 740	10 288	4 080
Оплаченные убытки (кумулятивно)					
- через 1 год	9 432	8 921	2 215	2 386	
- через 2 года	14 127	9 333	4 340		
- через 3 года	14 455	9 333			
- через 4 года	14 455				

<i>В тысячах рублей</i>	2011	2012	2013	2014	2015
Переоценка резерва неурегулированных убытков					
- через 1 год	3 050	4 782	7 657	2 325	
- через 2 года	319	3 219	1 499		
- через 3 года	103	683			
- через 4 года	24				
Избыток (дефицит) резервирования, сумма	-2 398	-89	7 901	5 577	
в % от первоначальной оценки	-20%	-1%	58%	54%	

Резервы убытков на предыдущие отчётные даты были рассчитаны с использованием сходной методологии и предположений, что и резервы на 31.12.2014, однако с исключением части убытков из треугольника развития. Так как результаты предыдущих оценок показали недостаточность сформированного резерва, резерв на 31.12.2014 сформирован с более консервативной оценкой.

Оценка достаточности резервов по договорам страхования жизни

Проведена оценка современной стоимости обязательств компании по страхованию жизни, как суммы современной стоимости страховых выплат, выкупных сумм и издержек за минусом современной стоимости будущих поступлений премии.

Оценка производилась по наиболее существенным страховым программам, общая сумма резерва по исключенным из рассмотрения программам составляет менее 2% от общей суммы резерва.

При оценке обязательств использовались следующие актуарные предположения.

1. Ставка дисконтирования: по рублёвым договорам 9,5%, по валютным 2%
2. Ставка дополнительного инвестиционного дохода 4,5%
3. Ожидаемая смертность: 50% от популяционной таблицы смертности
4. Вероятность досрочного расторжения договоров - 15%; в течение первого года, 30% – второго, 15-5% в следующие годы
5. Издержки в расчете на договор страхования оценены в 4 тыс. руб. в ценах отчетного периода. Предполагается также, что в будущем они будут расти на 6% в год.

Результаты оценки современной стоимости обязательств

Элемент расчета обязательств	Величина, млн. руб.
1. Современная стоимость страховых выплат	142,4
2. Современная стоимость выкупных сумм	73,6
3. Современная стоимость издержек	26,2
4. Современная стоимость брутто-премии	103,4
Итого, обязательства компании:	138,9

Результаты чувствительности оценки приведены ниже (тыс. руб.):

Сумма математического резерва по рассматриваемым программам по страхованию жизни составила 133,8 млн рублей, что на 5,1 млн меньше полученной оценки обязательств, что позволяет сделать вывод о достаточности сформированных резервов по страхованию жизни.

Вариант	Изменение предположения	Обязательства	Изменение, %
Базовый	-	138 858	-

Изменение рублевой ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	139 079	0.2%
	-1 процентный пункт	138 621	-0.2%
Изменение смертности	+10%	139 043	0.1%
	-10%	138 701	-0.1%
Изменение ставок расторжения договоров	+10%	137 856	-0.7%
	-10%	139 923	0.8%
Изменение издержек на администрирование	+10%	141 481	1.9%
	-10%	136 235	-1.9%
Валютная доходность	+1 процентный пункт	135 879	-2.1%
	-1 процентный пункт	142 591	2.7%
Ставка бонусов	+1 процентный пункт	147 984	6.6%
	-1 процентный пункт	130 606	-5.9%

14. Отложенные аквизиционные расходы

	2015	2014
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	777	894
Чистая сумма изменений в отложенных аквизиционных расходах (Примечание 20)	(301)	(117)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	476	777

15. Кредиторская задолженность

	2015	2014
Кредиторская задолженность по операциям страхования	1 848	2 088
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	146	146
Прочая кредиторская задолженность	1 493	1 719
Итого кредиторской задолженности	3 487	3 953

16. Уставный капитал

Размер уставного капитала Компании по состоянию на 31 декабря 2015 составляет 315 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года - 315 000 тыс. руб.). Уставный капитал разделен на 315 000 обыкновенных именных акций. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Акционерный капитал Компании сформирован за счет вкладов в российских рублях, внесенных акционерами, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях, полученной за предшествующие периоды.

17. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

На 31 декабря 2015 года накопленная нераспределенная прибыль Компании составила 60 698 тыс. рублей (2014 г.: 24 630 тыс. рублей).

18. Дивиденды

В соответствии с решением общего годового собрания акционеров Компании, в 2015 году дивиденды за 2014 год не выплачивались (2014г.: не выплачивались).

19. Анализ премий и выплат

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся

31 декабря 2015 года:

	Страхование жизни	Личное страхование	Итого
ПРЕМИИ			
Страховые премии, общая сумма	39 048	3 959	43 007
Премии, переданные в перестрахование	(258)	(191)	(449)
Чистая сумма премий	38 790	3 768	42 558
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	-	1 281	1 281
Изменение резерва по страхованию жизни за вычетом доли перестраховщиков	17 925	-	17 925
Чистая сумма заработанных страховых премий	56 715	5 049	61 764
ВЫПЛАТЫ			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	(59 819)	(3 056)	(62 875)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	9	6	15
Чистая сумма выплат по договорам страхования	(59 810)	(3 050)	(62 860)
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	-	12 277	12 277
Чистая сумма понесенных убытков	(59 810)	9 227	(50 583)

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

	Страхование жизни	Личное страхование	Итого
ПРЕМИИ			
Страховые премии, общая сумма	47 852	5 731	53 583
Премии, переданные в перестрахование	(203)	(162)	(365)
Чистая сумма премий	47 649	5 569	53 218
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	-	1 494	1 494
Изменение резерва по страхованию жизни за вычетом доли перестраховщиков	(19 788)	-	(19 788)
Чистая сумма заработанных страховых премий	27 861	7 063	34 924
ВЫПЛАТЫ			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	(41 903)	(3 836)	(45 739)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	30	30

Чистая сумма выплат по договорам страхования	(41 903)	(3 806)	(45 709)
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	-	2 848	2 848
Чистая сумма понесенных убытков	(41 903)	(958)	(42 861)

20. Чистые аквизиционные расходы

	2015	2014
Вознаграждение страховым агентам	(1 101)	(1 129)
Прочие расходы	-	-
Итого чистые аквизиционные расходы по страхованию жизни	(1 101)	(1 129)

	2015	2014
Вознаграждение страховым агентам	-	(909)
Прочие расходы	(808)	(38)
Итого аквизиционных расходов по страхованию иному, чем страхование жизни	(808)	(947)
Чистые изменения в отложенных аквизиционных расходах	(1 101)	(117)
Итого чистые аквизиционные расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	(1 909)	(1 064)

21. Общие и административные расходы

	2015	2014
Расходы на содержание персонала	(3 362)	(9 067)
Информационные и консультационные услуги	(1 142)	(203)
Аренда	(1)	(121)
Аудиторские услуги	(490)	(710)
Штрафы	-	-
Прочие расходы	(815)	(2 647)
Итого общих и административных расходов	(5 810)	(12 748)

22. Процентные доходы

	2015	2014
Проценты по депозитам	31 240	31 242
Проценты по займам	-	24
Итого процентные доходы	31 240	31 266

23. Дивиденды полученные

Дивиденды, полученные Компанией в 2015 году составили 6 784 тыс. рублей (в 2014 году – 3 414 тыс. рублей).

24. Прочие доходы

	2015	2014
Курсовые разницы	6 151	5 452
Прочие доходы	1	108
Итого прочие доходы	6 152	5 560

25. Прочие расходы

	2015	2014
Изменение справедливой стоимости основных средств	-	(1 709)
Курсовые разницы	(2 148)	(1 418)
Прочие расходы	(7 703)	(378)
Итого прочие расходы	(9 851)	(3 505)

Прочие расходы по страхованию жизни

	2015	2014
Списана дебиторская задолженность страхователей, под которую не создавался резерв сомнительных долгов	-	(1 850)
Прочие	-	(296)
Итого прочие расходы по страхованию жизни	-	(2 146)

Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни

	2015	2014
Списана дебиторская задолженность страхователей, под которую не создавался резерв сомнительных долгов	-	(259)
Прочие	-	(837)
Итого прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	(1 096)

26. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2015	2014
Текущие расходы по налогу на прибыль	(6 878)	(2 610)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(927)	(7 166)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	142	8 532
Расход по налогу на прибыль	(7 663)	(1 244)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании, составляет 20% (2014 г.: 20%).

В 2015 году Компания выплатила авансовые платежи по налогу на прибыль в сумме 1 907 тыс. рублей (в 2014 году: в сумме 3 099 тыс. рублей). Для целей МСФО данные платежи классифицированы как текущие налоговые активы.

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

	2015	2014
Прибыль по МСФО до налогообложения	41 865	7 313
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке (2014 г.: 20 %; 2013 г.: 20 %)	(6 878)	(1 463)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	(792)	219
Расход по налогу на прибыль	(7 670)	(1 244)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Компании.

	2015	Изменение	2014
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Дебиторская задолженность	467	(445)	912
Резерв незаработанной премии (нетто)	-	(159)	159
Резервы убытков (нетто)	-	(78)	78
Прочие активы	-	(42)	42
Резерв незаработанной премии	10	10	-
Общая сумма отложенных налоговых активов	442	(749)	1 190

Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	(8 968)	8 968
Инвестиционная недвижимость	855	184	671
Основные средства	979	586	393
Резервы убытков (нетто)	-	(522)	522
Резервы по страхованию жизни (нетто)	-	(17)	17
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	7	7	-
Отложенные аквизиционные расходы	95	(60)	155
Резерв незаработанной премии (нетто)	-	(5)	5
Прочие обязательства	-	(87)	87
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	1 936	-8 882	10 818
Итого чистое отложенное налоговое (обязательство)/актив	(1 459)	8 168	(9 628)

	2014	Изменение	2013
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Дебиторская задолженность	912	742	170

Примечания на страницах с 8 по 45 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Резерв незаработанной премии (нетто)	159	(20)	179
Резервы убытков (нетто)	78	(19)	97
Прочие активы	42	(19)	61
Общая сумма отложенных налоговых активов	1 190	683	507
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии			
для продажи	8 968	8 442	526
Инвестиционная недвижимость	671	671	-
Основные средства	393	393	-
Резервы убытков (нетто)	522	(52)	574
Резервы по страхованию жизни (нетто)	17	(1 668)	1 685
Отложенные аквизиционные расходы	155	(24)	179
Резерв незаработанной премии (нетто)	5	-	5
Прочие обязательства	87	87	-
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	10 818	7 849	2 969
Итого чистое отложенное налоговое (обязательство)/актив	(9 628)	(7 166)	(2 462)

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

27. Управление рисками

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

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора.

Компания осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности. На постоянной основе анализируется дебиторская задолженность по срокам погашения.

Рыночный риск

Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Компания владеет портфелем акций российских компаний и вследствие этого подвержена рыночному риску, связанному со снижением их рыночной стоимости.

Географический риск

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 все активы и обязательства Компании относятся к расчетам с контрагентами в Российской Федерации.

Валютный риск

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

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

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	351 303	599	2 720	354 622
Депозиты, размещенные в банках	-	11 406	-	11 406
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	75 000	-	-	75 000
Дебиторская задолженность	6 246	-	-	6 246
Предоплаты	29 506	-	-	29 506
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	197	-	-	197
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	845	-	-	845
Отложенные аквизиционные расходы	476	-	-	476
Текущие налоговые активы	707	-	-	707
Инвестиционная недвижимость	50 088	-	-	50 088
Основные средства	5 249	-	-	5 249
Прочие активы	214	-	-	214
Итого активов	519 831	12 005	2 720	534 556
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	2 366	-	-	2 366
Резервы убытков	4 080	-	-	4 080
Резервы по страхованию жизни	123 185	14 153	8 784	146 122
Кредиторская задолженность	3 487	-	-	3 487
Прочие обязательства	122	-	-	122
Отложенные налоговые обязательства	1 504	-	-	1 504
Итого обязательств	134 744	14 153	8 784	157 681
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	385 087	(2 148)	(6 064)	376 875

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2014 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	225 686	829	4	226 519
Депозиты, размещенные в банках	100 966	7 876	-	108 842
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	121 035	-	-	121 035

Дебиторская задолженность	7 786	280	55	8 121
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	132	-	-	132
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 798	-	-	1 798
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	846	-	-	846
Отложенные аквизиционные расходы	777	-	-	777
Текущие налоговые активы	3 099	-	-	3 099
Основные средства	5 351	-	-	5 351
Итого активов	467 476	8 985	59	476 520
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	3 582	-	-	3 582
Резервы убытков	10 288	-	-	10 288
Резервы по страхованию жизни	146 525	11 372	6 188	164 085
Кредиторская задолженность	3 953	-	-	3 953
Отложенные налоговые обязательства	8 967	-	-	8 967
Прочие обязательства	201	-	-	201
Итого обязательств	173 516	11 372	6 188	191 076
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	293 960	(2 387)	(6 129)	285 444

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на 31 декабря 2015 года, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	2015	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 7 %	(840)	(672)
Ослабление доллара США на 7 %	840	672
Укрепление Евро на 7 %	(190)	(152)
Ослабление Евро на 7 %	190	152

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на 31 декабря 2014 года, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	2014	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 7 %	(477)	(477)
Ослабление доллара США на 7 %	477	477
Укрепление Евро на 7 %	(1 226)	(1 226)
Ослабление Евро на 7 %	1 226	1 226

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Компании.

Риск ликвидности

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

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

Компания регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода.

Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	До востре- бования	до 1 года	С неопре- де- ленным сроком	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	354 622	-	-	354 622
Депозиты, размещенные в банках	-	11 406	-	11 406
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	75 000	-	-	75 000
Дебиторская задолженность	6 246	-	-	6 246
Предоплаты	-	29 506	-	29 506
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	178	19	197
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	2	75	768	845
Отложенные аквизиционные расходы	1	275	199	475
Текущие налоговые активы	-	707	-	707
Инвестиционная недвижимость	-	-	50 088	50 088
Основные средства	-	-	5 249	5 249
Прочие активы	214	-	-	214
Итого активов	436 085	42 147	56 323	534 555
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	-	1 883	483	2 366
Резервы убытков	-	3 264	816	4 080
Резервы по страхованию жизни	371	13 373	132 378	146 122
Кредиторская задолженность	-	3 487	-	3 487
Отложенные налоговые обязательства	-	122	-	122

Примечания на страницах с 8 по 45 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Прочие обязательства	1 497	-	-	1 497
Итого обязательств	1 868	22 129	133 677	157 674
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 года	434 217	20 018	(77 354)	376 881
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 года	434 217	454 235	376 881	

Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	До востре- бования	до 1 года	С неопре- де- ленным сроком	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	226 519	-	-	226 519
Депозиты, размещенные в банках	-	108 842	-	108 842
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	121 035	-	-	121 035
Дебиторская задолженность	6 382	1 739	-	8 121
Предоплаты	-	44 395	-	44 395
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	106	26	132
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	1 798	1 798
Доля перестраховщиков в резервах пострахованию жизни	2	75	769	846
Отложенные аквизиционные расходы	1	450	326	777
Текущие налоговые активы	3 099	-	-	3 099
Инвестиционная недвижимость	-	-	49 169	49 169
Основные средства	-	-	5 351	5 351
Итого активов	357 038	155 607	57 039	570 084
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	10	2 879	693	3 582
Резервы убытков	-	8 173	2 115	10 288
Резервы по страхованию жизни	417	15 017	112 651	164 085
Кредиторская задолженность	-	3 953	-	3 953
Отложенные налоговые обязательства	8 967	-	-	8 967
Прочие обязательства	-	201	-	201
Итого обязательств	4 581	26 069	115 495	191 076
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года	352 457	129 538	(58 456)	415 008

Совокупный разрыв			
ликвидности на			
31 декабря 2014 года	352 457	481 995	423 539

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления Компанией. В Компании, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств является важным фактором для оценки ликвидности Компании и ее рисков.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам.

Страховой риск

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

Компания осуществляет контроль над страховым риском, используя:

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

Прочий ценовой риск

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

28. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулируемыми органами в области страхования; и (ii) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Страховые компании обязаны соблюдать требования к минимальному уровню капитала (который рассчитывается на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности над размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 28 июля 2015 года №3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств».);

- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);

- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 16 ноября 2014 года №3444-У «О порядке

инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов».);

— соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 16 ноября 2014 года №3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов».

— соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации, осуществляется с помощью ежеквартальных или полугодовых отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством Компании.

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года Компания выполняла вышеуказанные внутренние требования к капиталу.

29. Условные обязательства

Юридические вопросы

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Компании нет условных обязательств. Компанией не создавались резервы под возможные потери по судебным искам.

Налоговое законодательство

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

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

Депозиты, размещенные в банках

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

Займы предоставленные

Оценочная справедливая стоимость займов выданных представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под обесценение. Оценка резервов на обесценение задолженности включает в себя анализ риска, присущего различным видам задолженности, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом

секторе должника, финансовое положение каждого должника, а также полученные гарантии. Долгосрочная дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной текущим рыночным ставкам.

Кредиторская задолженность

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

Справедливая стоимость денежных средств и других финансовых активов и обязательств предположительно соответствует их балансовой стоимости в силу их краткосрочного характера.

31. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы в следующие категории: 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; 2) ссуды и дебиторская задолженность; 3) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IFRS) 7 Компания группирует финансовые активы по классам.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	354 622	-	-	354 622
Депозиты, размещенные в банках	11 406	-	-	11 406
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	75 000	75 000
Дебиторская задолженность	-	6 246	-	6 246
Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2015 года	366 028	6 246	75 000	447 274

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

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	226 519	-	-	226 519
Депозиты, размещенные в	108 842	-	-	108 842

Примечания на страницах с 8 по 45 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

банках				
Финансовые активы, имеющиеся				
в наличии для продажи	-	-	121 035	121 035
Дебиторская задолженность	-	8 121	-	8 121
Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2014 года	335 361	8 121	121 035	464 517

32. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своими руководителями, прочими связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2015 года связанными сторонами Компании являются: ОАО «ГСК "Югория", ОАО "Ипотечное агентство Югры", ОАО "Курорты Югры", ключевой управленческий персонал.

По состоянию на 31 декабря 2014 года связанными сторонами Компании являются: ОАО «ГСК "Югория", ОАО СМК "Югория-Мед", ключевой управленческий персонал.

Члены Совета директоров - сотрудники Компании в отчетном периоде получали вознаграждение только как заработную плату сотрудников Компании в соответствии со штатным расписанием. Общая сумма расходов на заработную плату, отчислений в фонды составила 1 912 тыс. руб.

Остальные члены Совета директоров никакого вознаграждения от Общества не получали.

ОАО «ГСК «Югория»:

В 2015 году Компания не предоставляла займы, в 2014 году Компания предоставляла краткосрочные займы на общую сумму 3 000 тыс. руб. Проценты за пользование займом были начислены в сумме 24 тыс. рублей, получены проценты в сумме 24 тыс. рублей, задолженность полностью погашена.

Кроме того, Компанией заключен предварительный договор купли – продажи недвижимого имущества (жилых квартир) на сумму 29 505 тыс. руб.

ОАО «Курорты-Югры»

Компания владеет пакетом обыкновенных акций в количестве 115760980 штуки номинальной стоимостью 1 рубль каждая. В 2015 году были получены дивиденды в сумме 20 тыс. руб.

33. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не было.

Рубанов
Сергей Юрьевич
Генеральный директор

20 апреля 2016 года

