

Публичное акционерное общество «Страховая компания ГАЙДЕ»
Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с Международными стандартами фи-
нансовой отчетности

31 декабря 2015 года

Содержание

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года	4
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2015 года	5
Отчет об изменениях в капитале по состоянию на 31 декабря 2015 года	6
Отчет о движении денежных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года	7
Примечания, состоящие из обзора существенных положений учетной политики и другой пояснительной информации	8
1. Основная деятельность.....	8
2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации.....	9
3. Основа представления информации	10
Принципы оценки финансовых показателей	10
Валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности.....	11
Использование оценок	11
4. Краткое описание важнейших принципов учетной политики	11
Оценка справедливой стоимости	11
Финансовые инструменты	11
Финансовые активы	12
Займы и дебиторская задолженность.....	12
Прекращение признания Финансовых активов	13
Взаимозачет активов и обязательств.....	13
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию	13
Запасы.....	13
Вознаграждение работникам	13
Основные средства	13
Снижение стоимости внеоборотных нефинансовых активов.....	14
Налогообложение	14
Капитал.....	14
Дивиденды.....	15
Резервы переоценки.....	15
Договоры страхования/перестрахования	15
Доходы и расходы.....	19
5. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики	20
6. Изменения в международных стандартах консолидированной финансовой отчетности	21
7. Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию	22
8. Депозиты в банках.....	23
9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	23
10. Металлические счета	24
11. Займы выданные.....	25
12. Прочие финансовые активы.....	25
13. Дебиторская задолженность и предоплаты.....	25
14. Основные средства и нематериальные активы	26
15. Страховые резервы	26
16. Резерв и анализ изменения резерва незаработанной премии	29
17. Резерв и анализ изменения резерва убытков.....	29
18. Прочие активы.....	29
19. Кредиторская задолженность.....	30
20. Прочие обязательства	30
21. Аквизиционные расходы	30
22. Прочие операционные доходы.....	30
23. Административные расходы.....	30
24. Прочие операционные расходы	31
25. Курсовые разницы.....	31

26. Налог на прибыль.....	31
27. Приведение прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, подготовленном в соответствии с РСБУ, к прибыли, отраженной в отчете о прибылях, убытках и прочем совокупном доходе по МСФО.....	32
28. Резерв под обязательства и отчисления.....	32
29. Капитал.....	32
30. Связанные стороны.....	33
31. Анализ страховых премий и выплат.....	34
32. Операционные риски.....	36
Условия ведения хозяйственной деятельности.....	36
Налогообложение.....	36
33. Факторы финансовых рисков.....	36
Рыночный риск.....	36
Валютный риск.....	36
Процентный риск.....	37
Кредитный риск.....	39
Риск ликвидности.....	40
34. События после отчетной даты.....	40

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года

		31 декабря 2015	31 декабря 2014
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	159 883	163 390
Депозиты в банках	8	395 139	210 346
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	137 833	124 982
Металлические счета	10	34 557	16 984
Займы выданные	11	-	1 526
Прочие финансовые активы	12	390	300
Дебиторская задолженность и предоплаты	13	323 913	300 266
Перестраховочные активы		48 794	87 064
<i>доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии</i>	<i>15,16</i>	<i>31 141</i>	<i>63 440</i>
<i>доля перестраховщиков в резерве убытков</i>	<i>15,17</i>	<i>22 657</i>	<i>35 638</i>
<i>оценка доли ожидаемой к получению суммы суброгаций</i>	<i>15,17</i>	<i>(5 004)</i>	<i>(12 014)</i>
Отложенный налоговый актив		64 623	26 720
Основные средства и нематериальные активы	14	295 381	118 832
Прочие активы	18	6 939	3 985
ИТОГО АКТИВОВ		1 467 453	1 054 395
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования		991 151	757 340
<i>резерв незаработанной премии, брутто</i>	<i>15,16</i>	<i>682 243</i>	<i>505 965</i>
<i>резерв убытков, брутто</i>	<i>15,17</i>	<i>326 217</i>	<i>325 626</i>
<i>оценка ожидаемой к получению суммы суброгаций</i>	<i>15,17</i>	<i>(17 309)</i>	<i>(74 251)</i>
Кредиторская задолженность	19	116 792	166 858
Прочие обязательства	20	5 332	4 822
Отложенное обязательство по налогу на прибыль		47 430	3 755
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		1 160 705	932 775
Собственные средства			
Уставный капитал		164 179	164 179
Резерв переоценки основных средств	14	70 808	13 451
Нераспределенная прибыль прошлых лет		(56 010)	8 112
Нераспределенная/(убыток) прибыль периода	27	127 772	(64 122)
Чистые активы, принадлежащие акционерам общества		306 748	121 620
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		306 748	121 620
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		1 467 453	1 054 395

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2015 года

		2015	2014
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии - нетто-перестрахование	31	1 565 447	1 076 852
по прямому страхованию	31	1 705 332	1 257 923
премии, переданные в перестрахование	31	(112 667)	(169 353)
аннулированные премии	31	(27 991)	(12 750)
доля перестраховщиков в аннулированных премиях	31	773	1 032
Изменение в резерве незаработанной премии - нетто перестрахование	16	(208 577)	(219 824)
изменение в резерве незаработанной премии, брутто	16	(176 278)	(255 456)
изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	16	(32 299)	35 632
Чистая сумма заработанных страховых премий		1 356 870	857 028
Выплаты по договорам страхования - нетто-перестрахование	31	(780 780)	(658 586)
по прямому страхованию	31	(892 637)	(757 193)
доля перестраховщиков	31	111 857	98 607
Изменение в резервах убытков - нетто перестрахование	17	(13 571)	(185 733)
изменение в резервах убытков, общая сумма	17	(591)	(201 202)
изменение доли перестраховщика в резервах убытков	17	(12 980)	15 469
Изменение оценки ожидаемой к получению суммы суброгаций - нетто	17	(49 932)	62 237
изменение оценки ожидаемой к начислению суброгации, общая сумма	17	(56 942)	74 251
изменение доли перестраховщиков в ожидаемой к получению суммы суброгаций	17	7 010	(12 014)
Расходы на урегулирование убытков	31	(23 657)	(20 755)
Возмещение убытков (страховых выплат), с учетом доли перестраховщиков	31	85 444	113 946
Чистая сумма произошедших убытков		(782 496)	(688 891)
Вознаграждение, полученное от перестраховщиков по договорам, переданным в перестрахование		33 710	44 924
Аквизиционные расходы	21	(320 323)	(299 141)
Отчисления от страховых премий		(12 088)	(5 940)
Результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов по страховым операциям		275 673	(92 020)
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Доходы за вычетом расходов от операций финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	13 857	(6 658)
Дивиденды полученные		32	16
Процентные доходы	9	57 271	25 093
Процентные расходы	19	(4 322)	-
Прочие операционные доходы	22	2 783	90 033
Административные расходы	23	(133 114)	(92 100)
Прочие операционные расходы	24	(46 076)	(31 063)
Расходы на создание резервов под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	13	(29 340)	(3 624)
Курсовые разницы	25	17 901	19 513
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных компаний		-	-
Прибыль до налогообложения		154 665	(90 810)
Расчеты по налогу на прибыль	26	(26 893)	26 688
Прибыль за год		127 772	(64 122)
Прочий совокупный доход			
Переоценка основных средств с учетом отложенных налогов		57 357	5 275
Итого прочий совокупный доход за год		57 357	5 275
Итого совокупный доход за год		185 129	(58 847)

Данный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Отчет об изменениях в капитале по состоянию на 31 декабря 2015 года

	Принадлежит участникам общества			Итого собственных средств
	Уставный капитал	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	
Остаток на 1 января 2014	164 179	8 176	8 112	180 467
Увеличение капитала	-	-	-	-
Прибыль за 2014 год	-	-	(64 122)	(64 122)
Переоценка основных средств	-	5 275	-	5 275
Распределение прибыли в пользу собственников	-	-	-	-
Прочий совокупный доход (расход) за 2014 год	-	5 275	-	5 275
Остаток на 31 декабря 2014	164 179	13 451	(56 010)	121 620
Остаток на 1 января 2015	164 179	13 451	(56 010)	121 620
Прибыль за 2015 год	-	-	127 772	127 772
Переоценка основных средств	-	57 357	-	57 357
Прочий совокупный доход (расход) за 2015 год	-	57 357	-	57 357
Итого совокупный доход, отраженный за 2015 год	164 179	57 357	71 762	185 129
Остаток на 31 декабря 2015	164 179	70 808	71 762	306 749

Данный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Отчет о движении денежных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года

	2015	2014
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления всего:	1 773 090	1 235 306
в том числе:		
Страховых премий	1 502 449	1 091 537
Доли перестраховщиков в страховых выплатах	17 273	13 294
Сумм по суброгациям, регрессным требованиям, получению годных остатков, абандону	88 285	71 148
В оплату требований об оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	128 197	42 580
Проценты полученные	11 129	15 317
Прочие поступления	25 757	1 430
Платежи всего:	(1 480 804)	(1 139 049)
в том числе:		
Страховые премии, переданные в перестрахование	(55 149)	(23 901)
Страховые выплаты	(778 927)	(714 940)
Оплата внешних расходов на урегулирование убытков	(13 658)	(17 580)
Оплата аквизиционных расходов	(90 457)	(88 008)
По требованиям об оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	(109 237)	(32 466)
Потерпевшим по прямому возмещению убытков	(128 578)	(43 747)
Прочие расходы по обслуживанию договоров страхования	(10 526)	(4 871)
Оплата труда работников	(178 412)	(166 822)
Поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(50 360)	(38 999)
Проценты уплаченные	-	-
Прочие платежи	(52 810)	(7 243)
Налог на прибыль	(12 690)	(472)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	292 286	96 257
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(110 696)	-
Приобретение инвестиций	(45 000)	(5 457)
Продажа инвестиций	44 899	54 715
Прочие поступления	559 760	319 616
Прочие платежи	(697 832)	(491 922)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(248 869)	(123 048)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Дивиденды выплаченные	-	(1 851)
Погашение (выкуп) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	(46 631)	-
Получение кредитов и займов	-	45 000
Прочие платежи	(3 760)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	(50 391)	43 149
Величина влияния изменений курса валют	3 467	-
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(3 507)	16 358
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	159 883	163 390

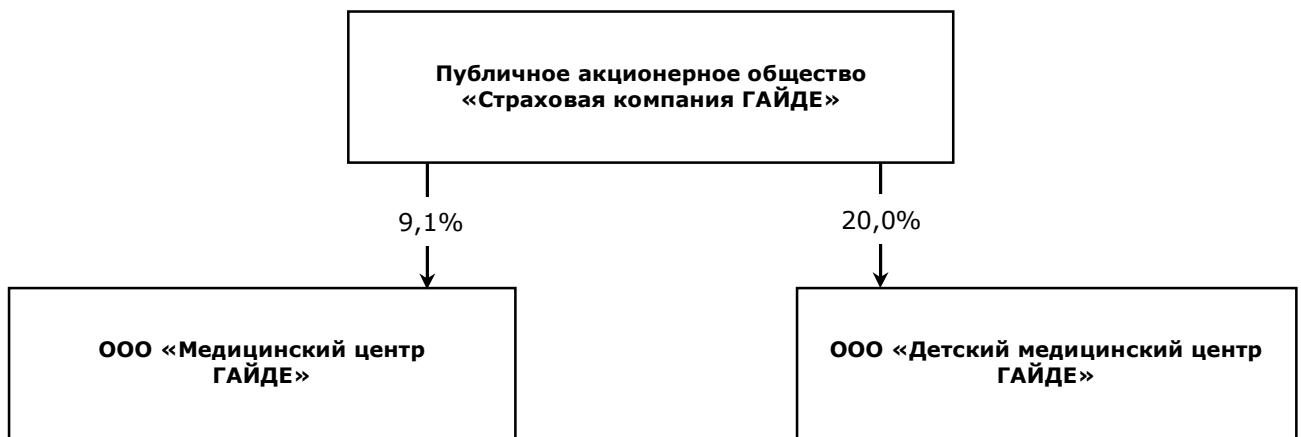
Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Примечания, состоящие из обзора существенных положений учетной политики и другой пояснительной информации

1. Основная деятельность

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Публичного Акционерного Общества «Страхования компания ГАЙДЕ», далее - Инвестор (Материнская компания) и доли влияния его ассоциированных компаний: Общества с ограниченной ответственностью «Медицинский центр ГАЙДЕ», Общества с ограниченной ответственностью «Детский медицинский центр ГАЙДЕ». Инвестор и его ассоциированные компании совместно именуется Группа.

**Периметр консолидации
Публичное акционерное общество «Страховая компания ГАЙДЕ»
Эффективные доли владения**



Основным видом деятельности Группы является деятельность Инвестора (Материнской компании) - страховая деятельность на территории Российской Федерации.

Полное фирменное наименование Материнской компании на русском языке: Публичного Акционерного Общества «Страхования компания ГАЙДЕ».

Сокращенное фирменное наименование Материнской компании на русском языке: ПАО «СК ГАЙДЕ».

Руководство текущей деятельностью Материнской компании осуществляется единоличным исполнительным органом – Генеральным директором Татьяной Михайловной Гай.

Регистрационный номер 0630.

Материнская компания осуществляет свою деятельность на рынке страховых услуг с 1995 года.

Зарегистрирована в Регистрационной Палате при Министерстве экономики Российской Федерации 22 декабря 1995 года за № Р-5520.16. Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, № 004009645, серия 78, от 19 августа 2002 года.

Местонахождение: 191119, г. Санкт-Петербург, Лиговский проспект, дом 108, Лит. А.

Постановка на учет в налоговом органе: Межрайонная ИФНС России №4 по Санкт-Петербургу, серия 78 № 006853863, 27.12.2002 года.

Лицензии на осуществление страхования СИ №0630, СЛ №0630, ОС №0630-03, ОС №0630-04, ОС №0630-05 от 30 марта 2015 года. Срок действия неограничен.

Перечень видов страхования, которые осуществляются в соответствии с действующими лицензиями на право осуществления страховой деятельности:

- Страхование от несчастных случаев и болезней;
- Добровольное медицинское страхование;
- Страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта);
- Страхование средств водного транспорта;
- Страхование грузов;
- Сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных);
- Страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования;
- Страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств;

- Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств, в том числе обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств;
- Страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг;
- Страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам;
- Страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору;
- Страхование финансовых рисков;
- Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров;
- Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение при перевозках вреда в результате аварии на опасном объекте.

Оплаченный размер уставного капитала на 31 декабря 2015 составляет 150 000 012,50 рублей.

27 мая 2014 года общим собранием акционеров Материнской компании принято решение о выпуске именных обыкновенных бездокументарных акций номинальной стоимостью 16,25 рублей в количестве 1 030 200 шт., размещаемых путем открытой подписки. 14 июля 2014 года Северо-Западным главным управлением ЦБ РФ осуществлена государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг за номером 1-04-20008-Z-001D.

С учетом дополнительного выпуска ценных бумаг за номером 1-04-20008-Z-001D Материнской компанией выпущено 10 260 970 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 16,25 рублей каждая. Справочно: общее количество размещенных и оплаченных на 31 декабря 2015 года акций составляет 9 232 992 штук, в том числе 2 222 штуки приходятся на дополнительный выпуск. По состоянию на 31 декабря 2015 года размещение дополнительного выпуска акций не завершено.

№ пп	Акционеры	Доля владения, %	Сумма, тыс. руб.
1	ООО "Модуль"	76,01%	114 013
2	Гай Татьяна Михайловна	12,42%	18 634
3	Савельев Александр Васильевич	10,00%	15 000
4	Прочие акционеры с долей владения в капитале менее 1,0%	1,57%	2 353
	Итого	100,00%	150 000

Материнская компания передаёт основной портфель своих рисков в перестрахование через брокера: ООО «ГЛИНСО-Страховые брокеры».

Брокер размещает риски Компании на специальных условиях в страховых/перестраховочных компаниях таких как: SCOR Re, Hannover Re (рейтинг кредитоспособности Standard & Poor's – AA-), Polskie Towarzystwo Reasekuracyjne S.A (рейтинг кредитоспособности Standard & Poor's – BBB+), АО «Транс-сибирская перестраховочная корпорация» (рейтинг кредитоспособности «Эксперт РА» – А+), ООО «Российское лесопромышленное перестраховочное общество», ООО «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ», ООО «Страховая и перестраховочная компания Юнити» (рейтинг кредитоспособности «Эксперт РА» – А++) и другие.

Материнская компания имеет филиалы в следующих городах Российской Федерации:

- Калининград;
- Мурманск;
- Москва;
- Архангельск;
- Петрозаводск;
- Нижний Тагил;
- Всеволожск;
- Великий Новгород;
- Набережные Челны;
- Симферополь;
- Севастополь.

2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. В результате, в течение 2015 года:

- обменный курс ЦБ РФ изменился с 56,2584 руб. до 72,8827 руб. за доллар США;

- ключевая ставка ЦБ РФ понизилась с 17 % годовых до 11 % годовых;
- фондовый индекс РТС снизился с 791 до 757 пунктов;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. После 31 декабря 2015 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 49,1777 руб. до 72,8 руб. за доллар США;
- В январе 2015 года кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BVB-, агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+, а Moody's Investors Service понизило его до отметки Ba1 в феврале 2015 года, т.е. ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. Рейтинг России агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Однако все эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз на будущее, что означает, что кредитный рейтинг России может быть понижен в будущем;

- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 725 до 1 082 пунктов;
- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки осуществляют пересмотр бизнес-моделей своих заемщиков и их возможности погашения задолженности в связи с увеличением процентных ставок по кредитам и изменением обменных курсов валют.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Но Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

Перспективы будущей экономической стабильности России в основном зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, и от законодательных, нормативных и политических обстоятельств, находящихся вне контроля Группы. Прилагаемая финансовая отчетность отражает мнение менеджмента по поводу влияния российской деловой среды на деятельность и финансовую позицию Группы.

3. Основа представления информации

Настоящая финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены в п.4. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Формат представления отчётности за 2015 год и сопоставимый период 2014 год был изменён, в связи с оптимальным представлением активов и обязательств, доходов и расходов.

В связи со сменой формата представления отчётности никакие корректировки в показатели 2014 года не вносились.

Группа применила следующие исключения:

В отношении договоров страхования правила МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Основные средства, находящиеся в собственности Группы, за исключением недвижимости, отражались в финансовой информации по стоимости, эквивалентной их стоимости согласно стандартам бухгалтерского учета и отчетности, принятым в Российской Федерации («РСБУ»). Группа приняла решение считать соответствующие суммы условной первоначальной стоимостью этих активов, поскольку их стоимость согласно стандартам бухгалтерского учета и отчетности, принятым в Российской Федерации, сопоставима с их исторической стоимостью. Недвижимость отражается по переоцененной стоимости. Последняя переоценка проводилась на 31 декабря 2015 года.

Группа ведет учетные записи в соответствии с правилами бухгалтерского учета с учётом особенностей обусловленных страховым законодательством Российской Федерации. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей и соответствующим образом скорректирована для ее приведения в соответствие с МСФО. Данные корректировки включают ряд реклассификаций с целью отражения экономической сущности проведенных операций, включая реклассификацию активов и обязательств, прибылей и убытков в соответствующие статьи консолидированной финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), и полностью им соответствует.

Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, финансовые активы оценивались по справедливой стоимости.

Валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Финансовая отчетность представлена в российских рублях. Российский рубль является функциональной валютой Группы. Все данные консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Использование оценок

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

Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в консолидированной финансовой отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев. Для целей Отчета о финансовом положении существенной признается сумма, составляющая 10% от валюты Отчета о финансовом положении. Для целей Отчета о прибылях, убытках и прочем совокупном доходе существенной признается сумма, составляющая 10% от выручки за отчетный период.

Ниже приводятся основные принципы учетной политики Группы.

4. Краткое описание важнейших принципов учетной политики

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 - Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же как приобретенные инструменты. Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи, а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету. Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они либо предназначены для торговли, либо определены в эту категорию при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем; или
- при первоначальном признании к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся предназначенным для торговли, может быть определен в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегии Группы, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Такие финансовые активы отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «дивиденды полученные» и «процентные доходы», соответственно Отчете о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном выше (Оценка справедливой стоимости).

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, средства в банках и прочие финансовые активы, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным. Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная ставка процента - это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого

срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения.

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Прекращение признания Финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов исключительно в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне.

Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в отчете о совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Взаимозачет активов и обязательств

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

Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев. Денежные средства с ограничением к использованию включают в себя остатки денежных средств и их эквивалентов, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями займов или согласно банковскому законодательству. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в отчет о движении денежных средств.

Запасы

Запасы – это краткосрочные активы, которые используются или будут использоваться в выполнении работ и оказании услуг, а также используются для управленческих нужд Группы.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цены продажи и себестоимости. Себестоимость изготовления включает в себя затраты на приобретение и прочие затраты.

Вознаграждение работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни признаются в том отчетном периоде, когда услуги были оказаны сотрудниками Группы. Группа начисляет резерв по неиспользованным отпускам. Расходы по отпуску включаются в отчет о прибылях, убытках и прочем совокупном доходе. Взносы в пенсионный фонд учитываются, как пенсионные планы с установленными взносами и отражаются в составе текущих обязательств.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва на снижение стоимости. Стоимость существенных обновлений и усовершенствований основных средств капитализируется.

Затраты на обслуживание, текущий ремонт и незначительные обновления относятся на расходы по мере их возникновения. Незначительные обновления включают расходы, в результате которых не происходит качественного технического усовершенствования данного объекта. Прибыли и убытки от выбытия основных средств включаются в составе прибылей и убытков отчета о прибылях, убытках и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

В стоимость основных средств не включается первоначальная оценка затрат на ликвидацию объектов основных средств.

Амортизация основных средств начисляется по линейному методу в течение их остаточного срока полезной эксплуатации.

Ниже указаны оставшиеся сроки полезного использования различных активов:

Актив	Срок полезного использования
Здания	50 лет
Машины и оборудование	2-10 лет
Транспортные средства	5-7 лет
Производственный и хозяйственный инвентарь	3 года
Прочие	2-5 лет

Снижение стоимости внеоборотных нефинансовых активов

На каждую дату составления бухгалтерского баланса руководство производит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости. В случае выявления такого снижения, балансовая стоимость уменьшается до оценочной возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и стоимости от использования.

Для целей определения снижения стоимости отдельные активы объединяются в группы, генерирующие денежные потоки, на уровне наименьших идентифицируемых групп активов, обеспечивающих поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов (генерирующие группы активов).

Сумма снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой отражается в составе прибылей и убытков отчета о прибылях, убытках и прочем совокупном доходе в периоде, в котором такое снижение было выявлено. Резервы по обесценению, восстанавливаются с отражением соответствующего дохода, по мере изменения факторов, послуживших причиной образования этих резервов.

Налогообложение

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению, которые включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации, в которой зарегистрирована Группа.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату. Состояние обязательств на конец отчетного периода по налогообложению отражено в Отчете о финансовом положении. Анализ и влияние расходов по налогообложению отражены в Отчете о Прибыли и Убытке и прочем совокупном доходе.

Помимо этого, в Группе действуют различные операционные налоги и сборы, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Капитал

Собственный капитал Группы состоит из капитала (первоначально вложенного, а также дополнительных инвестиций собственниками) плюс, накопленные доходы за минусом расходов и любых распределений (изъятий).

Состав капитала включает следующие позиции:

- уставный капитал;
- накопленная нераспределенная прибыль/убыток;
- резервы переоценок.
- прочие резервы.

Акционерный капитал

При первоначальном признании уставный капитал, признанный долевым инструментом, отражается по его справедливой стоимости, после признания стоимость долевых инструментов не изменяется.

Дополнительные средства, внесенные учредителями в капитал Группы, учитываются в составе нераспределенной прибыли.

Использование добавочного капитала для увеличения уставного капитала не допускается.

Дивиденды

Дивиденды могут быть выплачены в виде денежных средств, имущества или долговых ценных бумаг. Объявленные дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были утверждены акционерами до даты или на дату окончания отчетного периода. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Резервы переоценки

Резервы переоценок формируются в результате отражения части активов Группы по справедливой стоимости.

Договоры страхования/перестрахования

Страховые контракты - это контракты, которые содержат существенный страховой риск. Такие контракты также могут содержать финансовый риск. В целом Группа определяет в качестве существенного страхового риска такую позицию, как возможная необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая, по крайней мере, на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием.

Страховые операции

Премии по договорам страхования признаются в момент начала действия договоров страхования и относятся к заработанной премии пропорционально сроку действия договоров страхования.

Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются в составе начисленных премий.

Страховые премии отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Если договор страхования, не соответствует критериям признания МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», премии по такому договору исключаются из объема признанных страховых операций:

Не признаются страховые премии, расходы не отражаются как убытки по такому договору страхования, страховые обязательства (страховые резервы) не формируются.

Применимыми стандартами для отражения операций по таким договорам будут МСФО (IAS) 18 «Выручка» или МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Страховщик тестирует следующие активы на предмет обесценения:

- дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования;
- дебиторская задолженность по суброгационным и иным аналогичным требованиям;
- задолженность перестраховщиков по страховым выплатам;
- депо премий по рискам, переданным в перестрахование;
- доля перестраховщиков в резервах.

Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой возможности взыскания задолженности с дебиторов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов-дебиторов или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Если Группа определяет, что не существует объективного подтверждения факта обесценения конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет обесценения. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, определяются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых активами, и имеющегося опыта руководства Группы в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а также в отношении возможности взыскания просроченной задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом текущих наблюдаемых данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые отсутствуют в настоящий момент.

Группа передаёт отдельные риски в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача риска в перестрахование не снимает с Группы ответственности перед страхователями в случае возникновения страхового события. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются в соответствии с суммами по контрактам, переданным в перестрахование, и в соответствии с индивидуальными условиями каждого заключённого и признанного договора перестрахования.

Активы, признанные по договорам перестрахования, включают возмещения доли убытков к получению от перестраховочных компаний, у которых размещен страховой риск, включая расходы по урегулированию убытков.

Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Группы по уплате премий перестраховщикам за размещенный у них риск.

Долгосрочные договоры страхования, относящиеся к страхованию иному, чем страхование жизни, по которым величина страховой суммы и страховой премии изменяется ежегодно, следует рассматривать как договоры страхования, заключаемые на один год с условием обязательной пролонгации. Страховую премию по таким договорам страхования следует начислять ежегодно с учетом срока несения ответственности в пределах установленной страховой суммы на соответствующий год.

Страховая премия по договору страхования, действие которого распространяется на период до даты заключения (ретроактивное страхование), признается в отчетности на дату заключения договора страхования.

Это же применимо к договорам перестрахования.

По договорам страхования по генеральному полису, как правило, в момент подписания генерального полиса переход риска не происходит. Признание страховой премии осуществляется по мере оформления отдельных страховых полисов, содержащих конкретные условия перехода риска. Денежные средства, полученные от страхователя в счет уплаты страховой премии до заключения отдельных страховых полисов, отражаются в отчетности как кредиторская задолженность по предоплате.

Страховые премии, переданные в перестрахование, представляют собой расходы, уменьшающие признанные доходы в виде страховых премий по перестрахованным договорам страхования (сострахования, перестрахования). Порядок признания расходов в виде страховых премий, переданных в перестрахование, аналогичен порядку признания страховых премий.

Расходы в виде страховых премий, переданных в перестрахование, признаются на наиболее позднюю из дат: заключение договора перестрахования или начало перестраховочной защиты (несение перестраховщиком риска).

По договорам облигаторного перестрахования расходы в виде страховых премий, переданных в перестрахование, признаются одновременно с признанием дохода в виде страховых премий, поскольку имеется соглашение о переходе части риска к перестраховщику с момента принятия риска страхователя.

По непропорциональным договорам облигаторного перестрахования (эксцедента убытка или эксцедента убыточности) плата за перестрахование определяется исходя из объема и характеристики портфеля договоров, риски по которому передаются в перестрахование. При этом в момент уплаты страховой премии перестраховщику не известен конкретный объем риска, который передается, поскольку часть договоров, попадающих в перестраховочную защиту, не заключены.

Дополнительная премия по договорам непропорционального перестрахования, уплачиваемая сверх минимальной депозитной премии, признается расходом для перестрахователя (доходом для перестраховщика) в том периоде, к которому относится перестрахование.

По договорам, предусматривающим уплату страховой премии в рассрочку, применяется метод начисления – доходом признается вся страховая премия, являющаяся оплатой страхового риска, переданного страховщику.

Если договор содержит механизм, обязательный для обеих сторон, по которому следствием неоплаты очередного взноса является прекращение несения страховщиком риска, либо его существенное снижение, так что риск перестает быть значительным, страховая премия признается только в части оплаченного периода ответственности.

Если неоплата взноса приводит к возникновению права страховщика на отказ от страхования, страховая премия признается доходом в полном объеме в момент признания.

Страховые премии, относящиеся к отчетному периоду, отражаются в общем размере страховых премий с учетом всех изменений или уточнений, возникающих в учетном периоде в отношении этих премий, причем дополнительные премии или возврат премий рассматривается как уточнение размера первоначальной премии.

При досрочном прекращении договоров страхования неоплаченная часть дебиторской задолженности страхователей, относящаяся к периоду, в котором страхование не осуществлялось, рассматривается как уменьшение страховой премии.

Суммы возврата страховой премии за не истекший период страхования отражаются в отчетности отдельной статьей (аннулированные страховые премии), показатель которой уменьшает размер страховых премий.

Страховые выплаты

Страховые выплаты и расходы по урегулированию убытков отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам.

Страховые выплаты являются компонентом расхода и отражаются в отчетности страховщиков: страховые выплаты;

доля перестраховщиков в страховых выплатах;

Страховая выплата признается тогда, когда обязательство перед выгодоприобретателями исполнено путем оплаты денежными средствами, предоставлением возмещения в натуральной форме, оплатой медицинских услуг и т.д. Долю перестраховщиков в страховых выплатах перестрахователи признают в составе доходов в том отчетном периоде, в котором произведено признание страховых выплат по перестрахованным договорам страхования, сострахования и перестрахования. В некоторых случаях по договорам непропорционального перестрахования (эксцедент убытка или эксцедент убыточности), по которым перестрахован риск по отдельному портфелю договоров страхования (сострахования, перестрахования), доля перестраховщиков начисляется на конец соответствующего периода перестраховочного покрытия по результатам определения финансового результата по перестрахованному портфелю договоров страхования (сострахования, перестрахования) в соответствии с условиями указанных договоров непропорционального перестрахования.

Выплаты, осуществленные по договорам, не признаваемым таковыми согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», не включаются в статью выплат в отчетности. Они могут быть признаны как расходы, связанные с получением доходов, каковыми признаются поступления по таким договорам.

Перестрахование

Группа передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Группы ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются в соответствии с суммами по контрактам, переданным в перестрахование, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Перестраховочные активы включают долю перестраховочных компаний в резервах, суммы к получению от перестраховочных компаний по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Группы по передаче премий перестраховщикам.

Страховые резервы

Группа формирует страховые обязательства по договорам страхования в каждом отчетном периоде:

1. Резерв незаработанной премии (РНП) – рассчитывается методом *pro rata temporis*. Признаётся в момент начала страховой ответственности и до момента их истечения. Основой для расчёта является начисленная страховая брутто-премия пропорционально сроку действия договора, с одновременным формированием отложенных аквизиционных расходов, в части доли вознаграждения страховым агентам и брокерам.

2. Дополнительный резерв неистекшего риска (РНР) формируется в случае выявления неадекватности оценки страховых обязательств. Суть выполнения проверки адекватности оценки страховых обязательств состоит в том, чтобы сравнить страховые резервы, рассчитанные с использованием исторических предположений, с текущей оценкой будущих денежных потоков, связанных с данной группой договоров страхования. При этом базис для проведения проверки (продолжения деятельности, завершения деятельности и т.п.) следует выбирать с учетом текущих планов деятельности объекта оценивания. Проверку адекватности оценки страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни следует выполнять для резерва незаработанной премии. Тем не менее, такая проверка также может выполняться и для резервов убытков. Однако если резервы убытков рассчитываются с использованием актуарных принципов, то этот расчет сам по себе является проверкой адекватности обязательств, так как выполняется с использованием текущих предположений о дальнейшем развитии убытков. При проведении проверки адекватности страховых обязательств может рассматриваться как организация в целом, так и отдельные направления деятельности организации. Проверка адекватности оценки страховых обязательств может проводиться с учетом сумм, возмещаемых по договорам перестрахования.

3. Резерв убытков представляет собой оценку обязательств страховой компании по страховым претензиям, которые произошли ранее отчетной даты и не были урегулированы или были урегулированы не полностью до ее наступления. Такие страховые претензии могут быть как заявленными, но не урегулированными, так и произошедшими, но не заявленными. Таким образом, в совокупном резерве убытков могут быть выделены Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) и Резерв произошедших, но неурегулированных убытков (РПНУ).

3.1 РЗНУ формируется, если страхователем был заявлен убыток по договору страхования, но обязательство страховщика (перестраховщика) по осуществлению страховой выплаты (возмещению доли в страховой выплате по перестрахованному договору) на отчетную дату не исполнено или исполнено не в полном объеме, в том числе в связи с возобновлением убытков (например, в результате судебного разбирательства). Величина резерва заявленных, но не урегулированных убытков основана на оценках будущих выплат в отношении заявлений о страховых случаях. Оценка будущих выплат производится индивидуально для каждого случая на основании фактических данных и обстоятельств на момент создания данного резерва. Оценки отражают компетентное суждение персонала, занимающегося

урегулированием убытков, и основываются на общепринятой практике формирования страховых резервов, а также природе и сумме заявления. Резерв заявленных, но не урегулированных убытков формируется специалистами по урегулированию убытков.

3.2. РПНУ предназначен для обеспечения выполнения страховщиком своих обязательств, возникших в связи:

- со страховыми случаями, произошедшими в течение отчетного или предшествующего ему периода, о факте наступления которых страховщику не было заявлено на отчетную дату;
- со страховыми случаями, о факте наступления которых страховщику было заявлено, но на отчетную дату они по каким-либо причинам не были включены в резерв заявленных, но не урегулированных убытков;
- с развитием резервов по уже заявленным страховым случаям (допускается формирование отрицательного резерва, если оценки резервов заявленных, но неурегулированных убытков являются завышенными);
- с возобновленными убытками, т.е. убытками, которые уже были заявлены и считались полностью урегулированными, но по каким-либо причинам требуют дополнительных выплат (например, «судебные» убытки);
- с убытками, о факте наступления которых актуарию известно на основе служебной информации, однако на отчетную дату они не были заявлены страховщику (латентные убытки).

Анализ обязательств по наступившим страховым случаям может быть произведен на основе треугольника оплаченных убытков или треугольника состоявшихся убытков в рублях. При наличии статистики может быть использован треугольник, выраженный в количестве выплат или страховых случаев.

При расчете РПНУ данные Компании тестируются с помощью разных методов:

- метод цепной лестницы;
- метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) классический;
- метод Кейп-Код (Cape Code);
- аддитивный метод;
- метод Бюльмана-Штрауба (Bulman-Straub);
- метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) с выровненным значением угловой ячейки;
- метод Бенктандера, построенный на основе комбинации модифицированного метода цепной лестницы и Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Методы 1-3 тестируются на основании возможных комбинаций расчета применяемых коэффициентов развития и убыточности, в частности:

- коэффициент развития по периоду развития, выбранный как кумулятивный среди индивидуальных коэффициентов развития;
- коэффициент развития по периоду развития, выбранный как средний среди индивидуальных коэффициентов развития – для измерения возможной флуктуации индивидуальных коэффициентов развития;
- коэффициент развития по периоду развития, выбранный как средний среди индивидуальных коэффициентов развития – для измерения возможных трендов коэффициентов развития;
- кумулятивный коэффициент убыточности;
- средний коэффициент убыточности;
- взвешенный коэффициент убыточности.

Итоговое значение РПНУ выбирается на основе анализа применимости метода расчета к характеру данных, виду страхования и объему подписанной премии состоявшихся убытков.

4. Резерв расходов на урегулирование убытков предназначен для покрытия будущих расходов, которые прямо (например, расходы на оплату независимого оценщика) или косвенно (например, заработная плата специалистов по урегулированию убытков) относятся к урегулированию убытков. Признаётся в составе резервов убытков

5. Оценка ожидаемой к получению суммы регрессов (суброгаций, годных остатков) предназначена для учета будущих поступлений от третьих лиц, которые ожидаются в связи с урегулированием убытков.

6. Расчёт доли участия перестраховщиков в страховых резервах производится одновременно с расчётом страховых резервов.

6.1. Доля перестраховщика (перестраховщиков) в резерве незаработанной премии (РНП) определяется по каждому договору (группе договоров) в соответствии с условиями договора (договоров) перестрахования. При расчете долей перестраховщиков страховых резервов учитываются следующие параметры договоров исходящего перестрахования:

1) срок действия договора исходящего перестрахования;

2) база лет действия договора исходящего перестрахования (перестрахование на базе страхового года или перестрахование на базе календарного года);

3) порядок применения договоров исходящего перестрахования в том случае, когда прямой договор перестрахован сразу несколькими исходящими договорами (далее – система приоритетов).

6.2. Расчет доли перестраховщиков в РЗНУ производится отдельно по каждому убытку и по каждому договору исходящего перестрахования, под защиту которого попадает убыток в соответствии с условиями договора исходящего перестрахования.

6.3. Расчет доли перестраховщиков в РПНУ производится по учетной группе (виду страхования, линии бизнеса) в целом либо по группе договоров страхования, для которой в отдельности был рассчитан РПНУ. Доля перестраховщика в РПНУ рассчитывается, как правило, пропорционально отношению доли перестраховщиков в заработанной премии к заработанной премии, но может быть использована и иная методологии в зависимости от специфики начислений перестраховочных показателей, характера вида страхования и объема страховых премий.

7. Проверка адекватности сформированных на более ранние отчетные даты резервов убытков (run-off анализ).

При составлении отчетности в соответствии с МСФО проводится регулярный и детальный анализ изменения резервов убытков. Ретроспективный анализ проводится на основании собственной статистики страховщика о фактической оплате убытков и текущих оценках резервов убытков. Цель проведения ретроспективного анализа – выявление возможной величины погрешности оценки резервов убытков, то есть величины избытка/дефицита резервов, отнесенной к первоначальной величине резервов. Данная возможная погрешность оценки резервов убытков характеризует точность первоначально проведенной оценки.

Доходы и расходы

Доходы – это приращение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме притока или увеличения суммы активов, либо уменьшения суммы обязательств и резервов, что выражается в увеличении капитала, не связанного с уставными взносами владельцев.

Расходы – это уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме оттока или истощения активов, либо увеличения суммы обязательств и резервов, что выражается в уменьшении капитала, не связанного с его распределением между владельцами.

Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод, имеется в случае, когда Группа получила в оплату актив, либо отсутствует неопределенность в отношении его получения.

Таким образом, согласно принципу реализации доходы от обычных видов деятельности могут быть признаны при выполнении следующих условий: оказание услуг осуществлено;

- наличие письменной, устной или иной договоренности/договора;
- цена продукции/услуг точно известна или может быть надежно определена;
- получение оплаты гарантировано.

К финансовым доходам и расходам относятся доходы и расходы, вытекающие из финансовой деятельности Группы. Под финансовой деятельностью понимается деятельность Группы по управлению денежными средствами, вложению денежных средств с целью извлечения дохода, предоставлению и привлечению финансирования. Момент признания доходов и расходов наступает с признанием получения и уменьшения экономических выгод.

Выручка по всем видам оказанных услуг признается в полном объеме. Выручка оценивается в сумме равной величине поступления денежных средств (иных активов) и (или) величине ожидаемого возмещения. Доходами в виде всей суммы страхового взноса, причитающегося к получению, признаются на дату возникновения ответственности Страховщика перед Страхователем, вытекающей из условий договоров страхования.

Признание расходов по договорам страхования

Страховые выплаты являются компонентом расхода и отражаются в отчетности страховщиков: страховые выплаты;

доля перестраховщиков в страховых выплатах;

Страховая выплата признается тогда, когда обязательство перед выгодоприобретателями исполнено путем оплаты денежными средствами, предоставлением возмещения в натуральной форме, оплатой медицинских услуг и т.д. Долю перестраховщиков в страховых выплатах перестрахователи признают в составе доходов в том отчетном периоде, в котором произведено признание страховых выплат по перестрахованному договору страхования, сострахования и перестрахования. В некоторых случаях по договорам непропорционального перестрахования (эксцедент убытка или эксцедент убыточности), по которым перестрахован риск по отдельному портфелю договоров страхования (сострахования, перестрахования), доля перестраховщиков начисляется на конец соответствующего периода перестраховочного покрытия по результатам определения финансового результата по перестрахованному портфелю договоров страхования (сострахования, перестрахования) в

соответствии с условиями указанных договоров непропорционального перестрахования. Выплаты, осуществленные по договорам, не признаваемым таковыми согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», не включаются в статью выплат в отчетности. Они могут быть признаны как расходы, связанные с получением доходов, каковыми признаются поступления по таким договорам.

Прочие доходы страховщика

а) Страховщик может получить право требования к третьим лицам возмещения части или всех расходов (т.е. суброгация). Признание причитающихся к получению сумм по суброгационным и регрессным требованиям следует осуществлять не ранее, чем в момент осуществления страховой выплаты в денежной либо натуральной форме.

Должно быть установлено лицо, ответственное за ущерб, с которого будет взыскиваться соответствующие суммы.

б) Право страховщика продать (как правило, поврежденное) имущество, приобретенное в процессе урегулирования претензий (т.е. полученного в порядке абандона).

в) тантьема (расчетное вознаграждение в виде платы за передачу в перестрахование низко убыточных рисков) признается доходом цедента и расходом перестраховщика в том периоде, когда факт ее оплаты и размер могут быть однозначно установлены.

Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы (DAC) /доходы (DAC Re)

Под аквизиционными расходами понимаются расходы, связанные с заключением договоров страхования.

К прямым аквизиционным расходам относятся уплачиваемые вознаграждения и комиссии, стоимость составления договоров, оплата услуг страховых посредников, иные аналогичные расходы.

К косвенным аквизиционным расходам относятся затраты на привлечение клиентов, административные расходы подразделений, осуществляющих поиск, привлечение клиентов, офисов и отделов продаж и тому подобные расходы. Аквизиционные расходы в виде комиссионного вознаграждения страховому посреднику за заключение договора страхования капитализируются и включаются в состав расходов по мере признания страховой премии доходом.

Актив в виде отложенных аквизиционных расходов признается при заключении договора страхования. В дальнейшем он оценивается по амортизированной стоимости в соответствии с методом эквивалентного учета (амортизируется по мере признания заработанной страховой премии). Прекращение признания отложенных аквизиционных расходов происходит одновременно с прекращением признания страхового обязательства в части резерва незаработанной премии.

Обязательство в виде отложенных аквизиционных доходов формируются по признанным страховщиком доходам по перестраховочной комиссии по договорам, переданным в перестрахование. Прекращение признания отложенных аквизиционных доходов производится по мере списания на доходы страховщика в течение срока действия договора перестрахования.

5. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных, прогнозов и ожиданий, относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований.

Потенциальные налоговые доходы и расходы Группы оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

Допущения, использованные при определении суммы резервов, приведены ниже.

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группы платежеспособности конкретных покупателей и возмещаемой стоимости долга, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств. Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Начисления (и восстановления) резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности могут быть существенными.

6. Изменения в международных стандартах консолидированной финансовой отчетности

Группа применяет все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2015 г. и имеют отношение к ее деятельности.

(а) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2015 году.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Совет по МСФО в июле 2014 года опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения – 1 февраля 2015 года или более ранняя. Применение МСФО (IFRS) 9 повлияет на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку его финансовых обязательств.

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, договорам страхования, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочих контрактных прав и обязательств, относящимся к сферам применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») соответственно, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт применим ко всем компаниям, и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и при необходимости планирует применить его на дату вступления в силу.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменения в способе выбытия

Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

МСФО (IFRS 7) «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость раскрытий информации о взаимозачете в годовой финансовой отчетности.

Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 года. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, или соответствующая информация должна быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

На дату составления финансовой отчетности Группа применяет стандарты и интерпретации, вступившие в силу и обязательные к применению по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Группа не осуществляет досрочного применения стандартов МСФО и интерпретаций, которые не вступили в силу.

7. Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию

В составе денежных средств, их эквивалентов и денежных средств с ограничением к использованию в отчете о финансовом положении отражены наличные денежные средства и средства находящиеся на счетах в коммерческих банках.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Касса организации	94	311
Расчетные счета	75 590	118 227
Валютные счета	46 722	16 611
Денежные средства с ограничением к использованию	37 477	28 241
Итого	159 883	163 390

По состоянию на 31 декабря 2015 года денежные средства Группы размещены в следующих банках:

Наименование коммерческого банка	Валюта	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Fitch Ratings	Сумма, в тыс. руб.
Расчетные счета			
"Альфа-Банк" (АО)	RUB	BB+	7 094
"Банк ВТБ 24" (ПАО)	RUB	-	871
"Российский национальный коммерческий банк" (ПАО)	RUB	-	660
"Сбербанк России" (ПАО)	RUB	BBB-	7 222
"Банк "Санкт-Петербург" (ПАО)	RUB	BB-	59 735
"МДМ Банк" (ПАО)	RUB	-	8
Итого расчетные счета			75 590
Валютные счета			
"Банк "Санкт-Петербург" (ПАО)	EUR	BB-	30 559
"Банк "Санкт-Петербург" (ПАО)	USD	BB-	16 163
Итого валютные счета			46 722
Денежные средства с ограничением к использованию			
"Транскапиталбанк" (ПАО)	RUB	-	27 477
"Альфа-Банк" (АО)	RUB	BB+	10 000
Итого денежные средства с ограничением к использованию			37 477
Всего			159 789

На 31 декабря 2014 года денежные средства Группы размещались в следующих банках:

Наименование коммерческого банка	Валюта	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Fitch Ratings	Сумма, в тыс. руб.
Расчетные счета			
"Альфа-Банк" (АО)	RUB	BBB-	8 773
"Банк ВТБ 24" (ПАО)	RUB	-	510
"Сбербанк России" (ПАО)	RUB	BBB	2 214
"Банк "Санкт-Петербург" (ПАО)	RUB	BB-	106 723
"МДМ Банк" (ПАО)	RUB	-	7
Итого расчетные счета			118 227
Валютные счета			
"Банк "Санкт-Петербург" (ПАО)	EUR	BB-	4 308
"Банк "Санкт-Петербург" (ПАО)	USD	BB-	12 303
Итого валютные счета			16 611
Денежные средства с ограничением к использованию			
"Транскапиталбанк" (ПАО)	RUB	-	18 241
"Альфа-Банк" (АО)	RUB	BBB-	10 000
Итого денежные средства с ограничением к использованию			28 241
Всего			163 079

8. Депозиты в банках

Банковские депозиты по валюте размещения:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Бивалютный депозит	111 039	-
Депозиты в валюте	-	27 300
Депозиты в рублях	284 100	183 046
	395 139	210 346

Все банковские депозиты по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года имеют срок погашения свыше 30 дней.

Депозиты в коммерческих банках размещены следующим образом (указана сумма по курсу ЦБ РФ на отчетную дату):

на 31 декабря 2015

Наименование коммерческого банка	Валюта	Рейтинг надежности (Fitch Ratings)	Первоначальная сумма, в тыс. руб.	Процентный доход, в тыс. руб.	Процентная ставка
"Банк "Санкт-Петербург" (ПАО)	RUB	BB-	204 500	9 789	10,75-14,5%
"Российский сельскохозяйственный банк" (АО)	RUB	BB+	68 000	1 811	10,5-12%
"Сбербанк России" (ПАО)	CHF, RUB	BBB-	100 000	11 039	10,18-11,52%
Итого			372 500	22 639	

на 31 декабря 2014

Наименование коммерческого банка	Валюта	Рейтинг надежности (Fitch Ratings)	Первоначальная сумма, в тыс. руб.	Процентный доход, в тыс. руб.	Процентная ставка
"Банк "Санкт-Петербург" (ПАО)	RUB	BB-	139 000	2 777	8-19,25%
"МДМ Банк" (ПАО)	RUB	-	2 000	253	9,85%
"Сбербанк России" (ПАО)	RUB	BBB	39 000	16	14,70%
"Банк "Санкт-Петербург" (ПАО)	EUR	BB-	21 528	117	2,23%
"Банк "Санкт-Петербург" (ПАО)	USD	BB-	5 626	29	2,07%
Итого			207 154	3 192	

9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Финансовые активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлены ниже:

	2015	2014
Облигации	135 899	120 015
Векселя	-	3 618
Корпоративные акции	1 934	1 349
	137 833	124 982

Инвестиционный портфель Группы состоит из акций и облигаций следующих эмитентов:

	Кредитный рейтинг (Fitch Ratings) на 31 декабря 2015	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Корпоративные Акции			
Акции Лукойл	BBB-	453	429
Акции РусГидро	BB+	280	227
Акции Аэрофлот	B+	1 201	693
Итого Акции		1 934	1 349
Облигации			
Федеральные государственные ценные бумаги, Государственные ценные бумаги субъектов РФ и муниципальные ценные бумаги	-	52 299	46 178
Облигации БСПБ, 8	BB-	-	30 921
Облигации РСХБ, 4	BB+	8 203	7 872
Облигации РСХБ, 7	BB+	26 842	25 940
Облигации, Русфинанс, 09	-	-	5 042
Обл. ВТБ, 6	-	5 165	2 985
Обл. Газпромнефть, 4	BBB-	1 189	1 077
Обл. Газпромнефть, 8	BBB-	11 241	-
Облигации, РЖД, 15	BBB-	10 298	-
Облигации, РЖД, 17	BBB-	10 648	-
Облигации МТС, 5	BB+	471	-
Облигации МТС, 7	BB+	9 543	-
Итого Облигации		135 899	120 015
Банковский вексель			
«Банк «Санкт-Петербург» (ПАО)	BB-	-	3 618
Итого вексель		-	3 618
Всего		137 833	124 982

В результате изменения оценки стоимости в результате корректировки финансовых активов, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, за 2015 год получен результат в размере 13 857 тыс. рублей, за 2014 год - результат в размере -6 658 тыс. рублей.

В результате операций с финансовыми активами, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и депозитами в банках за 2015 год получен процентный доход в размере 57 271 тыс. рублей, за 2014 год в размере 25 093 тыс. рублей.

10. Металлические счета

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа владела металлическим счетом:

Коммерческий банк	Вид вклада	31 декабря 2015			31 декабря 2014		
		Кредитный рейтинг (Fitch Ratings)	Вес, гр.	Сумма	Кредитный рейтинг (Fitch Ratings)	Вес, гр.	Сумма
«Сбербанк России» (ПАО)	золото	BBB-	13 811	34 557	BBB	7 914	16 984
Итого				34 557			16 984

Учетная цена ЦБ РФ на 31 декабря 2015 года на аффинированный драгоценный металл (золото) составляет 2 502,1000 руб./грамм (на 31 декабря 2014 года - 2 800,0700 руб./грамм).

11. Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа предоставила займы на общую сумму 1 526 тыс. рублей. Займы были предоставлены ООО «Медицинский центр ГАЙДЕ» под процентную ставку 3% с датами погашения 2 июля 2015 года и 6 октября 2015 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года все займы погашены.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Займы выданные	-	1 526
Итого	-	1 526

12. Прочие финансовые активы

По состоянию на 31 декабря 2015 года Материнская компания имеет вложения в ассоциированные компании: ООО «Медицинский центр ГАЙДЕ» и ООО «Детский медицинский центр ГАЙДЕ».

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Доля владения, %	Сумма	Доля владения, %	Сумма
ООО "Медицинский центр ГАЙДЕ"	9,1	300	9,1	300
ООО "Детский медицинский центр ГАЙДЕ"	20	90	-	-
Итого		390		300

По результатам 2015 года и 2014 года доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных компаний не существенна. По мнению Руководства на конец отчетного периода обесценения активов нет.

13. Дебиторская задолженность и предоплаты

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Дебиторская задолженность по операциям страхования	113 638	141 956
в том числе: Сумма резерва по сомнительным долгам	(33 776)	(5 076)
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	114 222	74 107
в том числе: Сумма резерва по сомнительным долгам	-	-
Прочая дебиторская задолженность	96 053	84 203
в том числе:		
дебиторская задолженность страховщиков по прямому возмещению убытков	7 598	5 634
сумма резерва по сомнительным долгам	(613)	(832)
Итого	323 913	300 266

Для Группы основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность. Руководство Группы периодически оценивает кредитный риск по дебиторской задолженности, учитывая финансовое положение покупателей, их кредитную историю и прочие факторы.

Руководство Группы также периодически оценивает дебиторскую задолженность по срокам ее возникновения и учитывает данный анализ при расчете резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности. Влияние кредитного риска в основном зависит от индивидуальных особенностей покупателей услуг (страхователей), в особенности от риска неисполнения обязательств.

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Резерв по состоянию на 01 января	5 908	5 647
Создание	29 340	3 624
Списание	(859)	3 363

Резерв на 31 декабря **34 389** **5 908**

Несмотря на то, что текущая экономическая ситуация может оказать влияние на способность дебиторов погашать свой долг, руководство Группы считает, что резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности является достаточным.

14. Основные средства и нематериальные активы

	Здания и сооружения	Земельные участки	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013	51 439	4 285	395	-	1 334	57 453
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря	57 795	4 285	791	-	4 341	67 212
Накопленная амортизация	(6 356)	-	(396)	-	(3 007)	(9 759)
Поступление	19 278	17 242	-	19 809	6 103	62 432
Выбытие	-	-	-	(277)	-	(277)
Выбытие накопленной амортизации	-	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(960)	-	(158)	-	(5 197)	(6 315)
Переоценка основных средств	5 275	-	-	-	-	5 275
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014	75 032	21 527	237	19 532	2 240	118 568
Первоначальная или переоцененная стоимость на 1 января 2015	82 348	21 527	791	19 532	10 444	134 642
Накопленная амортизация	(7 316)	-	(554)	-	(8 204)	(16 074)
Поступление	100 147	-	2 926	13 694	836	117 603
Выбытие	-	-	-	(206)	-	(206)
Выбытие накопленной амортизации	-	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(2 132)	-	(263)	-	(752)	(3 147)
Переоценка основных средств	58 747	3 482	-	-	-	62 229
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015	231 794	25 009	2 900	33 020	2 324	295 047
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2015	241 242	25 009	3 717	33 020	11 280	314 268
Накопленная амортизация	(9 448)	-	(817)	-	(8 956)	(19 221)

Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Товарный знак	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013	314	3	317
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря	498	46	544
Накопленная амортизация	(184)	(43)	(227)
Амортизационные отчисления	(50)	(3)	(53)
Поступило	-	-	-
Переоценка	-	-	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014	264	-	264
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря	498	46	544
Накопленная амортизация	(234)	(46)	(280)
Амортизационные отчисления	(58)	-	(58)
Поступило	128	-	128
Переоценка	-	-	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015	334	-	334
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря	626	46	672
Накопленная амортизация	(292)	(46)	(338)

15. Страховые резервы

Учетные группы соответствуют видам страхования принятым в Российской Федерации и закрепленным Приказом Минфина Российской Федерации от 11 июня 2002 года №51н (ред. от 08 февраля 2012 года) «Об утверждении Правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни».

Страховые резервы по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Учетная группа	РНП	доля РНП	ДАС (отложенные аквизиционные расходы)	ДАСге	РЗНУ	доля РЗНУ	РПНУ	доля РПНУ	РРУУ (резерв расходов на урегулирование убытков)	в т.ч.		РНР (резерв неистекшего риска)	Оценка ожидаемых к получению суброгаций (оценка покрывает дебиторскую задолженность)	Дебиторская задолженность по суброгациям	Оценка ожидаемых к получению суброгаций сверх дебиторской задолженности	Оценка доли ожидаемых к получению суброгаций (оценка покрывает долю в дебиторской задолженности)	Доля в дебиторской задолженности по суброгациям (предоставлено Обществом)	Оценка доли ожидаемых к получению суброгаций сверх дебиторской задолженности	Заявленные возвраты, уменьшающие премию	Доля в заявленных возвратах, уменьшающих премию
										РРУУ в части РЗНУ	РРУУ в части РПНУ									
УГ1	28 381	1 368	-	-	1 000	-	3 365	190	290	66	224	-	-	-	-	-	-	-	32	-
УГ2	46 033	-	-	-	4 034	-	22 091	-	1 018	157	860	-	-	-	-	-	-	-	-	-
УГ4	5 372	-	-	-	5	-	3 248	-	216	-	216	-	-	-	-	-	-	-	-	-
УГ5	378 106	16 124	-	-	70 470	7 913	85 684	10 051	3 868	1 746	2 123	-	64 711	47 403	17 309	9 680	4 675	5 004	774	85
УГ7	255	194	-	-	-	-	21	20	1	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
УГ8	1 995	993	-	-	658	329	807	257	97	44	54	-	-	1 980	-	-	-	-	-	-
УГ9	441	226	-	-	-	-	247	226	16	-	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
УГ11	27 281	8 333	-	-	2 389	1 043	7 071	2 369	629	159	470	-	-	4 042	-	-	-	-	25	6
УГ12	1 690	-	-	-	-	-	438	-	29	-	29	-	-	-	-	-	-	-	20	-
УГ13	2 485	-	-	-	339	-	2 716	-	203	23	181	-	-	12	-	-	-	-	12	-
УГ14	4 546	3 693	-	-	1 068	-	203	182	84	71	13	-	-	-	-	-	-	-	2	23
УГ15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
УГ15.1	254	208	-	-	-	-	40	40	3	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
УГ16	389	-	-	-	-	-	54	13	4	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
УГ17	2 511	-	-	-	-	-	129	9	9	-	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
УГ18	1 039	2	-	-	-	-	127	14	8	-	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
УГ13.1	181 465	-	-	-	11 726	-	98 171	-	3 642	389	3 253	-	-	2 243	-	-	-	-	566	-
Итого	682 243	31 141	-	-	91 688	9 285	224 411	13 372	10 118	2 654	7 464	-	64 711	55 680	17 309	9 680	4 675	5 004	1 432	114

Страховые резервы по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Учетная группа	РНП	доля РНП	ДАС (отложенные аквизиционные расходы)	DASre	РЗНУ	доля РЗНУ	РПНУ	доля РПНУ	РРУУ (резерв расходов на урегулирование убытков)	в т.ч.		РНР (резерв неистекшего риска)	Ожидаемые к начислению суброгации	Доля в ожидаемых к получению суброгаций	Заявленные возвраты, уменьшающие премию	Доля в заявленных возвратах, уменьшающих премию
										РРУУ в части РЗНУ	РРУУ в части РПНУ					
УГ1	12 115	635	-	-	920	-	423	30	54	37	17	-	-	-	-	-
УГ2	35 732	-	-	-	49	-	26 150	-	864	2	863	-	-	-	-	-
УГ4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
УГ5	330 717	52 751	-	-	24 697	3 615	179 398	27 137	4 670	565	4 105	-	73 631	11 858	-	-
УГ7	437	289	-	-	-	-	153	133	6	-	6	-	-	-	-	-
УГ8	2 236	518	-	-	-	-	3 946	1 475	159	-	159	-	-	-	-	-
УГ9	488	358	-	-	-	-	145	137	6	-	6	-	-	-	-	-
УГ11	23 746	7 200	-	-	1 118	50	7 067	2 750	331	45	286	-	255	99	-	-
УГ12	868	-	-	-	16	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-	-
УГ13	2 577	-	-	-	281	-	2 313	-	105	11	93	-	-	-	-	-
УГ14	1 700	1 400	-	-	-	-	199	57	8	-	8	-	-	-	-	-
УГ15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
УГ15.1	205	205	-	-	-	-	228	228	9	-	9	-	-	-	-	-
УГ16	365	-	-	-	-	-	10	1	-	-	-	-	-	-	-	-
УГ17	296	6	-	-	147	-	107	13	10	6	4	-	-	-	-	-
УГ18	1 228	78	-	-	27	-	41	12	3	1	2	-	-	-	-	-
УГ13.1	93 253	-	-	-	6 665	-	63 259	-	2 040	194	1 846	-	365	58	-	-
Итого	505 962	63 440	-	-	33 921	3 665	283 439	31 972	8 267	863	7 405	-	74 251	12 014	-	-

16. Резерв и анализ изменения резерва незаработанной премии

Ниже представлен анализ изменений резерва незаработанной премии:

	2015			2014		
	брутто	доля перестраховщиков	нетто	брутто	доля перестраховщиков	нетто
Резерв незаработанной премии на 1 января	505 965	(63 440)	442 525	250 505	(27 808)	222 697
Изменение резерва	176 278	32 299	208 577	255 460	(35 632)	219 828
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	682 243	(31 141)	651 102	505 965	(63 440)	442 525

17. Резерв и анализ изменения резерва убытков

	31 декабря 2015			31 декабря 2014		
	брутто	доля перестраховщиков	нетто	брутто	доля перестраховщиков	нетто
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков	91 688	(9 285)	82 403	33 921	(3 665)	30 255
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	224 411	(13 372)	211 040	283 439	(31 972)	251 466
Резерв расходов на урегулирование убытков	10 118	-	10 118	8 267	-	8 267
Резерв убытков	326 217	(22 656)	303 561	325 626	(35 638)	289 988
Оценка ожидаемой к получению суммы суброгаций	(17 309)	5 004	(12 305)	(74 251)	12 014	62 237
Резерв незаработанной премии	682 243	(31 141)	651 102	505 965	(63 440)	442 525
Обязательства по договорам страхования	991 151	(48 793)	942 358	757 340	(87 064)	794 750

Анализ изменения резерва убытков представлен ниже:

	2015
Изменение в резерве заявленных, но неурегулированных убытков, общая сумма	(57 767)
Изменение в резерве произошедших, но незаявленных убытков, общая сумма	59 028
Изменение в резерве расходов на урегулирование убытков, общая сумма	(1 851)
Итого изменение в резерве убытков	(591)
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	
Изменение доли перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков	5 620
Изменение доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков	(18 600)
Итого изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(12 980)
Итого изменение в резерве убытков - нетто перестрахование	(13 571)
Изменения ожидаемой к получению суброгации	(56 942)
За вычетом доли перестраховщиков	7 010

18. Прочие активы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Бланки строгой отчетности	1 486	1 366
Материалы, переданные в переработку	62	1 924
Строительные материалы	4 026	540
Прочие	1 365	155
Итого	6 939	3 985

19. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Кредиторская задолженность по операциям страхования	18 455	29 620
предоплаченные страховые премии	3	3 772
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	80 268	87 782
Заемные средства	-	46 917
в том числе: субординированный кредит	-	45 000
Прочая кредиторская задолженность	18 069	2 539
в том числе:		
задолженность перед персоналом организации	6 247	163
перед поставщиками и подрядчиками	8 585	1 872
задолженность по налогу на прибыль	2 123	392
резерв по предстоящим судебным разбирательствам	-	112
прочие	1 114	-
Итого	116 792	166 858

В 2015 году выплачены проценты по полученным займам в размере 4 322 тыс. рублей.

20. Прочие обязательства

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Резерв по неотгулянным отпускам	5 329	4 822
Фонд предупредительных мероприятий	3	-
Итого	5 332	4 822

21. Аквизиционные расходы

	2015	2014
Вознаграждение страховым агентам и брокерам	(232 224)	(203 804)
Расходы на рекламу	(5 428)	(5 574)
Расходы на оплату труда	(46 786)	(63 241)
Амортизационные отчисления и ремонт основных средств	(16 469)	(18 483)
Стоимость использованных бланков строгой отчетности	(885)	(801)
Прочие расходы, возникающие в процессе заключения договоров страхования	(18 531)	(7 238)
Итого	(320 323)	(299 141)

22. Прочие операционные доходы

	2015	2014
Проценты за использование кредитной организацией денежных средств, находящихся на счете в этой кредитной организации	2 730	3 958
Вознаграждение за оказание услуг в качестве страхового агента, сюрвейера, аварийного комиссара и т.п.	-	15
Возмещенные судебные расходы и арбитражные сборы	-	2 473
Уменьшение оценочного резерва по судебным разбирательствам	-	565
Доходы от реорганизации (присоединение)	-	46 504
Санкции за нарушение договорных обязательств	-	109
Доходы, возникшие у страховщика потерпевшего в результате списания кредиторской задолженности по прямому возмещению ущерба	-	12 694
Списанная кредиторская задолженность по договорам страхования	-	11 903
Прочие	53	11 812
Итого	2 783	90 033

23. Административные расходы

	2015	2014
--	------	------

Расходы на оплату труда и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(87 999)	(65 264)
Амортизационные отчисления и расходы на ремонт основных средств	(3 205)	(2 527)
Арендная плата	(11 855)	(5 033)
Транспортные расходы	(1 753)	(899)
Командировочные расходы	(505)	(706)
Информационные и консультационные услуги	(3 816)	(3 384)
Аудиторские услуги	(710)	(545)
Услуги связи	(6 616)	(4 144)
Услуги страховых актуариев	(675)	-
Расходы по содержанию официального сайта страховщика в сети Интернет	(66)	(62)
Вступительные и членские взносы в профессиональные объединения страховщиков	(3 997)	(3 402)
Материальные затраты	(6 799)	(3 061)
Прочие	(5 118)	(3 073)
Итого	(133 114)	(92 100)

24. Прочие операционные расходы

	2015	2014
Услуги кредитных организаций	(1 605)	(1 395)
Расходы в виде процентов по договорам займа	-	(2 128)
Списанная дебиторская задолженность страхователей, состраховщиков, перестрахователей, перестраховщиков	(17 911)	(11 095)
Списанная нереальная к взысканию задолженность лиц, виновных в наступлении страховых случаев, либо страховщиков	(2 419)	(48)
Возмещение по решению суда	(6 478)	(4 435)
Расходы, возникшие у страховщика потерпевшего (причинителя) вреда по прямому возмещению убытков	(5 092)	(8 345)
Оплата государственной пошлины и судебных расходов	(3 010)	-
Штрафы, пени	(9 354)	-
Материальная помощь, подарки	(188)	-
Санкции за нарушение договорных обязательств	-	(2 371)
Прочие	(19)	(1 246)
Итого	(46 076)	(31 063)

25. Курсовые разницы

	2015	2014
Положительные курсовые разницы	42 137	22 131
Отрицательные курсовые разницы	(24 236)	(2 618)
Итого	17 901	19 513

26. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2015	2014
Текущие расходы по налогу на прибыль	(12 996)	(1 901)
Отложенное налогообложение	(13 897)	28 589
Итого	(26 893)	26 688

В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего или по существу вступившего на отчетную дату в силу законодательства Российской Федерации.

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 20%.

Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются на счетах прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе

прочих совокупных доходов в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочих совокупных доходов.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет/возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды.

Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов. Отложенный налог на прибыль признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании прочих активов или обязательств по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются в отчете о финансовом положении только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

27. Приведение прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, подготовленном в соответствии с РСБУ, к прибыли, отраженной в отчете о прибылях, убытках и прочем совокупном доходе по МСФО

	2015	2014
Прибыль согласно финансовой отчетности по РСБУ	71 669	4 624
Эффект корректировок по МСФО всего:	56 103	(68 746)
в том числе:		
Изменение подписанных страховых премий	(31 061)	(9 538)
Изменение Резерва незаработанной премии	3 187	9 538
Изменение Резервов убытков	98 266	(124 061)
Эффект при расчете отложенных налогов	(14 228)	28 558
Прочее	(61)	26 757
Прибыль по МСФО за год	127 772	(64 122)

28. Резерв под обязательства и отчисления

Резерв под обязательства и отчисления является обязательством нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой.

Резервы создаются при возникновении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группы потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Группа формирует следующие резервы под обязательства и отчисления: резерв по неиспользованным отпускам (на 31 декабря 2015 года - 5 329 тыс. рублей, на 31 декабря 2014 года - 4 822 тыс. рублей) и резерв по судебным разбирательствам (на 31 декабря 2015 года - 0 тыс. рублей, на 31 декабря 2014 года - 112 тыс. рублей).

В процессе рассмотрения на 31 декабря 2015 года находятся 24 дела по искам к Группе, на общую сумму 7 802 тыс. рублей. Руководство Группы оценивает вероятность наступления обязательства по судебным разбирательствам ниже 30%, соответствующий резерв не формирует.

29. Капитал

Нераспределенная прибыль и прочие резервы

В нераспределенную прибыль и прочие резервы включен итог пересчета показателей финансовой отчетности с целью приведения к эквиваленту покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 г. в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Учет в условиях гиперинфляции».

В соответствии с законодательством распределению подлежит чистая прибыль текущего года, рассчитанная в соответствии с РСБУ и отраженная в отчетности Группы.

	2015	2014
Нераспределенная прибыль прошлых периодов	(41 831)	22 291
Влияние гиперинфляции на НРП	(14 179)	(14 179)

Прибыль отчетного периода	127 772	(64 122)
	71 763	(56 010)

Прибыль (убыток) на акцию

Прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Группы, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

	2015	2014
Базовая прибыль (убыток) на акцию	0,0201	(0,0064)
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	0,0201	(0,0064)

У Группы отсутствуют обыкновенные акции или какие-либо другие финансовые обязательства с правом конвертации в обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадет с базовой прибылью на акцию.

30. Связанные стороны

В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Ниже приведена информация по сделкам со связанными сторонами, произошедшими в 2015 году.

Характер отношений со связанными сторонами	Полное наименование юридического или физического лица - связанной стороны	Операции в 2015 году
Юридическое или физическое лицо является аффилированными лицами организации Член совета директоров Лицо, принадлежащее к той группе лиц, к которой принадлежит организация Физическое лицо, являющиеся бенефициарным владельцем	Альтшуллер Александр Абрамович	-
Юридическое или физическое лицо является аффилированными лицами организации Член совета директоров	Артюхин Виталий Дмитриевич	Сумма страховой премии по заключенным договорам страхования – 10 тыс. руб.
Юридическое или физическое лицо является аффилированными лицами организации Член совета директоров Лицо, принадлежащее к той группе лиц, к которой принадлежит организация	Гай Владимир Александрович	Сумма страховой премии по заключенным договорам страхования – 200 тыс. руб.
Юридическое или физическое лицо является аффилированными лицами организации Член совета директоров	Демчишин Алексей Михайлович	Сумма страховой премии по заключенным договорам страхования – 150 тыс. руб.
Юридическое или физическое лицо является аффилированными лицами организации Член совета директоров Лицо, осуществляющее полномочия единоличного исполнительного органа организации Лицо, принадлежащее к той группе лиц, к которой принадлежит организация	Гай Татьяна Михайловна	Сумма страховой премии по заключенным договорам страхования – 521 тыс. руб. Сумма страховых выплат – 209 тыс. руб. Оплата труда- 2 105 тыс. руб., в том числе налоги и взносы в размере 701 тыс. руб.
Юридическое или физическое лицо является аффилированными лицами организации	Олейник Андрей Николаевич	Сумма страховой премии по заключенным договорам страхования – 80 тыс. руб.

Член совета директоров		
Юридическое или физическое лицо является аффилированными лицами организации Лицо, принадлежащее к той группе лиц, к которой принадлежит организация	Общество с ограниченной ответственностью «Модуль»	Сумма страховой премии по заключенным договорам страхования – 30 541 тыс. руб. Сумма страховых выплат – 1 332 тыс. руб.
Юридическое или физическое лицо является аффилированными лицами организации Лицо, принадлежащее к той группе лиц, к которой принадлежит организация	Общество с ограниченной ответственностью «Медицинский центр ГАЙДЕ»	Сумма арендной платы (Материнская компания является арендодателем) - 1 252 тыс. руб.; Сумма по договору на лечение застрахованных лиц по добровольному медицинскому страхованию - 5 710 тыс. руб.; Сумма по договору на оказание услуг по ведению базы застрахованных лиц - 850 тыс. руб.
Юридическое или физическое лицо является аффилированными лицами организации Лицо, принадлежащее к той группе лиц, к которой принадлежит организация	Общество с ограниченной ответственностью «Автоцентр ГАЙДЕ»	Сумма арендной платы (Материнская компания является арендодателем) - 1 611 тыс. руб.; Оказание услуг по ремонту и техническому обслуживанию транспортных средств - 102 тыс. руб.; Ремонт застрахованных транспортных средств в рамках страховых выплат - 52 962 тыс. руб.

31. Анализ страховых премий и выплат

Более 80 % страховых сборов приходится на Северо-Западный регион.
Ниже приведен анализ страховых премий и выплат в разрезе страховой деятельности.

	2015						2014					
	Добровольное личное страхование	Добровольное страхование имущества	Добровольное страхование ответственности	Добровольное страхование финансовых рисков	Обязательное страхование гражданской ответственности	Всего	Добровольное личное страхование	Добровольное страхование имущества	Добровольное страхование ответственности	Добровольное страхование финансовых рисков	Обязательное страхование гражданской ответственности	Всего
Страховые премии, с учётом корректировок	223 149	1 059 503	24 807	4 883	392 990	1 705 332*	158 993	888 092	11 635	1 461	197 742	1 257 923*
Аннулированные премии по договорам страхования, с учётом доли перестраховщиков	(3 752)	(17 166)	(138)	(60)	(6 101)	(27 217)	(165)	(8 418)	(116)	-	(3 019)	(11 718)
Страховые премии, переданные в перестрахование, с учётом корректировок	(3 635)	(98 450)	(9 943)	-	(639)	(112 667)	(2 250)	(162 326)	(463)	-	(4 313)	(169 352)
Чистая сумма страховых премий	215 762	943 887	14 726	4 823	386 250	1 565 448	156 578	717 348	11 056	1 461	190 410	1 076 853
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщика (нетто)	(31 205)	(85 699)	(2 594)	(822)	(88 257)	(208 577)	(2 776)	(178 575)	3 058	(864)	(40 667)	(219 824)
Чистая сумма заработанных страховых премий	184 557	858 188	12 132	4 001	297 993	1 356 871	153 802	538 773	14 114	597	149 743	857 029
Страховые выплаты	(116 656)	(574 539)	(4 312)	(2 010)	(195 120)	(892 637)	(90 705)	(568 646)	(4 118)	-	(93 724)	(757 193)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	-	111 335	522	-	-	111 857	-	98 545	-	-	62	98 607
Изменение резервов убытков, за вычетом доли перестраховщика (нетто)	(6 646)	36 649	(1 555)	(451)	(41 568)	(13 571)	(14 604)	(128 656)	(770)	(7)	(41 697)	(185 734)
Изменения в ожидаемых к получению сумм суброгаций/регрессов, с учётом доли перестраховщиков	-	(49 693)	(239)	-	-	(49 932)	-	61 930	307	-	-	62 237
Расходы по урегулированию убытков, с учётом доли перестраховщиков	(3 746)	(13 592)	(304)	(43)	(5 972)	(23 657)	(3 261)	(13 903)	(133)	(18)	(3 440)	(20 755)
Доходы от возмещения убытков суброгация/регресс, с учётом доли перестраховщиков	-	83 836	-	-	1 608	85 444	311	113 036	-	-	599	113 946
Чистая сумма произошедших убытков	(127 048)	(406 004)	(5 888)	(2 504)	(241 052)	(782 496)	(108 259)	(437 694)	(4 714)	(25)	(138 200)	(688 892)

*)

Учетная группа	Корректировка страховых премий в 2015 году	Учетная группа	Корректировка страховых премий в 2014 году
УГ1	(69 894)	УГ1	(56 454)
УГ2	(923 441)	УГ2	(7 371 951)
УГ4	(276 439)	УГ4	-
УГ5	157 063	УГ5	(1 895 602)
УГ8	13 573	УГ8	(16 410)
УГ11	(233 545)	УГ11	608 253
УГ12	66 324	УГ12	(238 500)
УГ13	18 364	УГ13	(64 080)
УГ16	25 984	УГ16	7 600
УГ17	(2 102 516)	УГ17	(212 000)
УГ18	308 471	УГ18	(74 741)
УГ13.1	(422 750)	УГ13.1	(223 988)
Итого	(3 438 806)	Итого	(9 537 872)

32. Операционные риски

Условия ведения хозяйственной деятельности

Хозяйственная деятельность и доходы Группы продолжают время от времени и в различной степени подвергаться влиянию политических, правовых, финансовых и административных изменений, происходящих в Российской Федерации. Характер и частота событий и явлений, связанных с этими рисками, равно как и их влияние на будущую деятельность и прибыль Группы, в настоящее время определить невозможно.

Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от мировой макроэкономической ситуации, эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики Правительства РФ, развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов.

По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы, с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства останется стабильным.

33. Факторы финансовых рисков

В результате своей деятельности Группа подвержена целому ряду финансовых рисков: рыночный риск, кредитные риски и риски ликвидности. Общая программа Группы по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения Группы.

Управление рисками осуществляется централизованно на уровне Руководства Группы, в соответствии с принятой стратегией.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, на финансовые результаты Группы или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов.

Валютный риск

Структура активов и обязательств в разрезе валют

на 31 декабря 2015	RUB	USD	EUR	Прочая валюта	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	113 161	16 163	30 559	-	159 883
Депозиты в банках	284 100	-	-	111 039	395 139
Металлические счета	-	-	-	34 557	34 557
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	137 833	-	-	-	137 833
Прочие финансовые активы	390	-	-	-	390

ПАО «СК ГАЙДЕ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО
на 31 декабря 2015 года (тыс. рублей)

Дебиторская задолженность и предоплаты	323 913	-	-	-	323 913
Перестраховочные активы	48 794	-	-	-	48 794
<i>доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии</i>	31 141	-	-	-	31 141
<i>доля перестраховщиков в резерве убытков</i>	22 657	-	-	-	22 657
<i>оценка доли ожидаемой к получению суммы суброгаций</i>	(5 004)	-	-	-	(5 004)
Отложенный налоговый актив	64 623	-	-	-	64 623
Основные средства и нематериальные активы	295 381	-	-	-	295 381
Прочие активы	6 939	-	-	-	6 939
ИТОГО АКТИВОВ	1 275 134	16 163	30 559	145 596	1 467 453
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	990 967	162	22	-	991 151
<i>резерв незаработанной премии, брутто</i>	682 059	162	22	-	682 243
<i>резерв убытков, брутто</i>	326 217	-	-	-	326 217
<i>оценка ожидаемой к получению суммы суброгаций</i>	(17 309)	-	-	-	(17 309)
Кредиторская задолженность	116 792	-	-	-	116 792
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	47 430	-	-	-	47 430
Прочие обязательства	5 332	-	-	-	5 332
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	1 160 521	162	22	-	1 160 705
Чистая позиция	114 614	16 001	30 537	145 596	306 747

на 31 декабря 2014	RUB	USD	EUR	Прочая валюта	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	146 779	12 303	4 308	-	163 390
Депозиты в банках	183 046	5 655	21 645	-	210 346
Металлические счета	-	-	-	16 984	16 984
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	124 982	-	-	-	124 982
Займы выданные	1 526	-	-	-	1 526
Прочие финансовые активы	300	-	-	-	300
Дебиторская задолженность и предоплаты	300 266	-	-	-	300 266
Перестраховочные активы	14 495	41	72 524	4	87 064
<i>доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии</i>	52 805	41	10 594	-	63 440
<i>доля перестраховщиков в резерве убытков</i>	(26 296)	-	61 930	4	35 638
<i>оценка доли ожидаемой к получению суммы суброгаций</i>	(12 014)	-	-	-	(12 014)
Отложенный налоговый актив	26 720	-	-	-	26 720
Основные средства и нематериальные активы	118 832	-	-	-	118 832
Прочие активы	3 985	-	-	-	3 985
ИТОГО АКТИВОВ	920 931	17 999	98 477	16 988	1 054 395
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	611 693	1 821	143 819	7	757 340
<i>резерв незаработанной премии, брутто</i>	455 774	45	50 146	-	505 965
<i>резерв убытков, брутто</i>	230 170	1 776	93 673	7	325 626
<i>оценка ожидаемой к получению суммы суброгаций</i>	(74 251)	-	-	-	(74 251)
Кредиторская задолженность	166 858	-	-	-	166 858
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	3 755	-	-	-	3 755
Прочие обязательства	4 822	-	-	-	4 822
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	787 128	1 821	143 819	7	932 775
Чистая позиция	133 803	16 178	(45 342)	16 981	121 620

Процентный риск

на 31 декабря 2015	В течение года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Активы					
Процентные активы					
Депозиты в банках	377 243	17 896	-	-	395 139
Металлические счета	34 557	-	-	-	34 557
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	137 833	-	-	-	137 833
Прочие финансовые активы	-	390	-	-	390

Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	-	-	-
Всего процентных активов	549 633	18 286	-	-	567 919
Беспроцентные активы					
Денежные средства и их эквиваленты	159 883	-	-	-	159 883
Дебиторская задолженность и предоплаты	323 913	-	-	-	323 913
Перестраховочные активы	46 662	2 120	12	-	48 794
<i>доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии</i>	29 203	1 931	7	-	31 141
<i>доля перестраховщиков в резерве убытков</i>	22 463	189	5	-	22 657
<i>оценка доли ожидаемой к получению суммы суброгаций</i>	(5 004)	-	-	-	(5 004)
Отложенный налоговый актив	64 623	-	-	-	64 623
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	33 020	237 018	334	25 009	295 381
Прочие активы	6 939	-	-	-	6 939
Всего беспроцентных активов	635 040	239 138	346	25 009	899 533
ИТОГО АКТИВОВ	1 184 674	257 424	346	25 009	1 467 453
Обязательства					
Процентные обязательства					
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	-
Всего процентных обязательств	-	-	-	-	-
Беспроцентные обязательства					
Обязательства по договорам страхования	940 065	51 072	14	-	991 151
<i>резерв незаработанной премии, брутто</i>	635 121	47 109	13	-	682 243
<i>резерв убытков, брутто</i>	322 253	3 963	1	-	326 217
<i>оценка ожидаемой к получению суммы суброгаций</i>	(17 309)	-	-	-	(17 309)
Кредиторская задолженность	116 792	-	-	-	116 792
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	47 430	-	-	-	47 430
Прочие обязательства	5 332	-	-	-	5 332
Всего беспроцентные обязательства	1 109 619	51 072	14	-	1 160 705
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	1 109 619	51 072	14	-	1 160 705
Чистый разрыв ликвидности	75 055	206 353	332	25 009	306 749
Совокупный разрыв ликвидности	75 055	281 408	281 740	306 749	
Чувствительность к изменению процентных ставок	549 633	18 286	-	-	567 919
Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок	549 633	567 919	567 919	567 919	

на 31 декабря 2014	Без срока погашения				Всего
	В течение года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	
Активы					
Процентные активы					
Депозиты в банках	165 346	45 000	-	-	210 346
Металлические счета	16 984	-	-	-	16 984
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	39 581	85 401	-	-	124 982
Займы выданные	1 526	-	-	-	1 526
Прочие финансовые активы	-	300	-	-	300
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	-	-	-
Всего процентных активов	223 437	130 701	-	-	354 138
Беспроцентные активы					
Денежные средства и их эквиваленты	163 390	-	-	-	163 390
Дебиторская задолженность и предоплаты	300 266	-	-	-	300 266
Перестраховочные активы	74 230	12 834	-	-	87 064
<i>доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии</i>	50 701	12 738	-	-	63 439
<i>доля перестраховщиков в резерве убытков</i>	35 543	96	-	-	35 639
<i>оценка доли ожидаемой к получению суммы суброгаций</i>	(12 014)	-	-	-	(12 014)
Отложенный налоговый актив	26 720	-	-	-	26 720
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	19 532	77 509	264	21 527	118 832
Прочие активы	3 985	-	-	-	3 985

Всего беспроцентных активов	588 122	90 343	264	21 527	700 256
ИТОГО АКТИВОВ	811 560	221 044	264	21 527	1 054 395
Обязательства					
Процентные обязательства					
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	-
Всего процентных обязательств	-	-	-	-	-
Беспроцентные обязательства					
Обязательства по договорам страхования	683 844	73 403	93	-	757 340
резерв незаработанной премии, брутто	433 039	72 836	88	-	505 963
резерв убытков, брутто	325 056	567	5	-	325 628
оценка ожидаемой к получению суммы суброгаций	(74 251)	-	-	-	(74 251)
Кредиторская задолженность	121 858	-	45 000	-	166 858
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	3 755	-	-	-	3 755
Прочие обязательства	4 822	-	-	-	4 822
Всего беспроцентные обязательства	814 279	73 403	45 093	-	932 775
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	814 279	73 403	45 093	-	932 775
Чистый разрыв ликвидности	(2 719)	147 641	(44 829)	21 527	121 619
Совокупный разрыв ликвидности	(2 719)	144 921	100 092	121 619	
Чувствительность к изменению процентных ставок	223 437	130 701	-	-	354 138
Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок	223 437	354 138	354 138	354 138	

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Группы при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств. Максимальная величина данного риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены.

Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, производным финансовым инструментам и депозитам в банках и финансовых учреждениях, включая непогашенную дебиторскую задолженность и договорные обязательства.

Для Группы основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность, в том числе векселя. Руководство Группы периодически оценивает кредитный риск по дебиторской задолженности, учитывая финансовое положение покупателей, их кредитную историю и прочие факторы.

Руководство Группы также периодически оценивает дебиторскую задолженность по срокам ее возникновения и учитывает данный анализ при расчете резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности. Влияние кредитного риска в основном зависит от индивидуальных особенностей покупателей, в особенности от риска неисполнения обязательств и странового риска. Группа работает с различными покупателями, при этом значительная часть продаж приходится на ряд крупных покупателей.

Несмотря на то, что текущая экономическая ситуация может оказать влияние на способность покупателей погашать свой долг, руководство считает, что резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности является достаточным.

Максимальный размер кредитного риска

	2015	2014
Денежные средства (счета в банках)	159 789	163 079
Депозиты в банках	395 139	210 346
Металлические счета	34 557	16 984
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	137 833	124 982
Дебиторская задолженность и предоплаты	323 913	300 266
Доля перестраховщиков в резервах убытков	22 657	35 638
Величина максимального кредитного риска	1 073 888	851 295

Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Fitch Ratings

на 31 декабря 2015	BBB	BBB-	BB+	BB-	B+	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства (счета в банках)	-	7 222	17 094	106 457	-	29 016	159 789

Депозиты в банках	-	111 039	69 811	214 289	-	-	395 139
Металлические счета	-	34 557	-	-	-	-	34 557
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	33 829	45 339	-	1 201	57 464	137 833
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	-	-	-	323 913	323 913
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	-	-	22 657	22 657
Итого	-	186 647	132 244	320 746	1 201	433 050	1 073 888

Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Fitch Ratings

на 31 декабря 2014	Рейтинг надежности					Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
	BBB	BBB-	BB+	BB-	B+		
Денежные средства (счета в банках)	2 214	18 773	-	123 334	-	18 758	163 079
Депозиты в банках	39 016	-	-	169 077	-	2 253	210 346
Металлические счета	16 984	-	-	-	-	-	16 984
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 506	34 039	34 539	693	54 205	124 982
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	-	-	-	300 266	300 266
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	-	-	35 638	35 638
Итого	58 214	20 279	34 039	326 950	693	411 120	851 295

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Управление рисками ликвидности включает в себя поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и ценных бумаг, котирующихся на рынке, и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Управление риском ликвидности осуществляется централизованно на уровне Группы. Руководство регулярно отслеживает планируемые поступления денежных средств и платежи.

В управлении данным риском важным фактором является наличие доступа Группы к финансовым ресурсам банков и прочих рынков капитала. В связи с динамичным характером деятельности Группы руководство поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям.

Руководство Группы считает, что имеет достаточный доступ к финансированию через рынки коммерческих ценных бумаг и выделенные кредитные линии для выполнения своих обязательств.

на 31 декабря 2015	от 1 до 3			Итого
	до 1 года	лет	> 3 лет	
Обязательства по договорам страхования	940 065	51 071	14	991 150
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	98 723	-	-	98 723
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	23 401	-	-	23 401
Итого	1 062 189	51 071	-	1 113 274

на 31 декабря 2014	от 1 до 3			Итого
	до 1 года	лет	> 3 лет	
Обязательства по договорам страхования	683 845	73 402	93	757 340
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	117 402	-	-	117 402
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	9 278	-	45 000	54 278
Итого	810 525	73 402	45 093	929 020

34. События после отчетной даты

По мнению руководства Группы, на дату составления финансовой отчетности существенные события после отчетной даты отсутствуют.

На момент составления отчетности общее собрание акционеров не проводилось.

Генеральный директор



Т.М. Гай