Общество с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»

Отдельная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности

31 декабря 2015 года

Оглавление

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ 3
Отдельный отчет о финансовом положении 7
Отдельный отчет о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата 8
Отдельный отчет о движении денежных средств 9
Отдельный отчет об изменениях в капитале 10
1. *Общая информация* 11
2. *Принципы представления финансовой отчетности* 12
3. *Основные принципы учетной политики* 12
4. *Денежные средства и их эквиваленты* 24
5. *Депозиты* 25
6. *Дебиторская задолженность по договорам страхования* 25
7. *Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток* 26
8. *Финансовые активы, удерживаемые до погашения* 26
9. *Предоплата и накопленный доход* 26
10. *Основные средства* 27
11. *Нематериальные активы* 28
12. *Прочие активы* 28
13. *Обязательства по договорам страхования* 29
14. *Прочие обязательства по страхованию* 30
15. *Прочие обязательства* 30
16. *Акционерный капитал* 30
17. *Добавочный капитал* 30
18. *Доходы и расходы по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток* 30
19. *Процентный доход* 31
20. *Результат от страховой деятельности* 31
21. *Административные расходы* 32
22. *Прочие доходы/(расходы)* 32
23. *Налог на прибыль* 33
24. *Изменение резерва под обесценение* 34
25. *Управление рисками* 34
26. *Условные обязательства* 41
27. *Справедливая стоимость финансовых инструментов* 42
28. *Операции со связанными сторонами* 42
29. *События после отчетной даты* 43

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

О ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПОДГОТОВЛЕННОЙ ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Общество с ограниченной ответственностью
«ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»

за период с 01 января по 31 декабря 2015 года
включительно

Адресат: Акционеры, Совет директоров, руководство
ООО «ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ», иные пользователи

Москва
2016 г.

Общество с ограниченной ответственностью
«Научно-производственная фирма «Информаудитсервис»
115035, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 2/38, стр. 3
Тел/факс +7(495) 134-00-01

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

НАИМЕНОВАНИЕ:	Полное наименование **ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»** Сокращенное наименование **ООО «ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»**
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР:	1027700277076
МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ:	Адрес места нахождения: 115114, город Москва, Дербеневский 1-ый, дом 5, корпус 2

АУДИТОР

НАИМЕНОВАНИЕ:	Полное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Научно-производственная фирма «Информаудитсервис»** Сокращенное наименование: **ООО НПФ «Информаудитсервис»**
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР:	ОГРН 1037739372703.
МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ:	Адрес места нахождения: 115035 , г. Москва, Пятницкая ул., д. 2/38, стр.3. Почтовый адрес: 127015, Москва, ул. Новодмитровская д.2, корпус 1, офис К4
ЯВЛЯЕТСЯ ЧЛЕНОМ:	Полное наименование: **Некоммерческое партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество»** Сокращенное наименование: **НП ААС** Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11006000662

Общество с ограниченной ответственностью
«Научно-производственная фирма «Информаудитсервис»
115035, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 2/38, стр. 3
Тел/факс +7(495) 134-00-01

На основании договора № 12.03/25.11.2015 от 25 ноября 2015 г. мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности **Общества с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»** (далее – Компания), подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) – далее «Отчетность» состоящей из:

- Отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года;
- Отдельного отчета о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата за год, закончившийся 31.12.2015 г.;
- Отдельного отчета о денежных потоках за год, закончившийся 31.12.2015 г.;
- Отдельного отчета об изменении в собственном капитале за год, закончившийся 31.12.2015 г.;
- Примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации за 2015 год;
- Сравнительной информации за предшествующий период.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство Компании несет ответственность за составление и достоверность указанной отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

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

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

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

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

Общество с ограниченной ответственностью
«Научно-производственная фирма «Информаудитсервис»
115035, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 2/38, стр. 3
Тел/факс +7(495) 134-00-01

МНЕНИЕ

По мнению аудиторской организации ООО НПФ «Информаудитсервис», отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **Общества с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»** по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор
ООО НПФ «Информаудитсервис» Яненко В.К.

"29" февраля 2016 г.

Отдельный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2015 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2015	2014
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	541 207	301 845
Депозиты в банках	5	549 665	446 366
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	6	9 189	6 128
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	1 205 402	197 475
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	8	1 694 910	48 254
Активы по перестрахованию	13	73	101
Текущие налоговые активы	23	3 196	5 239
Отложенные налоговые активы	23	40 500	33 133
Предоплаты и накопленные доходы	9	5 281	1 019
Основные средства	10	843	1 653
Нематериальные активы	11	9 742	8 093
Прочие активы	12	436	11 593
Итого активы		**4 060 444**	**1 060 899**
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	13	3 371 267	684 369
Прочие обязательства по страхованию	14	233 450	200 461
Прочие обязательства	15	3 109	7 696
Итого обязательства		**3 607 826**	**892 526**
Капитал			
Акционерный капитал	16	312 000	312 000
Добавочный капитал	17	150 000	-
Прочие резервы и нераспределенная прибыль		(9 382)	(143 627)
Итого капитал		**452 618**	**168 373**
Итого капитал и обязательства		**4 060 444**	**1 060 899**

Жуков Александр Игоревич — Генеральный директор

Савичева Татьяна Валентиновна — Главный бухгалтер

"29" февраля 2016 г.

Отдельный отчет о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	*2015*	*2014*
Страховые премии	20	2 852 828	1 885 023
Премии, переданные в перестрахование	20	(194)	(137)
Изменение резервов незаработанной премии и резерва будущих обязательств по договорам страхования жизни	20	(2 674 351)	(677 725)
Изменение доли перестраховщиков в резервах незаработанной премии и резерва будущих обязательств по договорам страхования жизни	20	(28)	101
Брутто-суммы уплаченных выплат и удовлетворенных требований	20	(24 359)	(148)
Изменение в резервах убытков, всего	20	(12 547)	(6 613)
Расходы на урегулирование убытков	20	(688)	(5 093)
Расходы по заключению договоров страхования, нетто перестрахование	20	(268 236)	(1 209 949)
Результат от страховой деятельности		**(127 575)**	**(14 541)**
Процентный доход	19	181 084	30 451
Доходы и расходы по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18	81 528	(17 768)
Прочие расходы по инвестициям		(3 487)	-
Результат от инвестиционной деятельности		**259 125**	**12 683**
Вознаграждения работникам и административные расходы	21	(87 078)	(198 274)
Амортизация	10, 11	(3 119)	(194)
Изменение резерва под обесценение	24	(919)	(2 296)
Прочие доходы/(расходы)	22	2 972	(4 447)
Курсовые разницы		86 531	27 651
Результат от прочей деятельности		**(1 613)**	**(177 560)**
Прибыль до налогообложения		**129 937**	**(179 418)**
Расходы по налогу на прибыль	23	4 308	33 089
Чистая прибыль за год		**134 245**	**(146 329)**

Жуков Александр Игоревич — Генеральный директор

Савичева Татьяна Валентиновна — Главный бухгалтер

"29" февраля 2016 г.

Отдельный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
(в тысячах российских рублей)

	2015	*2014*
Прибыль до налогообложения	**129 937**	**(179 418)**
Изменение в обязательствах по договорам страхования	2 686 926	684 267
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 010	2 416
Нереализованная переоценка по инвестициям	862	7 050
Начисленные процентные доходы	(23 892)	(4 684)
Резерв под обесценение	919	2 296
Валютная переоценка	(50 075)	-
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах	**2 747 687**	**511 927**
Уменьшение / (увеличение) операционных активов:	*(2 681 862)*	*(392 187)*
Изменение в банковских депозитах	(89 787)	(444 134)
Изменение в дебиторской задолженность по договорам страхования и перестрахования	(3 061)	(6 128)
Изменение в финансовых активах, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(953 161)	100 862
Изменение в финансовых активах, удерживаемых до погашения	(1 641 829)	(48 254)
Изменение в предоплатах и накопленных доходах	(4 262)	(1 019)
Прочие активы	10 238	6 486
Увеличение / (уменьшение) операционных обязательств:	*28 402*	*199 266*
Изменение в прочих обязательства по страхованию	32 989	200 461
Изменение в прочих обязательствах	(4 587)	(1 195)
Движение денежных средств по операционной деятельности до налогообложения	**94 227**	**319 006**
Налог на прибыль оплаченный	(1 016)	(5 297)
Движение денежных средств по операционной деятельности	**93 211**	**313 709**
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	-	(1 847)
Поступления от продажи основных средств	430	-
Приобретение нематериальных активов	(4 279)	(10 315)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности, нетто	**(3 849)**	**(12 162)**
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Увеличение добавочного капитала	150 000	-
Движение денежных средств по финансовой деятельности, нетто	**150 000**	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	**239 362**	**301 547**
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	301 845	298
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	**541 207**	**301 845**

Жуков Александр Игоревич — Генеральный директор

Савичева Татьяна Валентиновна — Главный бухгалтер

"29" февраля 2016 г.

«Открытие Страхование жизни»

Отдельный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
(в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Резервный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На **01 января 2014**	312 000	1 492	-	**1 210**	**314 702**
Чистая прибыль за год	-	-	-	(146 329)	(146 329)
На 31 декабря 2014	**312 000**	1 492	-	**(145 119)**	**168 373**
Чистая прибыль за год	-	-	-	134 245	134 245
Добавочный капитал	-	-	150 000	-	150 000
На 31 декабря 2015	**312 000**	**1 492**	**150 000**	**(10 874)**	**452 618**

Жуков Александр Игоревич — Генеральный директор

Савичева Татьяна Валентиновна — Главный бухгалтер

"29" февраля 2016 г.

1. Общая информация

Данная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ» (далее - Компания) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Общество с ограниченной ответственностью ООО «Страховая компания «Круг» создано 03 декабря 2001г. и 26.12.2007 в связи со сменой Участника было изменено название компании на Общество с ограниченной ответственностью «Русская страховая транспортная компания – Жизнь».27.01.2014 года Решением № 22/14 Единственного участника ООО РСТК-Жизнь» было принято решение сменить наименование общества на ООО «ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ», сменить место нахождения.

Юридический адрес: 115114, г. Москва, переулок Дербеневский 1-й, д.5, стр. 2.

ООО «ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ» является коммерческой организацией, созданной с целью извлечения прибыли путем осуществления страховой деятельности.

По состоянию на 31.12.2015 года сумма оплаченного уставного капитала составляет 312 млн. руб. На основании договора купли – продажи части доли в уставном капитале 77 АБ 7146692 от 03.06.2015 г. и договора купли-продажи доли в уставном капитале Общества 77 АБ 2250323 от 31.03.2014 г., ООО «ОТКРЫТИЕ-Н» владеет 99,99 % уставного капитала ООО «Открытие Страхование жизни», ООО «Открытие – агент» владеет 0,01 % уставного капитала ООО «Открытие Страхование жизни».

Исполнительным органом организации является Генеральный директор – Жуков Александр Игоревич.

Бухгалтерский учет в организации велся по плану счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий, утвержденному Приказом Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н с учетом дополнений и особенностей применения согласно Приказу Минфина РФ от 14.09.2001 № 69н «Об особенностях применения страховыми организациями плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» с применением компьютерной программы «1С».

Свою страховую деятельность на страховом рынке Компания в 2015 году осуществляла на основании лицензии С № 3645 77 от 30.07.2014г. (рег. № 3645) по двум видам страхования:

- Страхование жизни с условием выплаты страховой ренты;
- Страхование граждан от несчастных случаев.

Ниже представлена информация об участниках Общества по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года:

Наименование	31 декабря 2015 г. %	31 декабря 2014 г. %
ООО «ОТКРЫТИЕ-Н»	99,99	-
ООО «Открытие – агент»	0,01	0,01
ОАО «ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ»	-	99,99
Итого	**100,00**	**100,00**

Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации в 2015 году проявляла ряд особенностей, характерных для развивающихся рынков, и спад её составил более 3% ВВП. Экономика Российской Федерации продолжает оставаться чувствительной к ценам на нефть и газ продолжающимся санкциям.

Законодательство Российской Федерации продолжает развиваться в сфере налогового и

валютного регулирования и подвержено частым изменениям.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и внутренних мер, принимаемых Правительством с целью обеспечения экономического роста, осуществления налоговых и нормативно-правовых изменений. Руководство считает, что им принимаются все необходимые меры в целях сохранения стабильности и развития деятельности Компании в существующей деловой и экономической среде.

Основными факторами, оказавшими значительное влияние на операционную деятельность Компании за рассматриваемый период, являются:

- обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции;
- налогообложение;

На 31 декабря 2015 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 72,8827 рубля за 1 доллар США (2014 г.: 56,2584 рубля за 1 доллар США), 79,6972 рубля за 1 евро (2014 г.: 68,3427 рубля за 1 евро).

В течение 2015 года ставка рефинансирования составляла 8,25% годовых, при этом ключевая ставка снизилась с 17 % на 01 января 2015 года до 11 % на 31 декабря 2015 г.

2. Принципы представления финансовой отчетности

Принципы составления финансовой отчетности

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

Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и инвестиционных ценных бумаг, учтенных по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отраженных по справедливой стоимости, а также инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, отраженных по амортизированной стоимости.

Валюта представления данных финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее «тыс. руб.»), если не указано иное.

Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и суждений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

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

Фактически результаты могут отличаться от указанных оценок.

3. Основные принципы учетной политики

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

Классификация договоров

Договоры, в соответствии с условиями которых Компания принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее страхователя) путем согласия компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее страховой случай), которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования. Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как, процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», Компания определяет наличие значительного страхового риска в заключаемых договорах.

Инвестиционные договоры – это те договоры, по которым происходит передача финансового риска, но не происходит передачи значительного страхового риска. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении договора: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием.

После того, как договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования на весь период его действия. Инвестиционные договоры могут быть реклассифицированы как договоры страхования после их заключения, если страховой риск становится существенным.

По каждому договору Компания определяет наличие или отсутствие негарантированной возможности получения дополнительных выгод в соответствии с требованиями МСФО 4 «Договоры страхования».

Все договоры, выпущенные Компанией на 31.12.2015, признавались либо страховыми, либо инвестиционными с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод и учитывались в рамках МСФО (IFRS) 4.

Страховые премии

По договорам страхования жизни Общество признает доход в виде страховой (сострахователь) премии на дату начала действия страхования (дату начала периода страхования).
Момент возникновения права на получение страховой премии (взноса) определяется в соответствии с условиями и периодичностью уплаты взносов по конкретному договору.

По договорам страхования, отличным от страхования жизни, Общество признает доход в виде страховой (сострахователь) премии на дату начала действия страхования (дату начала периода страхования).

Резерв будущих обязательств по договорам страхования жизни

Резерв будущих обязательств рассчитывается по договорам, относящимся к договорам страхования жизни.

В состав резерва будущих обязательств входят математический резерв, резерв расходов и резерв дополнительных выплат (бонусов).

При расчете математического резерва используется перспективный метод расчета резерва по страхованию жизни, в основе которого лежит принцип равенства величины математических

резервов и разницы актуарных стоимостей страховых выплат по предстоящим страховым случаям и актуарной стоимости поступлений резервируемой нетто-премии.

Величина резерва расходов определяется как разность между актуарной стоимостью будущих расходов страховщика по обслуживанию договоров страхования и актуарной стоимостью предстоящих поступлений резервируемой премии на покрытие будущих расходов.

Резерв дополнительных выплат (бонусов) равен сумме всех начисленных бонусов, не использованных для конвертации в увеличение страховой суммы и не выплаченных ранее.

Поскольку договоры, заключенные Компанией, перестраховываются только в части рисков отличных от риска дожития, а также срок перестрахования составляет не более года, то доля перестраховщиков в резерве будущих обязательств по договорам страхования жизни считается методом pro rata temporis от суммы начисленной премии перестраховщика.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии считается по договорам, относящимся к договорам страхования иным, чем страхование жизни.

Резерв незаработанной премии – это часть начисленной премии по договору, относящаяся к периоду действия договора, выходящему за пределы отчетного периода (незаработанная премия), предназначенная для исполнения обязательств по обеспечению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах.

Величина резерва незаработанной премии определяется путем суммирования резервов незаработанных премий, рассчитанных по всем учетным группам договоров.

В целях расчета резерва незаработанной премии в случае, когда дата вступления договора в силу наступает позднее даты начисления страховой премии по договору и расчет страховых резервов производится до даты вступления договора в силу (даты начала действия страхования), резерв незаработанной премии принимается равным величине начисленной страховой премии по договору.

Для расчета величины незаработанной премии (резерва незаработанной премии) используются метод pro rata temporis. Незаработанная премия методом pro rata temporis определяется по каждому договору как произведение начисленной страховой премии по договору на отношение неистекшего на отчетную дату срока действия договора (в днях) ко всему сроку действия договора (в днях).

Доля перестраховщика в резерве незаработанной премии считается таким же методом, но в применении к начисленной премии перестраховщика.

Страховые убытки

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

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

Корректировки суммы резервов убытков, рассчитанной в предшествующих отчетных периодах,

отражаются в финансовой отчетности в том отчетном периоде, в котором были внесены соответствующие корректировки, и отражаются отдельной статьей в финансовой отчетности при условии, что данные корректировки являются существенными.

Используемые методы и расчетные оценки пересматриваются на регулярной основе.

Доля перестраховщиков в чистых страховых убытках включает в себя произведенные перестраховщиками выплаты по их доли в убытках, а также изменение в резерве перестраховщиков по доле в резерве неурегулированных убытков согласно условиям договора перестрахования об участии перестраховщика в убытках.

Перестрахование

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

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

Перестраховочные активы включают суммы к возмещению от компаний-перестраховщиков по переданным страховым обязательствам. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются на основе резервов убытков или урегулированных убытков по перестрахованным договорам.

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

Проверка адекватности обязательств

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает, являются ли ее страховые обязательства (страховые резервы за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а также соответствующих нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса или передачи страхового портфеля) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств по заключенным договорам, а также соответствующих расходов на урегулирование убытков и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае обнаружения дефицита средств Компания производит списание соответствующих отложенных аквизиционных расходов и нематериальных активов и, в случае необходимости, формирует дополнительный резерв. Дефицит средств отражается в составе прибыли или убытка за год.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков представляет собой финансовые инструменты и включается в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов.

Оценка справедливой стоимости

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 Компании 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.

Компания 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, 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, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания 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 активы

Признание финансовых инструментов

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

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Компания приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:
если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Компания признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;

во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Компания признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Компания намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в отчет о прибылых и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Прочие финансовые активы, включенные в категорию финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой ценные бумаги, отнесенные к данной категории при первоначальном признании и не подлежащие переклассификации из нее. Финансовые активы классифицируются к данной категории, только если (а) такая классификация устраняет или существенно снижает учетные несоответствия, которые в противном случае возникли бы при оценке или признании активов или обязательств или отражения доходов и расходов по ним с использованием различных принципов; (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или их совокупностью оценивается на основе справедливой стоимости; (в) финансовый инструмент содержит один или несколько встроенных производных финансовых инструментов, которые существенно меняют потоки денежных средств согласно договору.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными

инструментами отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с производными инструментами с ценными бумагами, драгоценными металлами, иностранной валютой или с прочими производными инструментами, в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Компания больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Прекращение признания финансовых активов

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося

участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Дебиторская задолженность и предоплаты

Дебиторская задолженность и предоплаты – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Дебиторская задолженность учитывается по фактической стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Предоплаты отражаются на дату осуществления платежи и отражаются в составе прибыли или убытка по факту оказания услуг. Предоплаты представляют собой предоплаты по аренде офисных помещений, услугам информационно-консультационного характера, рекламе, а также прочие предоплаты.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Компания оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница

между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестиции, ранее признанных в отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, денежные средства на брокерских счетах и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Операционная аренда

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе административных расходов.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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.

Основные средства

Основные средства, за исключением земли и зданий, учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств, за исключением земли и зданий, оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания	25-50
Мебель и оборудование	2-5
Прочие основные средства	5

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Капитальные вложения в арендованное имущество амортизируются в течение срока аренды основных средств, или в течение срока полезного использования, в зависимости от того, какой из этих сроков меньше.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

Помимо этого, Компания не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность Компании представлена в российских рублях.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы включаются в отчет о прибылях и убытках в статью «Курсовые разницы».

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Компании с 1 января 2015 года:

Ежегодные улучшения к МСФО 2013 (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты). Применение следующих изменений не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

Стандарт был изменен, чтобы пояснить, что он неприменим к учету формирования совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность». Это изменение также поясняет, что контекстное исключение применимо только к финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Изменение к МСФО (IFRS) 13 «Справедливая стоимость»

Стандарт поясняет, что портфельное исключение в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет компании определять справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применимо ко всем контрактам (включая контракты на покупку и продажу нефинансовых активов или обязательств), которые находятся в сфере применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка».

МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года, и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность.

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность.

Изменения к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты)

Данные изменения обращают внимание на противоречия между требованиями в МСФО (IFRS) 10 и в МСФО (IAS) 28 в части продажи или передачи активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием. Изменения предписывают, что прибыль или убыток должны быть признаны полностью, если сделка являлась продажей бизнеса. Частичная прибыль или убыток должны быть признаны, когда сделка затрагивает активы, которые не являются бизнесом, даже если этими активами владеет дочернее общество.

Компания находится в процессе оценки возможного влияния изменения МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 на финансовую отчетность.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты)

Стандарт был изменен, чтобы пояснить понятие существенности, и объясняет, что компания не должна раскрывать информацию, предусмотренную МСФО, если такая информация не является существенной, даже в тех случаях, когда она включена в перечень обязательной для раскрытия согласно МСФО или описывает их в части минимальных требований. Стандарт также предоставляет новое руководство по промежуточным суммам в финансовой отчетности.

Компания находится в процессе оценки возможного влияния изменения МСФО (IAS) 1 на финансовую отчетность.

Сельское хозяйство: плодовые растения (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41)

Данные поправки устанавливают требование, в силу которого плодовые растения, определяемые как живые растения, должны учитываться как основные средства и входить в сферу действия МСФО (IAS) 16 «Основные средства», а не МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение поправок.

Влияние данных стандартов на Компанию отсутствует, т.к. у Компании отсутствуют плодовые растения.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем.
Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Прогнозное движение денежных средств Компании свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и страховой деятельности. Руководство уверено в способности Компании выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

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

4. Денежные средства и их эквиваленты

	2 015	*2 014*
Остатки средств на текущих счетах в банках	524 047	259 780
Денежные средства, переданные в доверительное управление	17 160	41 495
Денежные средства в кассе	-	570
Итого денежные средства и их эквивалентов	**541 207**	**301 845**

5. Депозиты

В течение 2015 года компания разместила депозиты в российских банках, сроком более девяносто трёх дней, на общую сумму 549 665 тыс. руб. (2014: 446 366 тыс. руб.). По вкладам, размещенным в рублях на сумму 452 030 тыс. руб. (2014: 370 986 тыс. руб.), годовая процентная ставка варьируется от 10,5% до 14,00% (2014: от 10,5% до 20,00%). По вкладам, размещенным в валюте на сумму 97 635 тыс. руб. (2014: 75 380 тыс. руб.), годовая ставка - 7%. (2014: 7%). Средства в кредитных учреждениях могут быть изъяты из банков в любое время с отказом от части раннее начисленного дохода. Компания не намерена досрочно расторгать депозитные договоры.

6. Дебиторская задолженность по договорам страхования

	2 015	*2 014*
Задолженность страхователей	9 189	6 128
Всего дебиторская задолженность по договорам страхования	9 189	6 128
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Итого дебиторская задолженность по договорам страхования	**9 189**	**6 128**

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

		Просроченная			
	Текущая	**от 1 до 6 месяцев**	**от 6 до 12 месяцев**	**Свыше 1 года**	**Итого**
Задолженность страхователей	9 189	-	-	-	**9 189**
Итого дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 года	**9 189**	**-**	**-**	**-**	**9 189**

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

		Просроченная			
	Текущая	**от 1 до 6 месяцев**	**от 6 до 12 месяцев**	**Свыше 1 года**	**Итого**
Задолженность страхователей	6 128	-	-	-	**6 128**
Итого дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 года	**6 128**	**-**	**-**	**-**	**6 128**

Показатели балансовой стоимости дебиторской задолженности, приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на указанные отчетные даты.
Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. является текущей и краткосрочной.

7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Реклассификация финансовых активов

01.01.2015 компания произвела реклассификацию финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму 152 514 тыс. руб. в категорию финансовых активов удерживаемых до погашения.

Причиной реклассификации послужило внедрение в компании в 2015 году процесса управления соответствием активов и обязательств. Данное управление устанавливает между активами и обязательствами определенные соотношения по срокам, уровню процентных ставок и другим показателям с целью снижения процентного риска и риска ликвидности, поддержания прибыльности. В результате внедрения данного процесса часть активов, переоцениваемых по справедливой стоимости, на сумму 152 514 тыс. руб. были признаны соответствующие по срокам и доходности принятым обязательствам и было принято решение удерживать их до погашения.

	2 015	*2 014*
Корпоративные облигации	430 733	119 355
Государственные и муниципальные облигации	774 669	78 120
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**1 205 402**	**197 475**

8. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

	2 015	*2 014*
Государственные и муниципальные облигации	1 255 265	-
Корпоративные облигации	439 645	38 758
Паи	-	9 496
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения	**1 694 910**	**48 254**

9. Предоплата и накопленный доход

	2 015	*2 014*
Авансовые платежи поставщикам	3 833	-
Авансовые платежи по страхованию персонала	367	638
Авансовые платежи в бюджет по налогам, штрафам, пеням (кроме налога на прибыль)	1 081	381
Всего предоплаты и накопленный доход	**5 281**	**1 019**
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Итого предоплаты и накопленный доход	**5 281**	**1 019**

10. Основные средства

	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость		
Остаток на 01 января 2014	**43**	**43**
Поступление	1 848	1 848
Выбытие	-	-
Остаток на 31 декабря 2014	**1 891**	**1 891**
Поступление	-	-
Выбытие	(430)	(430)
Остаток на 31 декабря 2015	**1 461**	**1 461**
		-
Накопленная амортизация		-
Остаток на 01 января 2014	**(43)**	**(43)**
Амортизация за период	(194)	(194)
Выбытие	-	-
Остаток на 31 декабря 2014	**(237)**	**(237)**
Амортизация за период	(489)	(489)
Выбытие	108	108
Остаток на 31 декабря 2015	**(618)**	**(618)**
		-
Остаточная стоимость		-
На 01 января 2014	**-**	**-**
На 31 декабря 2014	**1 653**	**1 653**
На 31 декабря 2015	**843**	**843**

11. Нематериальные активы

	Лицензии	Итого
Первоначальная стоимость		
Остаток на 01 января 2014	-	-
Поступление	10 314	10 314
Остаток на 31 декабря 2014	**10 314**	**10 314**
Поступление	4 279	4 279
Выбытие	-	-
Остаток на 31 декабря 2015	**14 593**	**14 593**
		-
Накопленная амортизация		-
Остаток на 01 января 2014	-	-
Амортизация за период	(2 221)	(2 221)
Остаток на 31 декабря 2014	**(2 221)**	**(2 221)**
Амортизация за период	(2 630)	(2 630)
Остаток на 31 декабря 2015	**(4 851)**	**(4 851)**
		-
Остаточная стоимость		-
На 01 января 2014	-	-
На 31 декабря 2014	**8 093**	**8 093**
На 31 декабря 2015	**9 742**	**9 742**

12. Прочие активы

	2 015	*2 014*
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 049	13 885
Дебиторская задолженность персонала	306	4
Всего прочие активы	**1 355**	**13 889**
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(919)	(2 296)
Итого прочие активы	**436**	**11 593**

13. Обязательства по договорам страхования

	31 декабря 2 015			31 декабря 2 014		
	Общая сумма	Доля перестраховщика	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщика	Чистая сумма
Резерв будущих обязательств по договорам страхования жизни	**3 352 106**	**(73)**	**3 352 033**	**677 755**	**(101)**	**677 654**
Математический резерв по страхованию жизни	3 331 911	(73)	3 331 838	664 322	(101)	664 221
Резерв расходов	18 854		18 854	13 284		13 284
Резерв бонусов	1 341		1 341	149		149
Резервы убытков	**19 161**	**-**	**19 161**	**6 614**	**-**	**6 614**
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	12 041		12 041	6 614		6 614
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	7 120		7 120	-		-
Итого обязательства по договорам страхования жизни	**3 371 267**	**(73)**	**3 371 194**	**684 369**	**(101)**	**684 268**

Ниже приведен анализ реализации резерва убытков.

	Год наступления убытка			
	2013	2014	2015	Итого
Оценка конечного размера страховых выплат: - в конце года возникновения убытка	-	6 568	34 416	-
- через год	-	8 694	-	-
- два года спустя	-	-	-	-
Текущая оценка совокупных страховых выплат	-	8 694	34 416	-
Совокупные страховые выплаты на дату	-	6 267	18 240	-
Обязательства, отражаемые в отчете о финансовом положении	**-**	**2 427**	**16 176**	**18 603**
Резерв по страховым выплатам прошлых лет	-	-	-	**0**
Резерв расходов на урегулирование убытков	-	-	-	**558**
Итого суммарного резерва убытков	-	-	-	**19 161**

14. Прочие обязательства по страхованию

	2 015	*2 014*
Авансы полученные по страховым премиям	203 538	47 907
Кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению	29 539	152 438
Кредиторская задолженность по выплатам	373	-
Кредиторская задолженность по перестрахованию	-	116
Итого прочие обязательства по страхованию	**233 450**	**200 461**

15. Прочие обязательства

	2 015	*2 014*
Расчеты с персоналом по оплате труда	657	3 937
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	809	3 639
Расчеты с доверительными управляющими	1 643	-
Расчеты с бюджетом по налогам, штрафам, пеням (кроме налога на прибыль)	-	120
Итого прочие обязательства	**3 109**	**7 696**

16. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. сумма оплаченного уставного капитала составляет 312 000 тыс. рублей.

17. Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой средства компании Открытие Н, направленные в качестве вклада в собственные средства компании.

В июне 2015 года компания была докапитализирована на сумму 150 000 тыс. руб., что отражено в данной отчетности в составе добавочного капитала.

18. Доходы и расходы по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В течение 2015 года компания, посредством доверительных управляющих и брокера, приобретала и продавала финансовые активы: корпоративные облигации, государственные и муниципальные облигации. Доход от финансовых активов в 2015 году составляет 81 528 тыс. руб. (2014 году: расход на сумму (17,768) тыс. руб).

19. Процентный доход

	2 015	*2 014*
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33 866	5 415
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	22 010	-
Депозиты	18 015	2 232
Денежные средства	107 193	22 804
Итого процентный доход	**181 084**	**30 451**

20. Результат от страховой деятельности

	2 015	*2 014*
Страховые премии	2 973 618	1 885 834
Возвраты	(120 790)	(811)
Премии, переданные в перестрахование	(194)	(137)
Чистая сумма премий	**2 852 634**	**1 884 886**
Изменение резервов незаработанной премии и будущих обязательств по договорам страхования жизни	**(2 674 379)**	**(677 624)**
Сумма страховых выплат за вычетом доли перестраховщиков	(24 359)	(148)
Изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков	(12 547)	(6 613)
Состоявшиеся страховые убытки	**(36 906)**	**(6 761)**
Расходы на урегулирование убытков	**(688)**	**(5 093)**
Аквизиционные расходы	**(268 236)**	**(1 209 949)**
Итого Результат от страховой деятельности	**(127 575)**	**(14 541)**

21. Административные расходы

	2 015	*2 014*
Заработная плата и премии	51 599	96 842
Социальные взносы	14 339	29 246
Итого вознаграждение работникам	**65 938**	**126 088**
Аренда	6 567	5 557
Расходы на связь	2 872	2 199
Профессиональные услуги	1 185	2 589
Расходы на обслуживание офиса	7 906	59 646
Расходы на развитие бизнеса	2 196	2 050
Прочие расходы	414	145
Итого административные расходы	**21 140**	**72 186**
Итого вознаграждение работникам и прочие административные расходы	**87 078**	**198 274**

22. Прочие доходы/(расходы)

	2 015	*2 014*
Прочие доходы	2 972	-
Прочие расходы	-	(4 447)
Итого прочие доходы/(расходы)	**2 972**	**(4 447)**

23. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

Расходы по налогу на прибыль:	**2015**	**2014**
Текущие расходы по налогу на прибыль	(3 059)	(44)
Изменение отложенного налога за счет обратных временных разниц	7 367	33 133
Текущие расходы по налогу на прибыль за год	**4 308**	**33 089**

Расшифровка налоговых активов:	**2015**	**2014**
ДЗ по текущему налогу на прибыль	3 196	5 239
ДЗ по отложенному налогу на прибыль	40 500	33 133
Налоговые активы	**43 696**	**38 372**

	2015	**2014**
Прибыль (убыток) до налогообложения	**129 937**	**(179 418)**
Теоретическое налоговое обязательство при применении установленной законодательством ставки в 20%	(25 987)	35 884
- не вычитаемые для целей налогообложения расходы	30 295	(2 794)
Расходы по налогу на прибыль за год	**4 308**	**33 089**

	01.01.2014	Отражено в составе прибыли или убытка	31.12.2014	Отражено в составе прибыли или убытка	31.12.2015
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих / (увеличивающих) налогооблагаемую базу					
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(1 755)	(1 755)	29 234	27 477
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	10 456	10 456
Предоплаты и накопленные доходы	-	-	-	(189)	(189)
Прочие активы	-	248	248	(869)	(621)
Налоговый убыток, перенесённый на будущие периоды	-	34 829	34 829	(27 218)	7 611
Обязательства по договорам страхования	-	-	-	(4 235)	(4 235)
Прочие обязательства	-	(188)	(188)	188	-
Чистое отложенное налоговое обязательство	**-**	**33 133**	**33 133**	**7 367**	**40 500**

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли Компании, составляет 20% (2014 г.: 20%).
Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

24. Изменение резерва под обесценение

В 2015 году компания создала резерв под обесценение на сумму 919 тыс. руб. (2014: 2 294 тыс. руб.).

25. Управление рисками

Компания относит риск-менеджмент к своим ключевым компетенциям, т.к. является Компанией финансового сектора. Управление рисками – неотъемлемая часть бизнес-процессов Компании. Основными принципами риск-менеджмента в Компании являются:

- Продвижение высокой культуры управления рисками, поддерживаемое устойчивыми процессами риск-менеджмента.

- Последовательное, единообразное применение модели рискового капитала Компании с целью защиты и эффективного управления ее капиталом.
- Учет рисков и потребности в капитал в процессе принятия управленческих решений.

Указанные принципы гарантируют своевременное выявление, анализ и оценку рисков Компании. Текущий мониторинг рисков и отчетность по ним позволяют определять отклонения от принятой Стратегии на ранней стадии, способствуя оперативному принятию мер по выявлению вновь возникающих рисков.

Классификация рисков

Компания придерживается следующей классификации рисков:

- рыночные риски,
- кредитные риски,
- андеррайтинговые риски,
- бизнес-риски,
- операционные риски, иные риски, включая стратегический риск, риски, связанные с ликвидностью, и репутационные риски.

Цели, политика и метод управления капиталом

Метод управления капиталом, используемый компанией, подразумевает согласованное управление активами, обязательствами и рисками, регулярную оценку разницы между отражаемым и необходимым уровнями капитала, а также принятие соответствующих мер с целью оказания влияния на капитал компании в свете изменения экономических условий и характеристик риска. Важным аспектом процедуры, применяемой компанией для управления капитала в целом, является определение норм доходности, скорректированных с учетом риска, которые приводятся в соответствии с запланированными показателями деятельности компании.
При подготовке отчетности финансовый потенциал, капитал и платежеспособность оцениваются в соответствии с правилами местных нормативных требований. Такие критерии в отношении нормативного капитала основаны на необходимых уровнях платежеспособности и капитала, а также на ряде разумных допущений в отношении типа рисков, принимаемых на страхование.

Маржа платежеспособности по законодательству

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов маржи платежеспособности компании см. ниже:

	2 015	***2 014***
ООО "ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ"		
факт	478 294	172 816
норма	240 000	240 000

Нормативно-правовая база

Страховая компания зарегистрирована в России и должны соблюдать действующее законодательство и представлять необходимые документы в соответствующие структуры надзора по месту нахождения страховой деятельности. Компания представляет на своевременной основе полного набора всех необходимых документов, таких как: информация о составе собственников, финансовую и статистическую отчетности и т.д. в Центральный банк РФ.

По состоянию на 31 декабря 2014 года компания не имела никаких официальных предписаний, на осуществление страховой деятельности, от Центрального банка РФ и других регулирующих органов.

Рыночный риск

Рыночные риски – возможные потери, связанные с изменением рыночных цен или параметров, влияющих на рыночные цены, включая изменение рыночных цен вследствие дефицита ликвидности на рынках. Основными рыночными рисками, которым подвержена Компания, являются риск изменения процентных ставок (процентный риск) и валютный риск.

Управление процентным и валютным рисками обеспечивается поддержанием соответствия между активами и обязательствами по дюрации и по валютам.

Целевая структура активов определяется на основе фактических и плановых данных о структуре обязательств и фиксируется в ежегодно обновляемой Инвестиционной декларации, учитывающей также законодательно установленные ограничения на размещение средств резервов и собственных средств. Помимо этого, в Компании устанавливаются и контролируются лимиты разрывов в денежных потоках и лимиты открытой валютной позиции.

В следующей таблице представлены актив и обязательства с указанием оставшегося срока до погашения. Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Компании по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения не отличается от анализа, приведенного ниже.

31 декабря 2015	До 1 года	1-3 лет	3-5 лет	Более 5 лет	Период не определен	Итого
Активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	541 207	-	-	-	-	**541 207**
Депозиты в банках	330 000	122 030	97 635	-	-	**549 665**
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	9 189	-	-	-	-	**9 189**
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	131 220	75 919	730 803	267 459	-	**1 205 402**
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	230 843	249 595	1 086 925	127 546	-	**1 694 910**
Активы по перестрахованию	73	-	-	-	-	**73**
Текущие налоговые активы	3 196	-	-	-	-	**3 196**
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	40 500	**40 500**
Отложенные аквизиционные затраты	-	-	-	-	-	**-**
Предоплаты и накопленные доходы	5 281	-	-	-	-	**5 281**
Основные средства	-	-	-	-	843	**843**
Нематериальные активы	-	-	9 742	-	-	**9 742**
Прочие активы	436	-	-	-	-	**436**
Активы всего	**1 251 446**	**447 544**	**1 925 106**	**395 005**	**41 343**	**4 060 444**
						4 060 444
Обязательства:						
Обязательства по договорам страхования	22 198	1 050 545	2 247 474	51 051	-	**3 371 267**
Прочие обязательства по страхованию	233 450	-	-	-	-	**233 450**
Прочие обязательства	3 109	-	-	-	-	**3 109**
Обязательства всего	**258 757**	**1 050 545**	**2 247 474**	**51 051**	**-**	**3 607 826**
Чистая позиция	**992 689**	**-603 001**	**-322 368**	**343 955**	**41 343**	**452 618**
Накопленный разрыв ликвидности	**992 689**	**389 689**	**67 320**	**411 275**	**452 618**	**-**

31 декабря 2014	До 1 года	1-3 лет	3-5 лет	Более 5 лет	Период не определен	Итого
Активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	301 845	-	-	-	-	**301 845**
Депозиты в банках	260 390	-	185 976	-	-	**446 366**
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	6 128	-	-	-	-	**6 128**
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 997	-	89 922	100 556	-	**197 475**
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9 496	-	38 758	-	-	**48 254**
Активы по перестрахованию	101	-	-	-	-	**101**
Текущие налоговые активы	5 239	-	-	-	-	**5 239**
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	33 133	**33 133**
Отложенные аквизиционные затраты	-	-	-	-	-	-
Предоплаты и накопленные доходы	1 019	-	-	-	-	**1 019**
Основные средства	-	-	-	-	1 653	**1 653**
Нематериальные активы	-	-	8 093	-	-	**8 093**
Прочие активы	11 593	-	-	-	-	**11 593**
Активы всего	**602 808**	**33 133**	**322 749**	**100 556**	**1 653**	**1 060 899**
						-
Обязательства:						
Обязательства по договорам страхования	11 304	95 797	544 045	33 223	-	**684 369**
Прочие обязательства по страхованию	200 461	-	-	-	-	**200 461**
Прочие обязательства	7 696	-	-	-	-	**7 696**
Обязательства всего	**219 461**	**95 797**	**544 045**	**33 223**	**-**	**892 526**
Чистая позиция	**383 347**	**-95 797**	**-221 296**	**67 333**	**34 786**	**168 373**
Накопленный разрыв ликвидности	**383 347**	**287 550**	**66 254**	**133 587**	**168 373**	**-**

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения и капитала Компании к процентному риску, который был проведен с учетом изменений процентной ставки, оцениваемых руководством как разумно возможные.

	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения
2015 год		
Рубль	20%	4 174
Рубль	-20%	(4 174)
USD	20%	308
USD	-20%	(308)
2014 год		
Рубль	20%	187
Рубль	-20%	(187)
USD	20%	314
USD	-20%	(314)

Метод и существенные параметры, использованные для получения информации о чувствительности, остались такими же, как и в предыдущем периоде.

В таблице ниже представлены активы и обязательства компании в разрезе основных валют:

	2015			*2014*		
	Рубли	*Иностранная валюта*	*Всего*	*Рубли*	*Иностранная валюта*	*Всего*
Активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	530 522	10 685	541 207	295 534	6 311	301 845
Депозиты в банках	452 030	97 635	549 665	370 986	75 380	446 366
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	9 189	-	9 189	6 128	-	6 128
Займы и дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	691 537	513 865	1 205 402	102 122	95 353	197 475
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 444 055	250 855	1 694 910	48 254	-	48 254
Активы по перестрахованию	67	6	73	101	-	101
Текущие налоговые активы	3 196	-	3 196	5 239	-	5 239
Отложенные налоговые активы	40 500	-	40 500	33 133	-	33 133
Отложенные аквизиционные затраты	-	-	-	-	-	-
Предоплаты и накопленные доходы	5 281	-	5 281	1 019	-	1 019
Основные средства	843	-	843	1 653	-	1 653
Нематериальные активы	9 742	-	9 742	8 093	-	8 093
Прочие активы	436	-	436	11 593	-	11 593
Активы всего	**3 187 398**	**873 046**	**4 060 444**	**883 855**	**177 044**	**1 060 899**
Обязательства:						
Обязательства по договорам страхования	2 775 694	595 573	3 371 267	470 058	214 311	684 369
Прочие обязательства по страхованию	233 450	-	233 450	200 461	-	200 461
Текущие налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	3 109	-	3 109	7 696	-	7 696
Обязательства всего	**3 012 253**	**595 573**	**3 607 826**	**678 215**	**214 311**	**892 526**
Чистая позиция	**175 146**	**277 472**	**452 618**	**205 640**	**(37 267)**	**168 373**

У Компании отсутствуют существенные концентрации валютного риска.

Анализ, представленный ниже, отражает влияние на прибыль до налогообложения и капитал ввиду изменения справедливой стоимости монетарных активов и обязательств, чувствительных к изменению валютных курсов, включая обязательства в отношении требований по договорам страхования.

На 31 декабря 2015

Валюта	*Изенение курса валюты*	*Влияние на прибыль до налогообложения*	*Влияние на чистую прибыль*	*Влияние на капитал*
USD	30%	82 126	65 701	65 701
USD	-30%	(82 126)	(65 701)	(65 701)

На 31 декабря 2014

Валюта	*Изенение курса валюты*	*Влияние на прибыль до налогообложения*	*Влияние на чистую прибыль*	*Влияние на капитал*
USD	30%	(11 180)	(8 944)	(8 944)
USD	-30%	11 180	8 944	8 944

Кредитный риск

Компания отслеживает и управляет кредитными рисками по каждому контрагенту и концентрацией таких рисков для своевременного исполнения своих обязательств перед страхователями, а также для поддержания достаточной капитализации и исполнения законодательных требований к платежеспособности. Основой оценки кредитоспособности контрагентов являются виды используемых финансовых инструментов и кредитные рейтинги контрагентов, присваиваемые международными рейтинговыми агентствами. Целевая структура активов в разрезе рейтингов фиксируется в ежегодно обновляемой Инвестиционной декларации.

Андеррайтинговые риск

Андеррайтинговые риски – это, в первую очередь, биометрические риски (иски негативных изменений таких параметров страхового портфеля как смертность, заболеваемость и.т.п.), а также возможные потери вследствие недостаточности страховых премий для покрытия убытков и недостаточности страховых резервов.

Оценка андеррайтинговых рисков является неотъемлемой частью процесса разработки, внедрения и модификации страховых продуктов. Компания регулярно контролирует результаты страховых операций в разрезе страховых продуктов и их групп и при необходимости оперативно корректирует свои продуктовые предложения. Также на снижение биометрических рисков направлена диверсификация страхового портфеля по рискам смерти и дожития.

Бизнес-риски

К бизнес-рискам относят риски, связанные с расходами, и. риски, обусловленные поведением страхователей. Риски, связанные с расходами, - рост уровня расходов аквизиционных и административных расходов вследствие инфляции, снижения выручки или роста расходов сверх

запланированной величины. Управление бизнес-рисками Компании основано на планировании и последующем мониторинге основных показателей рентабельности и влияющих на них параметров. В отношении наиболее угрожающих сценариев определяются меры по снижению потерь Компании на случай реализации таких сценариев.

Операционные риски

Операционные риски – потери вследствие несовершенства или сбоев в бизнес-процессах, убытки от ошибок персонала, от сбоев компьютерных систем, потери от неблагоприятного воздействия внешних факторов, вызывающих снижение эффективности или перерывы деятельности. Компания нацелена на раннее выявление операционных рисков. Компания определяет операционные риски и соответствующие им контрольные процедуры посредством структурированной самооценки. Помимо этого, Компания накапливает статистику по реализованным убыткам от проявления операционных рисков. На основе анализа такой статистики Компания совершенствует бизнес-процессы и /или контрольные процедуры в целях снижения ущерба от реализации операционных рисков.

Стратегический риск

Стратегический риск – ухудшение финансовых показателей Компании вследствие ошибочных решений ее руководства относительно выработки и реализации стратегии развития Компании. Этот риск отражает соответствие стратегических целей Компании и планируемых способов их достижения располагаемым ресурсам. Стратегический риск также включает в себя способность руководства Компании эффективно анализировать и оперативно реагировать на изменение внешних по отношению к ней факторов (рыночных условий).

Управление стратегическим риском Компании увязано с процессом стратегического планирования, в основе которого лежит ежегодно обновляемый бизнес-план. Компания ежемесячно оценивает свои ключевые показатели в сравнении с бизнес-планом и ход реализации стратегических проектов и при необходимости корректирует свою деятельность по результатам такой оценки. Также Компания постоянно отслеживает изменения ситуации на страховом рынке, деятельность конкурентов, динамику финансовых рынков, изменение в законодательном регулировании страховой деятельности и иные внешние факторы.

Риски, связанные с ликвидностью

Риски, связанные с ликвидностью – неожиданные финансовые потери вследствие полной невозможности или ограниченной возможности Компании выполнить текущие обязательства. Политика Компании направлена на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения обязательств в срок, чтобы исключить риск потери репутации или возникновение неприемлемых убытков (таких, например, как инвестиционный убыток от срочной продажи активов из инвестиционного портфеля). Управление риском ликвидности основывается на прогнозе поступлений денежных средств и соответствующем планировании платежей. Также с целью снижения риска ликвидности Компания определяет статистически обоснованную долю денежных средств в инвестиционном портфеле и диверсифицирует сроки погашения по депозитам.

Репутационные риски

Репутационные риски – ухудшение финансовых показателей Компании вследствие ухудшения ее репутации. Управлении репутационными рисками Компании строится на основе выявления и последующей строгой регламентации вплоть до полного запрета действий Компании в областях, являющихся наиболее вероятными с точки зрения проявлений репутационного риска.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансовых инструментов в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все

инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

В таблице ниже раскрыта чувствительность Компании к увеличению и уменьшению рыночных котировок на 20%.

	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения
2015 год		
Рубль	20%	133 162
Рубль	-20%	(133 162)
USD	20%	47 276
USD	-20%	(47 276)
2014 год		
Рубль	20%	20 237
Рубль	-20%	(20 237)
USD	20%	18 757
USD	-20%	(18 757)

В таблице выше приведен анализ изменения одного из ключевых факторов при неизменности остальных. В реальности между ключевыми экономическими факторами существует корреляция. Также следует отметить, что чувствительность, приведенная выше, имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяциями или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания осуществляет активное управление своими активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки, курсы обмена валют и рыночные цены изменяются идентичным образом.

26. Условные обязательства

Судебные разбирательства

Периодически в процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. На основе собственной оценки и рекомендаций внутренних внешних профессиональных консультантов, руководство Компании считает, что разбирательства не приведут к существенным убыткам для Компании, в отношении тех исков, по которым в данной финансовой отчетности не был бы сформирован соответствующий резерв.

Обязательства по операционной аренде

При нормальном функционировании бизнеса Компания заключает расторжимые договоры аренды помещений офиса и агентств. На 31 декабря 2014 и 2015 года нерасторжимых договоров аренды Компания не имеет.

	2 015	*2 014*
Менее 1 года	529	5 571
От 1 года до 3 лет	749	-
Итого обязательств по операционной аренде	**1 278**	**5 571**

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Инвестиционные ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости на основании котировок на активном рынке по состоянию на отчетную дату без вычета транзакционных издержек и относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2 015		**2 014**	
	Уровень 1	**Итого**	Уровень 1	**Итого**
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 205 402	**1 205 402**	197 475	**197 475**

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

28. Операции со связанными сторонами

Операции с директорами и высшим руководством

Общий размер вознаграждений руководству, включенный в состав административных расходов (см. Примечание 21), может быть представлен следующим образом.

	2 015	*2 014*
Вознаграждения высшему руководству	10 002	26 483
Итого	**10 002**	**26 483**

Операции с прочими связанными сторонами

	2015	2014
	Компания или физическое лицо, являющееся связанной стороной	*Компания или физическое лицо, являющееся связанной стороной*
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	132 205	-
Депозиты в банках	219 665	-
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	3 481	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	172 116	-
Предоплаты и накопленные доходы	126	-
Прочие активы	-	78
Итого активы	**527 592**	**78**
Обязательства		
Обязательства по договорам страхования	(29 530)	-
Прочие обязательства по страхованию	(12)	-
Прочие обязательства	1 482	-
Итого обязательства	**(28 060)**	**-**
Доходы и расходы		
Страховые премии	-	41
Расходы по заключению договоров страхования, нетто перестрахование	(249 278)	-
Результат от страховой деятельности	**(249 278)**	**41**
Процентный доход	73 025	-
Доходы и расходы по финансовым активам	-	31
Прочие расходы по инвестициям	(2 824)	-
Результат от инвестиционной деятельности	**70 201**	**31**
Вознаграждения работникам и административные расходы	(436)	78
Результат от прочей деятельности	**(436)**	**78**
Прибыль до налогообложения	**(179 514)**	**150**

29. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты не было.

Жуков Александр Игоревич — Генеральный директор

Савичева Татьяна Валентиновна — Главный бухгалтер

29 февраля 2016 года

Итого прошито,
пронумеровано и
скреплено печатью « 43 »
листов/а

Генеральный директор
Яненко