

Дата утверждения: 28 апреля 2016 года

Генеральный директор

А.Н. Кузнецов



Закрываемое акционерное общество «Страховая компания «Капитал-полис»»  
Консолидированная финансовая отчетность,  
подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансо-  
вой отчетности

31 декабря 2015 года

## Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года .....	3
Консолидированный отчет прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года .....	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года .....	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года .....	6
1. Основная деятельность .....	7
2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации .....	9
3. Основа представления информации .....	9
Принципы оценки финансовых показателей .....	10
Валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности .....	10
Использование оценок .....	10
4. Краткое описание важнейших принципов учетной политики .....	10
Принципы консолидации .....	11
Финансовые инструменты .....	11
Раскрытие информации о справедливой стоимости .....	11
Финансовые активы .....	12
Снижение стоимости финансовых активов .....	12
Денежные средства и их эквиваленты .....	12
Запасы .....	12
Вознаграждение работникам .....	12
Основные средства .....	12
Нематериальные активы .....	13
Амортизация .....	13
Снижение стоимости внеоборотных нефинансовых активов .....	13
Отложенный налог на прибыль .....	13
Капитал .....	13
Дивиденды .....	14
Резервы переоценки .....	14
Договоры страхования/перестрахования .....	15
Доходы и расходы .....	19
5. Изменения в международных стандартах консолидированной финансовой отчетности .....	20
6. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики .....	21
7. Денежные средства и их эквиваленты .....	21
8. Депозиты в банках .....	21
9. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и прочие финансовые активы .....	22
10. Основные средства и нематериальные активы .....	23
11. Дебиторская задолженность и предоплаты .....	24
12. Страховые резервы .....	25
13. Резерв незаработанной премии и доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии .....	27
14. Резерв убытков и доля перестраховщиков в резерве убытков .....	28
15. Аквизиционные расходы .....	28
16. Административные и прочие расходы, курсовые разницы, прочие доходы .....	29
17. Кредиторская задолженность .....	29
18. Налог на прибыль .....	29
19. Приведение прибыли, отраженной в сводном консолидированном отчете о прибылях и убытках, подготовленном в соответствии с РСБУ, к прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по МСФО .....	32
20. Резерв под обязательства и отчисления .....	32
21. Капитал .....	33
22. Связанные стороны .....	34
23. Анализ страховых премий и выплат .....	36
24. Операционные риски .....	36
Условия ведения хозяйственной деятельности .....	36
Налогообложение .....	36
Факторы финансовых рисков .....	36
Рыночный риск .....	39
Кредитный риск .....	39
Риск ликвидности .....	40
25. События после отчетной даты .....	



**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года**

		31 декабря 2015	31 декабря 2014
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	76 222	121 731
Депозиты в банках	8	393 727	155 126
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	-	101 012
Дебиторская задолженность и предоплаты	11	240 072	216 789
Авансовые платежи по налогу на прибыль	11	-	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12,13	3 957	26
Доля перестраховщиков в резерве убытков	12,14	7 301	1
Отложенные налоговые активы	19	31 287	22 428
Отложенные аквизиционные расходы	12	75 378	24 781
Основные средства и нематериальные активы	10	385 463	145 507
Прочие инвестиции	9	27 336	26 170
Прочие активы		744	993
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>1 241 487</b>	<b>814 564</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии, брутто	12,13	485 286	305 301
Резерв убытков, брутто	12,14	132 903	69 345
Кредиторская задолженность	17	60 501	34 467
Прочие обязательства		3 752	7 282
Отложенные аквизиционные доходы	12	1 317	-
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	19	63 601	38 028
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>747 360</b>	<b>454 422</b>
<b>Собственные средства</b>			
Уставный капитал		131 260	131 260
Резерв переоценки основных средств		137 457	46 386
Нераспределенная прибыль	21	182 403	152 311
<b>Чистые активы, принадлежащие акционерам общества</b>		<b>451 120</b>	<b>329 957</b>
Доля, не обеспечивающая контроль		43 006	30 185
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>494 126</b>	<b>360 142</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>1 241 487</b>	<b>814 564</b>

Генеральный директор

28 апреля 2016



А.Н. Кузнецов

Данный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с приложениями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.



**Консолидированный отчет прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

		2015	2014
<b>СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>	<b>23</b>	<b>1 070 473</b>	<b>682 911</b>
<b>Страховые премии - нетто-перестрахование</b>		<b>1 092 942</b>	<b>683 797</b>
по прямому страхованию		(18 791)	(59)
премии, переданные в перестрахование		(3 683)	(827)
аннулированные премии		5	-
доля перестраховщиков в аннулированных премиях			
<b>Изменение в резерве незаработанной премии - нетто перестрахование</b>	<b>12,13</b>	<b>(176 054)</b>	<b>52 565</b>
изменение в резерве незаработанной премии, брутто		(179 985)	52 565
изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	12,13	3 931	0
<b>Чистая сумма заработанных страховых премий</b>		<b>894 418</b>	<b>735 476</b>
<b>Выплаты по договорам страхования - нетто-перестрахование</b>	<b>24</b>	<b>(447 086)</b>	<b>(444 325)</b>
по прямому страхованию		(458 058)	(444 325)
доля перестраховщиков		10 972	-
<b>Изменение в резервах убытков - нетто перестрахование</b>	<b>12,14</b>	<b>(56 258)</b>	<b>(5 045)</b>
изменение в резервах убытков, общая сумма	12,14	(63 558)	(5 044)
изменение доли перестраховщика в резервах убытков	12,14	7 300	(1)
Доходы от возмещения суброгаций и регрессов		(36 788)	(30 328)
Расходы на урегулирование убытков		<b>(540 132)</b>	<b>(479 698)</b>
<b>Чистая сумма произошедших убытков</b>		<b>7 312</b>	<b>-</b>
Вознаграждение, полученное от перестраховщиков по договорам, переданным в перестрахование	15	(159 416)	(52 111)
Аквизиционные расходы	15	50 597	(8 518)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах		(8 988)	(5 784)
Расходы по сопровождению договоров страхования и перестрахования		(1 317)	-
Чистое изменение в отложенных аквизиционных доходах	23	<b>242 474</b>	<b>189 366</b>
<b>Результат от страховой деятельности</b>			
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ И ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами		(13 455)	(11 760)
Процентные доходы		51 955	24 902
Процентные расходы	16	-	-
Прочие доходы	16	22 602	20 784
Административные расходы	16	(102 107)	(107 562)
Прочие расходы	16	(109 985)	(69 034)
Расходы на создание резервов под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	11	(54 358)	(842)
Курсовые разницы	16	11 065	7 299
Доля в финансовом результате ассоциируемой компании	9	1 165	112
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>49 356</b>	<b>53 264</b>
Расходы по налогу на прибыль	18	(6 443)	(6 984)
<b>Прибыль за год</b>	18,19	<b>42 913</b>	<b>46 281</b>
<b>Прибыль, приходящаяся на:</b>			
Собственников компании		<b>30 092</b>	<b>38 919</b>
Долю, не обеспечивающую контроль		<b>12 821</b>	<b>7 362</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Эффект от переоценки основных средств и нематериальных активов		102 243	21 728
Налоги по статьям, отнесенным непосредственно на капитал или перенесенные из капитала	18	(11 171)	(4 346)
<b>Итого прочий совокупный доход за год</b>		<b>91 072</b>	<b>17 382</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>133 985</b>	<b>63 663</b>
<b>Совокупный доход, приходящийся на:</b>			
Собственников компании		121 164	56 301
Долю, не обеспечивающую контроль		12 821	7 362
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>133 985</b>	<b>63 663</b>
<b>Совокупный доход на акцию в отношении прибыли, приходящейся на собственников материнской компании</b>		<b>12,12</b>	<b>5,63</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию в отношении прибыли, приходящейся на собственников материнской компании</b>	<b>21</b>	<b>3,01</b>	<b>3,89</b>

Генеральный директор

28 апреля 2016г.

А.Н. Кузнецов

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



Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Принадлежит участникам общества

	Уставный капитал	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств	Доля, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
<b>Остаток на 31 декабря 2012</b>	<b>131 260</b>	<b>27 462</b>	<b>90 185</b>	<b>248 907</b>	<b>15 548</b>	<b>264 455</b>
Прибыль за 2013 год	-	-	23 207	23 207	7 275	30 482
Переоценка основных средств	-	1 541	-	1 541	-	1 541
Прочий совокупный доход (расход) за 2013 год	-	1 541	-	1 541	-	-
Итого совокупный доход, отраженный за 2013 год	-	1 541	23 207	24 748	22 823	47 572
<b>Остаток на 31 декабря 2013</b>	<b>131 260</b>	<b>29 003</b>	<b>113 392</b>	<b>273 655</b>	<b>22 823</b>	<b>296 479</b>
<b>Остаток на 1 января 2014</b>	<b>131 260</b>	<b>29 003</b>	<b>113 392</b>	<b>273 655</b>	<b>22 823</b>	<b>296 479</b>
Прибыль за 2014 год	-	-	38 919	38 919	7 362	46 281
Переоценка основных средств	-	17 382	-	17 382	-	17 382
Прочий совокупный доход (расход) за 2014 год	-	17 382	-	17 382	-	-
Итого совокупный доход, отраженный за 2014 год	-	17 382	38 919	56 302	30 185	86 487
<b>Остаток на 31 декабря 2014</b>	<b>131 260</b>	<b>46 386</b>	<b>152 311</b>	<b>329 957</b>	<b>30 185</b>	<b>360 142</b>
<b>Остаток на 1 января 2015</b>	<b>131 260</b>	<b>46 386</b>	<b>152 311</b>	<b>329 957</b>	<b>30 185</b>	<b>360 142</b>
Прибыль за 2015 год	-	-	30 092	30 092	12 821	42 913
Переоценка основных средств	-	-	-	91 072	-	91 072
Прочий совокупный доход (расход) за 2015 год	-	91 072	-	91 072	-	91 072
Итого совокупный доход, отраженный за 2015 год	-	91 072	30 092	121 164	12 821	133 985
<b>Остаток на 31 декабря 2015</b>	<b>131 260</b>	<b>137 457</b>	<b>182 403</b>	<b>451 120</b>	<b>43 006</b>	<b>494 126</b>

Генеральный директор

28 апреля 2016г.

А.Н. Кузнецов



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



**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

	2015	2014
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>986 942</b>	<b>736 953</b>
Денежные поступления – всего		
в том числе:		
страховых премий	965 237	716 220
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	16 633	17 658
сумм по суброгационным и регрессным требованиям	-	-
доли перестраховщиков в выплатах по договорам страхования, сострахова-		
ния и перестрахования	131	-
прочие поступления	4 942	3 075
<b>Отток денежных средств – всего</b>	<b>(734 402)</b>	<b>(684 947)</b>
в том числе:		
страховые премии, переданные в перестрахование	(5 681)	(59)
выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования	(422 903)	(441 484)
связанные с обязательным медицинским страхованием	-	-
оплата аквизиционных расходов	(81 404)	(58 835)
оплата расходов по урегулированию убытков	(2 424)	(29 660)
в связи с оплатой труда работников	(105 710)	(82 516)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(57 578)	(38 738)
налог на прибыль организаций	(17 532)	(1 767)
расчеты по налогам и сборам	(23 901)	(18 764)
прочие платежи	(17 269)	(13 124)
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>252 540</b>	<b>52 006</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>614 148</b>	<b>425 413</b>
Денежные поступления – всего		
в том числе:		
от продажи акций других организаций (долей участия)	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг		
(прав требования денежных средств к другим лицам)	71 982	165 431
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогич-		
ных поступлений от долевого участия в других организациях	-	18 577
прочие поступления	542 166	241 405
<b>Отток денежных средств – всего</b>	<b>(882 197)</b>	<b>(468 898)</b>
в том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и		
подготовкой к использованию основных средств и нематериальных активов	(145 371)	(3 889)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денеж-		
ных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	-	(184 510)
прочие платежи	(736 826)	(280 499)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной</b>	<b>(268 049)</b>	<b>(43 485)</b>
<b>деятельности</b>		
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Денежные поступления – всего	-	-
в том числе:	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	-	-
<b>Отток денежных средств – всего</b>	<b>(30 000)</b>	<b>-</b>
в том числе:		
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них собственных акций		
(долей участия в организации) или их выходом из состава участников	(30 000)	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой дея-</b>	<b>(30 000)</b>	<b>-</b>
<b>тельности</b>		
<b>Чистое приращение денежных средств и эквивалентов</b>	<b>(45 509)</b>	<b>8 521</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>121 731</b>	<b>113 210</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>76 222</b>	<b>121 731</b>

Генеральный директор

28 апреля 2016г.



А.Н. Кузнецов

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



## 1. Основная деятельность

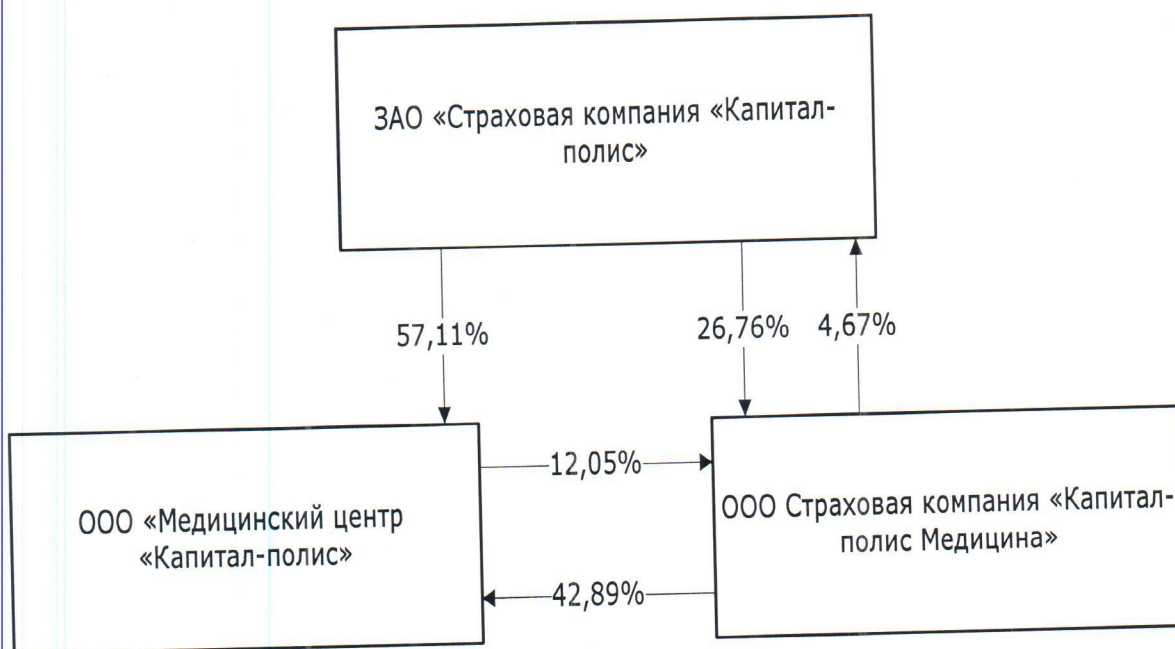
Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность компании Закрытое акционерное общество «Страховая компания «Капитал-полис» (ЗАО «СК «Капитал-полис»), далее - Материнская компания, ее дочерней компании – Общества с ограниченной ответственностью «Медицинский центр «Капитал-полис» и ассоциированной компании Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал-полис Медицина». Материнская Компания, дочерняя компания и ассоциированная компания совместно именуются Группа.

### Состав участников Группы

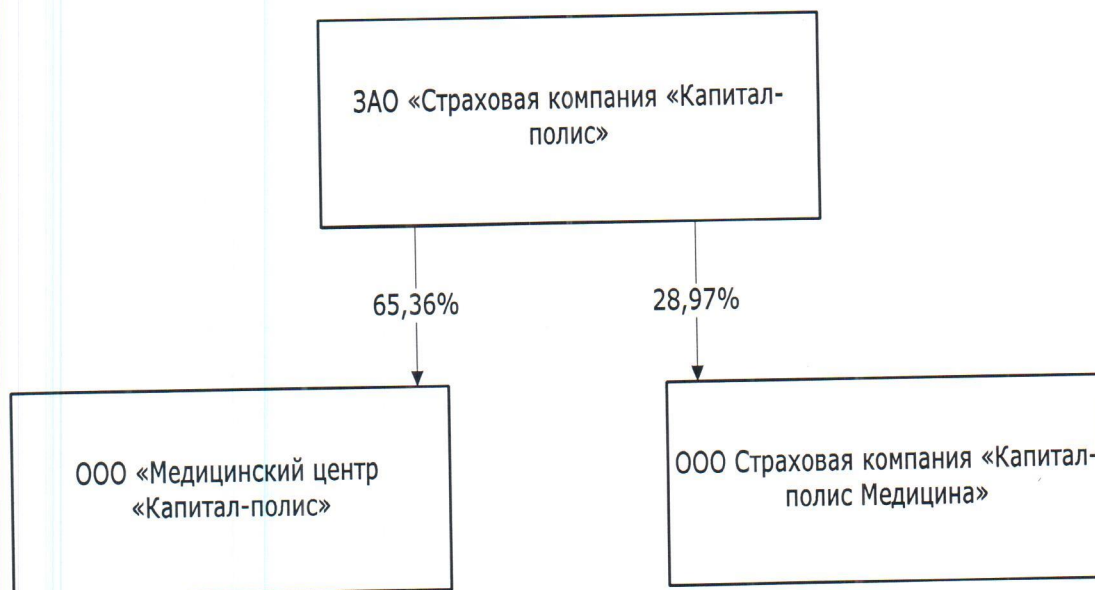
	Статус	Дата регистрации	Дата приобретения	Эффективная доля владения	Метод учета
ООО «Медицинский центр Капитал-Полис»	дочерняя компания	31.07.1995	31.07.1995	65,36%	Консолидация
ООО «Страховая компания «Капитал-полис Медицина»	ассоциированная компания	31.07.2002	31.07.2002	28,97%	Метод долевого участия

### Структура Группы

ЗАО «Страховая компания «Капитал-полис» Структура владения



ЗАО «Страховая компания «Капитал-полис» " Эффективные доли владения



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

Полное фирменное наименование Материнской компании на русском языке: Закрытое акционерное общество «Страховая компания «Капитал-полис».

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: ЗАО «СК «Капитал-полис».

Полное фирменное наименование на английском языке CAPITAL-POLICY.

Место нахождения: 190013, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д.22, литер 3.

Почтовый адрес: 190013, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д.22, литер 3.

ЗАО «СК «Капитал-полис» зарегистрировано решением Регистрационной палаты Санкт-Петербурга №3702 от 05.11.1993.

Основной государственный регистрационный номер 1027810220448.

Деятельность Материнской компании в отчетном 2015 году осуществлялась в соответствии с лицензиями Федеральной службы страхового надзора СИ №1336 от 17 ноября 2014 года, СЛ №1336 от 17 ноября 2014 года.

**Перечень страховых услуг**

- медицинское страхование;
- деятельность по страхованию от несчастных случаев;
- страхованию граждан, выезжающих за рубеж;
- страхованию автотранспорта;
- страхованию грузов;
- страхованию имущества физических и юридических лиц.

ЗАО «СК «Капитал-полис» Национальным Рейтинговым Агентством присвоен рейтинг А.

**Состав Акционеров:**

	Доля, %	Сумма.
ЗАО «Поликлинический комплекс»	0,06	72,0
ООО СК «Капитал-полис Медицина»	4,67	5 598,6
ООО «Юмакс»	10,23	12 271,2
ООО «Холдинговая компания «ЭГО-холдинг»	17,50	21 000,0
ООО «СК «Капитал-полис С»	40,00	48 000,6
Физические лица	27,54	33 057,6
	<b>100,00</b>	<b>120 000</b>

Высшим органом управления Материнской компании является Общее собрание акционеров.



Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Материнской компанией, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров.

Состав Совета директоров: Кирин К.А., Кузнецов А.Н., Иванов А.В., Морозов Н.Ф., Кашин А.Л.  
Единоличным исполнительным органом управления Материнской компании ЗАО «СК «Капитал-полис» является Генеральный директор Кузнецов А.Н.  
Ревизор Материнской компании: Лимонин А.Г.  
Главный бухгалтер: Рассолова Е.П.

## **2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

## **3. Основа представления информации**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 2015 год является консолидированной финансовой отчетностью Группы, подготовленной согласно МСФО. Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность, соответствующую МСФО, в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2015. Формат представления отчетности за 2015 год и сопоставимый период 2014 год был изменен, в связи с оптимальным представлением активов и обязательств, доходов и расходов. В связи со сменой формата представления отчетности никакие корректировки в показатели 2014 года не вносились.

### **Группа применила следующие исключения:**

В отношении договоров страхования правила МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» применены не ретроспективно, а перспективно, что нашло отражение в учетной политике. Страховые резервы на отчетные даты, предшествующие дате перехода, не пересчитывались. При этом пересчет страховых резервов проведен на все даты, представленные в первой финансовой отчетности по МСФО. Основные средства, находящиеся в собственности Группы, но не являющиеся инвестиционной недвижимостью, отражались в финансовой информации по стоимости, эквивалентной их стоимости согласно стандартам бухгалтерского учета и отчетности, принятым в Российской Федерации («РСБУ»). Группа приняла решение считать соответствующие суммы условной первоначальной стоимостью этих активов, поскольку их стоимость согласно стандартам бухгалтерского учета и отчетности, принятым в Российской Федерации, сопоставима с их исторической стоимостью, отраженной непосредственно перед первым применением МСФО в финансовой информации, составленной в соответствии с принципами признания, последующей оценки и классификации по МСФО. Группа ведет учетные записи в соответствии с правилами бухгалтерского учета и страхового законодательства Российской Федерации. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей и соответствующим образом скорректирована для ее приведения в соответствие с МСФО. Данные корректировки включают ряд реклассификаций с целью отражения экономической сущности проведенных операций, включая реклассификацию активов и обязательств, прибылей и убытков в соответствующие статьи консолидированной финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с действующими в отчетном периоде Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам консолидированной финансовой отчетности (МСФО) и полностью им соответствует.

### **Принципы оценки финансовых показателей**

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости через прибыль или убыток.



**Валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности**

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

**Использование оценок**

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

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

Ниже приводятся основные принципы учетной политики Группы.

**4. Краткое описание важнейших принципов учетной политики****Принципы консолидации****Дочерние компании**

Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Материнской компании. Наличие контроля признается, когда Материнской компании принадлежит прямо или опосредованно более 50% голосующих акций, либо Материнская компания иным образом имеет возможность управлять финансовой и хозяйственной политикой предприятия с тем, чтобы получать выгоды от его деятельности. При оценке контроля учитываются потенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты начала действия контроля и до даты прекращения такого действия.

**Доля, не обеспечивающая контроль**

Доля, не обеспечивающая контроль, представляет собой пропорциональную долю не контролируемых акционеров в капитале дочерних компаний Группы и результатах их деятельности. В качестве основы для расчета доли владения не контролируемых акционеров в этих дочерних компаниях. Доля, не обеспечивающая контроль, раскрывается в составе капитала. Группа учитывает операции с долями участия, не обеспечивающими контроль, как операции с владельцами капитала Группы. При приобретении долей, не обеспечивающих контроль, разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании отражается в составе капитала. Разница между полученным вознаграждением и балансовой стоимостью долей, не обеспечивающих контроль, также отражается в составе капитала.

**Ассоциированные компании**

Ассоциированные компании представляют собой организации, на деятельность которых Инвестор (материнская компания) оказывает значительное влияние. Под «значительным влиянием» понимается правомочность инвестору участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и операционной политики компаний. В данной консолидационной отчетности считается, что значительное влияние имеет место, если инвестор владеет от 10 до 50% прав голосования в другой компании.

**Метод долевого участия**

В консолидированной финансовой отчетности инвестора применяется метода долевого участия для отражения инвестиций в ассоциированную компанию. Данный метод предполагает, что соответствующая инвестиция отражается одной строкой в сумме ее фактической стоимости, увеличенной на долю инвестора в нераспределенной прибыли ассоциированной компании, возникшей после даты ее приобретения, а также с учетом других изменений в чистых активах этой компании, имевших место после приобретения. В фактическую стоимость включается гудвил, возникший при приобретении ассоциированной компании. Доля инвестора в сумме прибыли или убытка ассоциированной компании за вычетом налогов отражается в ОСД инвестора одной строкой. Если ассоциированная компания, учитываемая методом долевого участия, несет убытки, то балансовая стоимость принадлежащая инвестору доли участия уменьшается, но до величины не ниже нуля. Дополнительные убытки признаются только в том случае, если у инвестора есть обязательство по погашению убытков соответствующей ассоциированной компании.

**Перекрестные доли участия**

Компании владеют долями участия друг в друге, что приводит к возникновению значительного влияния. Для целей учета перекрестных долей участия используется подход эффективной доли уча-



стия. Данный подход предполагает, что инвестор определяет свою долю в прибыли или убытке объекта инвестирования на основе эффективной доли участия.

#### **Операции, исключаемые при консолидации**

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Группа и все ее дочерние предприятия используют единую учетную политику. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается в части, соответствующей доле участия Группы в таких объектах инвестиций; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

#### **Финансовые инструменты**

Финансовые инструменты, отраженные в бухгалтерском балансе, включают остатки денежных средств и их эквивалентов, финансовые активы, дебиторскую задолженность, векселя, кредиторскую задолженность и заемные средства. Конкретные методы признания и оценки в консолидированной финансовой отчетности раскрываются в отдельных статьях учетной политики, относящихся к каждому инструменту.

#### **Раскрытие информации о справедливой стоимости**

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость дебиторской задолженности рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным займам на отчетную дату.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых инструментов (за исключением котируемых на бирже) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Группа может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость котируемых на бирже финансовых инструментов рассчитывается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую отчетную дату.

#### **Финансовые активы**

Руководство Группы определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании и пересматривает их назначение, определяя метод оценки – по амортизированной или справедливой стоимости – на каждую отчетную дату.

Группа классифицирует свои финансовые активы, как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытка и прочем совокупном доходе, депозиты в банках, учтенные векселя и дебиторская задолженность.

Классификация зависит от цели, с которой приобретались финансовые активы.

- **Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе**  
Данная категория подразделяется на две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Финансовый актив включается в данную категорию, если он приобретается, главным образом, для продажи в течение короткого периода времени или это является намерением руководства. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы, если их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе», признаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

- **Депозиты, учтенные векселя и дебиторская задолженность**

Депозиты, учтенные векселя и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Эти финансовые активы отражены по остаточной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент выбытия, списания, а также в момент амортизации.



### **Снижение стоимости финансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или отсрочка платежей (срок просроченной задолженности составляет более 12 месяцев) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности. Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев.

### **Запасы**

Запасы – это краткосрочные активы, которые используются или будут использоваться в выполнении работ и оказании услуг, а также используются для управленческих нужд Группы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цены продажи и себестоимости. Себестоимость изготовления включает в себя затраты на приобретение и прочие затраты.

### **Вознаграждение работникам**

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

### **Основные средства**

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва на снижение стоимости. Стоимость существенных обновлений и усовершенствований основных средств капитализируется. Затраты на обслуживание, текущий ремонт и незначительные обновления относятся на расходы по мере их возникновения. Незначительные обновления включают расходы, в результате которых происходит качественного технического усовершенствования данного объекта. Прибыли и убытки от выбытия основных средств включаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере их возникновения. В стоимость основных средств не включается первоначальная оценка затрат на ликвидацию объектов основных средств. Амортизация основных средств начисляется по линейному методу в течение их остаточного срока полезной эксплуатации. Ниже приведены сроки полезного использования основных средств:

<b>Актив</b>	<b>Срок полезного использования</b>
Здание офисное	47 лет
Машины и оборудование	2-10 лет
Транспортные средства	5-7 лет
Компьютеры и офисное оборудование	1-3 года
Прочие	1-5 лет

### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают товарный знак. Он амортизируется с использованием метода равномерного списания в течение срока полезного использования, не превышающего 10 лет. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.



**Амортизация**

Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, и отражается в составе прибылей и убытков с даты ввода соответствующего актива в эксплуатацию. Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования варьируется в пределах от 2 до 10 лет.

**Снижение стоимости внеоборотных нефинансовых активов**

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

Для целей определения снижения стоимости отдельные активы объединяются в группы, генерирующие денежные потоки, на уровне наименьших идентифицируемых групп активов, обеспечивающих поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов (генерирующие группы активов). Сумма снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в периоде, в котором такое снижение было выявлено. Резервы по обесценению, восстанавливаются с отражением соответствующего дохода, по мере изменения факторов, послуживших причиной образования этих резервов.

**Отложенный налог на прибыль**

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по временным разницам с использованием балансового метода учета обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства включаются в консолидированную финансовую отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в консолидированной финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать отложенные налоговые активы или если такие активы смогут быть зачтены против существующих отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или погашены обязательства, на основе ставок налога, действовавших на отчетную дату, или о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда высока вероятность, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

**Капитал**

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

Состав капитала включает следующие позиции:

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

**Уставный капитал**

При первоначальном признании уставный капитал признанный долевым инструментом, отражается по его справедливой стоимости после признания стоимость долевых инструментов не изменяется. Дополнительные средства, внесенные учредителями в капитал Группы, учитываются в составе нераспределенной прибыли.

Использование добавочного капитала для увеличения уставного капитала не допускается.

**Дивиденды**

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



### **Резервы переоценки**

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

### **Договоры страхования/перестрахования**

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

#### **Страховые премии**

Премии по договорам страхования учитываются как начисленные в момент начала действия договоров страхования и относятся к заработанной премии пропорционально в течение срока действия договоров страхования. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как начисленные премии.

Если договор, рассматриваемый как договор страхования, не соответствует критериям признания по МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», операции, связанные с ним, исключаются из признаваемых страховыми операциями: поступления не отражаются как страховые премии, расходы не отражаются как убытки от страхования, страховые обязательства (страховые резервы) не формируются. Применимыми стандартами для отражения операций по таким договорам будут МСФО (IAS) 18 «Выручка» или МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Страховщик тестирует следующие активы на предмет обесценения:

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

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

Если Группа определяет, что не существует объективного подтверждения факта обесценения конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет обесценения. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам. Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, определяются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых активами, и имеющегося опыта руководства Группы в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а также в отношении возможности взыскания просроченной задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом текущих наблюдаемых данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые отсутствуют в настоящий момент.

#### **Страховые выплаты**

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

#### **Перестрахование**

Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Группы ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются в соответствии с суммами по контрактам, переданным в перестрахование, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков. Кредиторская



задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам.

### **Доходы и расходы**

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

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

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

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

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

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

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

### **Признание доходов по договорам страхования/перестрахования**

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

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

Это же применимо к договорам перестрахования.

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

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

Расходы в виде страховых премий, переданных в перестрахование, признаются на наиболее позднюю из дат:

заключение договора перестрахования или начало перестраховочной защиты (несение перестраховщиком риска).

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

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



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

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

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

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

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

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

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

#### **Прочие доходы страховщика**

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

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

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

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

#### **Признание расходов по договорам страхования**

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

доля перестраховщиков в страховых выплатах;

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

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

#### **Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы**

Под аквизиционными расходами понимаются расходы, связанные заключением договоров страхования.

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

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



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

### Страховые резервы

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

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

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

3. Совокупный резерв убытков представляет собой оценку обязательств страховой компании по страховым претензиям, которые произошли ранее отчетной даты и не были урегулированы или были урегулированы не полностью до ее наступления. Таковые страховые претензии могут быть как заявленными, но не урегулированными, так и произошедшими, но не заявленными. Таким образом, в совокупном резерве убытков могут быть выделены: Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ) и Резерв произошедших, но не урегулированных убытков (РПНУ). Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ) формируется, если страхователем (перестрахователем) был заявлен убыток по договору страхования (договору, принятому в перестраховании), но обязательство страховщика (перестраховщика) по осуществлению страховой выплаты (возмещению доли в страховой выплате по перестрахованному договору) на отчетную дату не исполнено или исполнено не в полном объеме, в том числе в связи с возобновлением убытков (например, в результате судебного разбирательства). Величина резерва заявленных, но не урегулированных убытков основана на оценках будущих выплат в отношении заявлений о страховых случаях. Оценка будущих выплат производится индивидуально для каждого случая на основании фактических данных и обстоятельств на момент создания данного резерва. Оценки отражают компетентное суждение персонала, занимающегося урегулированием убытков, и основываются на общепринятой практике формирования страховых резервов, а также природе и сумме заявления. По массовым видам страхования также допускается формирование резерва заявленных, но не урегулированных убытков на основе усредненного подхода, при котором оценка резерва заявленных, но не урегулированных убытков для каждого убытка из установленной группы (выделенной, исходя из принадлежности к страховому риску, объекту страхования и других факторов, влияющих на величину ущерба) рассчитывается как усредненная величина ущерба по убыткам, относящимся к той же группе убытков. Резерв заявленных, но не урегулированных убытков формируется специалистами по урегулированию убытков.

4. Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) предназначен для обеспечения выполнения страховщиком своих обязательств, возникших в связи:
  - со страховыми случаями, произошедшими в течение отчетного или предшествующего ему периода, о факте наступления которых страховщику не было заявлено на отчетную дату;
  - со страховыми случаями, о факте наступления которых страховщику было заявлено, но на отчетную дату они по каким-либо причинам не были включены в резерв заявленных, но не урегулированных убытков;
  - с развитием резервов по уже заявленным страховым случаям (допускается формирование отрицательного резерва, если оценки резервов заявленных, но не урегулированных убытков являются завышенными);



- с возобновленными убытками, т.е. убытками, которые уже были заявлены и считались полностью урегулированными, но по каким-либо причинам требуют дополнительных выплат (например, «судебные» убытки);
- с убытками, о факте наступления которых актуарию известно на основе служебной информации, однако на отчетную дату они не были заявлены страховщику (латентные убытки).

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

При расчете РПНУ данные Компании тестируются с помощью разных методов:

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

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

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

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

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

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

7. Расчет доли участия перестраховщиков в страховых резервах производится одновременно с расчетом страховых резервов.

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

- 1) срок действия договора исходящего перестрахования;
- 2) база лет действия договора исходящего перестрахования (перестрахование на базе страхового года или перестрахование на базе календарного года);
- 3) порядок применения договоров исходящего перестрахования в том случае, когда прямой договор перестрахован сразу несколькими исходящими договорами (далее – система приоритетов).

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

7.3. Расчет доли перестраховщиков в РПНУ производится по учетной группе (виду страхования, линии бизнеса) в целом либо по группе договоров страхования, для которой в отдельности был рассчитан РПНУ. Доля перестраховщика в РПНУ рассчитывается, как правило, пропорционально отношению доли перестраховщиков в заработанной премии к заработанной премии, но может быть ис-



пользована и иная методологии в зависимости от специфики начислений перестраховочных показателей, характера вида страхования и объема страховых премий.

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

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

## 5. Изменения в международных стандартах консолидированной финансовой отчетности

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

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

### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

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

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

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

### Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годов

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

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

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

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

МСФО (IFRS 7) требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований рас-



крытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки. МСФО (IFRS 7) «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности

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

На дату составления финансовой отчетности Компания применяет стандарты и интерпретации, вступившие в силу и обязательные к применению по состоянию на 31 декабря 2015 года. Компания не осуществляет досрочного применения стандартов МСФО и интерпретаций, которые не вступили в силу.

## **6. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики**

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

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

### **Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы**

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

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

Допущения, использованные при определении суммы резервов.

### **Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности**

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



**7. Денежные средства и их эквиваленты**

В составе денежных средств в отчете о финансовом положении отражены наличные денежные средства и средства находящиеся на счетах в коммерческих банках.

	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Наличные средства	544	369
Текущие счета в банках	75 678	121 362
<b>Итого</b>	<b>76 222</b>	<b>121 731</b>

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

Наименование коммерческого банка	Валюта	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's	Сумма
«Банк «Александровский» (ПАО)	RUB	-	20 058
«Балтийский инвестиционный банк» (ПАО)	RUB	Caa2	1 614
«Газпромбанк» (АО)	RUB	Ba2	1
«Банк «Санкт-Петербург» (ПАО)	RUB	B1	215
«Сбербанк России» (ПАО)	RUB	Ba1	2 813
«Банк ВТБ 24» (ПАО)	RUB	Ba1	840
«Банк «Александровский» (ПАО)	USD	-	49 961
«Банк ВТБ 24» (ПАО)	USD	Ba1	69
«Банк «Александровский» (ПАО)	EUR	-	107
<b>Итого</b>			<b>75 678</b>

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

Наименование коммерческого банка	Валюта	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's	Сумма
«Банк «Александровский» (ПАО)	RUB	-	105 745
«Балтийский инвестиционный банк» (ПАО)	RUB	B3	70
«Банк «Александровский» (ПАО)	USD	-	10 737
«Банк «Александровский» (ПАО)	EUR	-	4 810
<b>Итого</b>			<b>121 362</b>

**8. Депозиты в банках**

Классификация депозитов в банках по срокам погашения:

	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Срок погашения свыше 30 дней	217 363	155 126
Срок погашения до 30 дней	176 365	-
<b>Итого</b>	<b>393 727</b>	<b>155 126</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года депозиты размещены в следующих банках:

Наименование коммерческого банка	Валюта	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's	Первоначальная сумма, в тыс. руб.	Процентный доход, в тыс. руб.	Процентная ставка
«Банк «Александровский» (ПАО)	RUB	-	60 000	613	11,5-13%
«Балтийский инвестиционный банк» (ПАО)	RUB	Caa2	10 000	328	0,125
«Газпромбанк» (АО)	RUB	Ba2	150 000	1 826	10-10,2%
«Банк ВТБ 24» (ПАО)	RUB	Ba1	169 563	1 398	10,31-10,4%
<b>Итого</b>			<b>389 563</b>	<b>4 164</b>	



По состоянию на 31 декабря 2014 года депозиты размещены в следующих банках:

Наименование коммерческого банка	Валюта	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's	Первоначальная сумма, в тыс. руб.	Процентный доход, в тыс. руб.	Процентная ставка
«Банк «Александровский» (ПАО)	RUB	-	140 500	4 399	9-20%
«Балтийский инвестиционный банк» (ПАО)	RUB	B3	10 000	227	10,50%
<b>Итого</b>			<b>150 500</b>	<b>4 626</b>	

**9. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и прочие финансовые активы**

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	28 364
Корпоративные долговые обязательства: ОАО Магнит, ОАО ВТБ, ОАО Мобильные Телесис- темы и прочие	-	19 605
Корпоративные акции: ОАО «Банк Уралсиб», ОАО Энергетики и Электри- фикации «Ленэнерго»	-	53 043
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>101 012</b>

В том числе:

**на 31 декабря 2014**

	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's	Сумма
<b>Облигации</b>		
Гор.Обл. займ Москвы 56	-	4 630
Нижегородские-1	-	587
ОФЗ 25077	Ba1	9 702
ОФЗ 25079	Ba2	9 842
ОФЗ 46017	Ba3	3 677
<b>Корпоративные долговые обязательства</b>		
АИЖК 7	Ba1	2 032
ВТБ Банк БО-07	Ba1	3 046
ВТБ Банк БО-08	Ba2	4 880
Магнит БО-7	-	4 018
МОЭСК	Ba2	3 017
Трансаэро	-	2 538
<b>Корпоративные акции</b>		
ОАО «Ангарское управление строительства»	-	52 510
ОАО «БАНК УРАЛСИБ»	B2	39
ОАО «Ленэнерго»	Ba2	494
<b>Итого</b>		<b>101 012</b>

Прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Инвестиции в ассоциированную компанию (ООО «Капитал-Полис Медицина»)	24 894	24 894
Доля в прибыли (убытке) ассоциированной компании	2 441	1 276
<b>Итого</b>	<b>27 335</b>	<b>26 170</b>



# 10. Основные средства и нематериальные активы

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Мебель и офисная техника	Оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	ВСЕГО
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012</b>	31 354	78 800	2 130	1 657	-	-	14 126	128 067
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря	31 354	80 771	3 340	3 072	6	49 007	20 224	187 774
Накопленная амортизация	-	(1 971)	(1 210)	(1 415)	(6)	(49 007)	(6 098)	(59 707)
Поступление	-	1 891	412	-	914	-	1 030	4 247
Выбытие	-	(1 891)	(179)	-	(360)	-	(353)	(2 783)
Выбытие накопленной амортизации	-	-	170	-	-	-	352	522
Амортизационные отчисления	-	(1 713)	(1 443)	-	(233)	-	(3 755)	(7 144)
Переоценка основных средств, признанная в совокупном доходе	1 925	-	-	-	-	-	-	1 925
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013</b>	33 279	77 087	1 090	1 657	321	-	11 400	124 834
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря	33 279	80 771	3 573	3 072	560	49 007	20 901	191 163
Накопленная амортизация	-	(3 684)	(2 483)	(1 415)	(239)	(49 007)	(9 501)	(66 329)
Поступление	-	3 933	660	-	411	3 503	3 181	11 688
Выбытие	-	(3 933)	(400)	-	(460)	(3 181)	(25)	(7 998)
Выбытие накопленной амортизации	-	116	317	-	270	-	19	722
Амортизационные отчисления	-	(1 829)	(1 306)	(630)	(72)	-	(3 908)	(7 745)
Переоценка основных средств, признанная в совокупном доходе	21 728	-	-	-	-	-	-	21 728
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014</b>	55 007	75 374	361	1 027	470	323	10 666	143 228
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря	55 007	80 771	3 833	3 072	511	49 330	24 057	216 581
Накопленная амортизация	-	(5 513)	(3 472)	(2 045)	(41)	(49 007)	(13 390)	(73 468)
Поступление	-	-	-	-	4 036	141 671	48	145 755
Выбытие	-	-	-	-	(156)	-	(69)	(225)
Выбытие накопленной амортизации	-	-	-	-	156	-	26	182
Амортизационные отчисления	-	(9 762)	(399)	-	(5 710)	-	(5)	(15 876)
Переоценка основных средств, признанная в совокупном доходе	(9 007)	119 594	-	-	-	-	-	110 587
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015</b>	46 000	185 090	(38)	1 027	(1 204)	141 994	10 666	383 535
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2015	46 000	200 365	3 833	3 072	4 391	191 001	24 036	472 697
Накопленная амортизация	-	(15 275)	(3 871)	(2 045)	(5 595)	(49 007)	(13 369)	(89 162)



Состояние нематериальных активов Группы представлено ниже.

	<b>Товарный знак</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013</b>	<b>2 629</b>
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2013	3 009
Накопленная амортизация	(380)
Амортизационные отчисления	(350)
Переоценка на 31.12.2013	-
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014</b>	<b>2 279</b>
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2014	3 009
Накопленная амортизация	(730)
Амортизационные отчисления	(351)
Переоценка на 31.12.2015	-
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015</b>	<b>1 928</b>
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2015	3 009
Накопленная амортизация	(1 081)

Амортизационные отчисления включены в административные и прочие расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы.

#### 11. Дебиторская задолженность и предоплаты

	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Задолженность по прямому страхованию	147 213	115 104
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по прямому страхованию	-	(822)
Задолженность перестраховщика по доле в произведенных выплатах	6 524	-
Прочая дебиторская задолженность	10 251	6 019
Задолженность по причитающемуся к получению процентному (купонному, дисконтному и пр.) доходу	4 187	5 393
Задолженность по налогам и сборам (включая авансовые платежи и переплату по ним)	12 608	5 377
Задолженность медицинских организаций	22 191	22 150
Резерв под обесценение дебиторской задолженности медицинских организаций	(437)	(56)
Задолженность по расчетам с поставщиками	92 344	63 453
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расчетам с поставщиками	(54 808)	(9)
<b>Итого</b>	<b>240 072</b>	<b>216 608</b>
<b>Предоплаты</b>	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Предоплата по текущему налогу на прибыль	-	-
Прочие предоплаты	-	181
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>181</b>

Ниже представлены изменения резервов под обесценение дебиторской задолженности.

	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 01 января	(887)	(45)
Создание в течение года	(56 050)	(927)
Списание в течение года	1 692	85
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря</b>	<b>(55 245)</b>	<b>(887)</b>

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



## 12. Страховые резервы

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

Сводная таблица страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни на 31 декабря 2015 года.

Учетная группа	РНР	доля РНР	DAC (отложенные аквизиционные расходы)	DACге	РЗНУ*	доля РЗНУ*	РПНУ**	доля РПНУ**	РРУ (резерв расходов на урегулирование убытков)	РРУ в части РЗНУ	РРУ в части РПНУ	РНР (резерв неистекшего риска)	Ожидаемые к начислению суброгации	Доля в ожидаемых к начислению суброгаций	Заявленные взыскания, уменьшающие премию	Доля в заявленных взысканиях, уменьшающих премию
1.	8 488	37	1 408	-	34	-	89	1	8	1 783	2 199	-	-	-	-	-
2.	296 264	-	31 184	-	28 195	-	34 782	0	3 982	8	14	-	-	-	10	-
4.	7 099	-	1 019	-	131	-	223	-	22	1 592	1 351	-	-	-	7	-
5.	154 317	351	34 666	-	25 176	-	21 368	89	2 943	670	175	-	-	-	-	-
8.	14 365	3 217	6 364	1 317	10 594	5 433	2 771	1 398	845	-	20	-	-	-	-	-
9.	733	211	13	-	-	-	318	226	20	-	49	-	-	-	-	-
11.	2 067	141	180	-	3	-	774	148	49	-	5	-	-	-	-	-
12.	430	-	108	-	-	-	81	-	5	0	10	-	-	-	-	-
13.	388	-	81	-	-	-	153	-	10	-	19	-	-	-	-	-
18.	1 137	-	355	-	5	-	303	7	19	0	19	-	-	-	-	-
<b>485 286</b>	<b>3 957</b>	<b>75 378</b>	<b>1 317</b>	<b>64 137</b>	<b>5 433</b>	<b>60 862</b>	<b>1 868</b>	<b>7 904</b>	<b>4 055</b>	<b>3 848</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>-</b>

\*без ЗНУ по возвратам и без РРУ (резерва расходов на урегулирование убытков).

\*\*без РРУ (резерва расходов на урегулирование убытков).

Сводная таблица страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни на 31 декабря 2014 года.

Учетная группа	РНР	доля РНР	DAC (отложенные аквизиционные расходы)	DACге	РЗНУ*	доля РЗНУ*	РПНУ**	доля РПНУ**	РРУ (резерв расходов на урегулирование убытков)	РРУ в части РЗНУ	РРУ в части РПНУ	РНР (резерв неистекшего риска)	Ожидаемые к начислению суброгации	Доля в ожидаемых к начислению суброгаций	Заявленные взыскания, уменьшающие премию	Доля в заявленных взысканиях, уменьшающих премию
1.	3 585	26	597	-	28	-	300	1	18	2 527	1 106	-	-	-	-	-
2.	299 525	-	24 178	-	44 954	-	19 680	0	3 633	9	30	-	-	-	-	-
4.	2 190	-	6	-	158	-	535	-	39	-	-	-	-	-	-	-
11.	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>305 301</b>	<b>26</b>	<b>24 781</b>	<b>-</b>	<b>45 139</b>	<b>20 515</b>	<b>1</b>	<b>3 690</b>	<b>2 537</b>	<b>1 153</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*без ЗНУ по возвратам и без РРУ (резерва расходов на урегулирование убытков).

\*\*без РРУ (резерва расходов на урегулирование убытков).



**Резерв незаработанной премии**

Резерв незаработанной премии (далее – РНП) оценивался подоговорно методом «pro rate temporis» от полной премии.

При этом использовалась премия, начисленная в рублях, по всем договорам страхования за исключением договоров страхования выезжающих за рубеж, поскольку условия таких договоров предусматривают производство страховой выплаты в рублях по курсу иностранной валюты на дату оплаты.

Резерв незаработанной премии по данной резервной группе был пересчитан с учетом разницы курса валюты договора на отчетную дату и курса, принятого при заключении договора.

**Отложенные аквизиционные расходы**

Расчет РНП производился на базе начисленной премии брутто, в связи с этим были сформированы отложенные аквизиционные расходы. Расчет осуществлялся методом «prorate temporis» от величины начисленного комиссионного вознаграждения в рублях.

**Резерв неистекшего риска**

Отправной точкой для определения дополнительного резерва неистекшего риска является проверка адекватности оценки страховых обязательств. Суть выполнения проверки адекватности оценки страховых обязательств состоит в том, чтобы сравнить страховые резервы, с текущей оценкой будущих денежных потоков, связанных с данной группой договоров страхования. Проверка адекватности оценки страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни выполнена для резерва незаработанной премии, поскольку резервы убытков рассчитываются с использованием текущих предположений о дальнейшем развитии убытков в соответствии с принципом наилучшей оценки. Таким образом, резерв незаработанной премии, сформированный на 31.12.2015 и скорректированный на отложенные аквизиционные расходы на 31.12.2015, сравнивался с оценкой будущих выплат по страховым случаям следующего отчетного периода, увеличенных на расходы на их урегулирование, затраты на обслуживание и уменьшенных на ожидаемый инвестиционный доход от размещения активов, покрывающих страховые резервы. Все перечисленные параметры относятся к начисленным на отчетную дату договорам страхования.

Базис для проведения проверки адекватности – «продолжение деятельности». Проведение проверки адекватности страховых обязательств производилось по каждой резервной группе. Проведение проверки адекватности страховых обязательств рассматривалось как на уровне договоров страхования, так и на уровне страхования-нетто-перестрахования.

Оценка затрат на обслуживание действующих договоров страхования, ожидаемых в следующих отчетных периодах, производилась на основе опыта несения аналогичных затрат в 2015 году. Оценка будущих выплат произведена на основе оценки убыточности Группы по страховым случаям 2015 годах, однако по страхованию грузов (резервная группа 8) оценка убыточности произведена исходя из структуры тарифной ставки. Оценка убыточности по доле перестраховщика была приравнена к убыточности по резервной группе по договорам страхования, поскольку нет оснований полагать, что убыточность по договорам страхования должна на длительном промежутке времени отличаться от убыточности по договорам.

Резерв незаработанной премии, сформированный на 31.12.2015 и скорректированный на отложенные аквизиционные расходы, оказался выше оценки ожидаемых в следующих периодах по действующим договорам будущих выплат, расходов на их урегулирование, затрат на обслуживание действующих договоров страхования в целом по портфелю как на брутто, так и на нетто-уровне. Наличие превышения (РНП-ОАР) над оценкой ожидаемых в следующих периодах по действующим договорам будущих выплат, расходов на их урегулирование, затрат на обслуживание действующих договоров страхования, по отдельным резервным группам зависит исключительно от метода распределения косвенных расходов по резервным группам, поэтому на 31.12.2015 был сформирован резерв неистекшего риска в размере 0 тыс. рублей. На 31.12.2014 резерв неистекшего риска был также оценен равным нулю.

**Резервы убытков**

РЗНУ определяется в Группе как сумма оценок размера каждого индивидуального убытка. Размер каждого индивидуального убытка определяется сотрудником Группы.

Резерв заявленных убытков по группе 4 переоценивается по курсу на отчетную дату в связи с условием оплаты страховой выплаты по курсу на дату оплаты.

В целом резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее РЗНУ), сформированный Группой, не подлежал актуарной корректировке напрямую.



Резервная группа	Метод оценки РПНУ
Группа 1	Метод Бенхюттера-Фергюсона с комбинированными коэффициентами развития и комбинированной технической убыточностью на базе треугольника оплаченных убытков.
Группа 2	Метод Бенхюттера-Фергюсона с комбинированными коэффициентами развития и комбинированной технической убыточностью на базе треугольника оплаченных убытков.
Группа 4	Метод Борнхюттера-Фергюсона на базе треугольника оплаченных убытков в евро с кумулятивными коэффициентами развития и усредненным значением убыточности по периодам наступления страхового случая. При этом база для оценки коэффициентов развития принималась – 4 года, а для усреднения убыточности – два последних года.
Группа 5	Метод коэффициента убыточности исходя из убыточности, зафиксированной в структуре тарифной ставки
Группа 8	Метод коэффициента убыточности исходя из убыточности, зафиксированной в структуре тарифной ставки
Группа 9	Метод коэффициента убыточности исходя из убыточности, зафиксированной в структуре тарифной ставки
Группа 11;	Метод коэффициента убыточности исходя из убыточности, зафиксированной в структуре тарифной ставки
Группа 12	Метод коэффициента убыточности исходя из убыточности, зафиксированной в структуре тарифной ставки
Группа 13	Метод коэффициента убыточности исходя из убыточности, зафиксированной в структуре тарифной ставки
Группа 18	Метод коэффициента убыточности исходя из убыточности, зафиксированной в структуре тарифной ставки

**Резерв расходов на урегулирование убытков.** В качестве базы для расчета резерва расходов на урегулирование убытков были применены данные о прямых и косвенных расходах на урегулирование убытков Группы. Доля таких расходов в выплатах по суммарному страховому портфелю составила 6,32% против 5,62% на 31.12.2014. Резерв расходов на урегулирование убытков был рассчитан как произведение указанного коэффициента на РПНУ и РЗНУ.

#### Доля перестраховщика в резервах убытков

Доля перестраховщика в РЗНУ оценивается Группой как сумма долей заявленных, но не урегулированных убытков по каждому индивидуальному убытку. Размер доли по каждому индивидуальному убытку производился Группой в соответствии с оценкой прямого РЗНУ по каждому индивидуальному убытку и условиями договора перестрахования. Расчет доли перестраховщика в РПНУ был произведен «Prorate temporis». Расчет доли перестраховщика в РПНУ был произведен пропорционально доле перестраховщиков в заработанной премии по каждому кварталу убытка.

### 13. Резерв незаработанной премии и доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии

Ниже представлен анализ изменений резерва незаработанной премии:

	31 декабря 2015			31 декабря 2014		
	брутто	доля перестраховщиков	нетто	брутто	доля перестраховщиков	нетто
Резерв незаработанной премии на 1 января	305 301	(26)	305 275	357 866	(26)	357 840
Изменение резерва в течение года	179 986	(3 931)	183 917	(52 565)	-	(52 565)
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b>	<b>485 286</b>	<b>(3 957)</b>	<b>481 329</b>	<b>305 301</b>	<b>(26)</b>	<b>305 275</b>
В том числе резерв неистекшего риска	-	-	-	-	-	-



**14. Резерв убытков и доля перестраховщиков в резерве убытков**

Ниже представлен анализ изменений резерва убытков:

	31 декабря 2015			31 декабря 2014		
	брутто	доля пере- страховщиков	нетто	брутто	доля пере- страховщиков	нетто
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков	68 192	(5 433)	62 759	47 676	-	47 676
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	64 710	(1 868)	66 579	21 668	(1)	21 669
<b>Резерв убытков</b>	<b>132 903</b>	<b>(7 301)</b>	<b>140 204</b>	<b>69 345</b>	<b>(1)</b>	<b>69 345</b>
в том числе резерв расходов на урегулирование убытков	7 904	-	7 904	3 690	-	3 690
Резерв незаработанной премии	485 286	(3 957)	481 329	305 301	(26)	305 275

**Анализ изменений резерва убытков**

	2015	2014
Изменение в резерве заявленных, но неурегулированных убытков, общая сумма	(16 461)	(4 485)
За вычетом доли перестраховщиков	7 036	-
Изменение в резерве произошедших, но незаявленных убытков, общая сумма	(39 194)	(559)
За вычетом доли перестраховщиков	264	(1)
Изменение в резерве расходов на урегулирование, общая сумма	(7 904)	-
За вычетом доли перестраховщиков	-	-
<b>Итого</b>	<b>(56 258)</b>	<b>(5 045)</b>

**15. Аквизиционные расходы**

	2015	2014
Брокерское и агентское вознаграждение	(159 416)	(52 111)
Прочие расходы	-	-
Всего аквизиционных расходов	(159 416)	(52 111)
Чистое изменение отложенных аквизиционных расходов	50 597	(8 518)
<b>Итого</b>	<b>(108 819)</b>	<b>(60 629)</b>

**16. Административные и прочие расходы, курсовые разницы, прочие доходы**

Административные расходы	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Расходы на оплату труда и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(37 101)	(33 598)
Амортизация	(4 012)	(4 300)
Командировочные расходы	(257)	(632)
Аренда	(12 061)	(16 038)
Информационные и консультационные услуги	(2 864)	(2 807)
Услуги связи	(2 285)	(2 135)
Материальные расходы	(3 612)	(3 558)
Реклама	(18 721)	(21 832)
Содержание автомобилей	(1 589)	(1 892)
Содержание зданий	(3 242)	(1 628)
Налоги, кроме налога на прибыль	(2 134)	(2 106)
ДМС работников	(2 416)	(2 535)
Резерв неиспользованных отпусков	(5 497)	(5 670)
Прочие административные расходы	(6 317)	(8 831)
<b>Итого</b>	<b>(102 107)</b>	<b>(107 562)</b>

Прочие расходы	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Заработная плата и страховые взносы	(69 701)	(55 791)



Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО на 31.12.2015 (тыс. рублей)

Амортизация	(3 817)	(3 796)
Материалы	(5 784)	(6 968)
Расчетно-кассовое обслуживание	(1 106)	(280)
Расходы на управление инвестициями	(1 187)	-
Списание по исполнительному листу	(3 277)	-
Списанная дебиторская задолженность	(21 806)	(14)
Прочие	(3 308)	(2 184)
<b>Итого</b>	<b>(109 985)</b>	<b>(69 034)</b>

<b>Курсовые разницы</b>	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Положительные	21 953	10 725
Отрицательные	(10 888)	(3 426)
<b>Итого</b>	<b>11 065</b>	<b>7 299</b>

<b>Прочие доходы</b>	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Доходы от сдачи в аренду	192	9 189
Агентское вознаграждение, возвращенное при расторжении договора	1 464	1 763
Выручка от выполнения работ, оказания медицинских услуг	20 923	9 053
Прочие	24	779
<b>Итого</b>	<b>22 602</b>	<b>20 784</b>

#### 17. Кредиторская задолженность

	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Задолженность перед персоналом организации	2 976	6 961
Задолженность перед перестраховщиком по страховым премиям	1 201	-
Задолженность по налогам и сборам	1 137	6 995
Задолженность перед агентами	43 002	16 659
Задолженность перед поставщиками	5 513	1 921
Прочая кредиторская задолженность	6 672	1 932
<b>Итого</b>	<b>60 501</b>	<b>34 467</b>

#### 18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	(900)	(6 796)
Отложенное налогообложение	(5 543)	(188)
<b>Итого</b>	<b>(6 443)</b>	<b>(6 984)</b>

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 20%. Сверка прибыли до налогообложения для целей консолидированной финансовой отчетности с расходами по налогу на прибыль представлена ниже:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Прибыль до налогообложения	<b>49 356</b>	<b>53 264</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(9 871)	(10 653)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу, нетто	3 428	3 670
<b>Итого</b>	<b>42 913</b>	<b>46 281</b>

Анализ налогового эффекта от пересчета отчета о совокупном доходе представлен ниже:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>49 356</b>	<b>53 264</b>



Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(9 871)	(10 653)
Изменение резерва незаработанных премий (брутто)	(9 024)	21 776
Начисление страховых премий	24 218	(22 182)
Изменение в резерве заявленных, но неурегулированных убытков, общая сумма	(384)	(246)
Изменение в резерве произошедших, но незаявленных убытков, общая сумма	(14 064)	247
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах	(17 360)	(1 704)
Изменение в прочих резервах убытков	1 613	-
Эффект от изменения стоимости финансовых активов	5	3 770
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	5 450	(842)
Доля в чистой прибыли/убытке ассоциированных компаний после налогообложения	1 165	112
Налоговый эффект от прочих статей, которые не вычитаются или не принимаются в расчет налогооблагаемой базы	11 810	2 742
<b>Итого</b>	<b>42 913</b>	<b>46 281</b>

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

Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются на счетах прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе прочих совокупных доходов в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочих совокупных доходов.

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

Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

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



**Признанные отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль**

	Признано в От- чете о прибылях		Признано в От- чете о прибылях и убытках и		Признано в От- чете о прибылях и убытках и	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014	31 декабря 2015	31 декабря 2014	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>						
Корректировка в начисленных премиях	24 218	2 036	-	22 182	22 182	-
Рекласс финансовых активов	5	5	-	-	(30)	30
Резерв на отпуск	-	-	-	-	(172)	172
Резерв по сомнительной задолженности	5 450	5 450	-	-	-	-
Изменение в РРУ	1 613	1 613	-	-	-	-
Изменения в РЗНУ	-	(246)	-	246	246	-
Изменение в РПНУ	-	-	-	-	(4 646)	4 646
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>31 287</b>	<b>8 859</b>	<b>-</b>	<b>22 428</b>	<b>17 580</b>	<b>4 848</b>
<b>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающий налогооблагаемую базу</b>						
Рекласс финансовых активов	-	49	-	(49)	(26)	(22)
Изменение РНП	(8 814)	8 317	-	(17 130)	(17 130)	-
Изменение аквизиционных расходов	(2 548)	(479)	-	(2 069)	(2 069)	-
Чистое изменение DAC	(14 812)	(9 856)	-	(4 956)	1 704	(6 660)
Изменение в РПНУ, РЗНУ	(14 396)	(12 168)	-	(2 228)	(247)	(1 981)
Резерв переоценки основных средств	(22 768)	-	(11 171)	(11 596)	-	(7 251)
Изменение доли в резервах убытков	(263)	(263)	-	-	-	-
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(63 601)</b>	<b>(14 402)</b>	<b>(11 171)</b>	<b>(38 028)</b>	<b>(17 769)</b>	<b>(15 914)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)</b>	<b>(32 315)</b>	<b>(5 543)</b>	<b>(11 171)</b>	<b>(15 600)</b>	<b>(189)</b>	<b>(11 066)</b>



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

	2015	2014
<b>Прибыль согласно финансовой отчетности по РСБУ</b>	<b>19 400</b>	<b>45 195</b>
<b>Эффект корректировок по МСФО:</b>		
Изменение резерва незаработанных премий (брутто)	(40 531)	108 882
Начисленные страховые премии, нетто	(10 163)	(110 911)
Начисленные страховые премии, переданные в перестрахование	264	-
Аннулированные страховые премии	(17)	-
Изменение в резерве заявленных, но неурегулированных убытков, общая сумма	3 150	(1 228)*
Изменение в резерве произошедших, но незаявленных убытков, общая сумма	58 919	1 234**
Изменение в резерве расходов на урегулирование убытков, общая сумма	(7 904)	-***
Доля перестраховщиков в резервах убытков, общая сумма	101	(1)
Аквизиционные расходы	2 400	10 344
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах/доходах	50 597	(8 518)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных доходах	(1 317)	-
Процентные доходы	64	(97)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	(27 252)	(842)
Доля в чистой прибыли/убытке ассоциированных компаний после налогообложения	1 165	112
Прочие расходы	(421)	2 174
Отложенное налогообложение	(5 543)	(66)
<b>Прибыль по МСФО за год</b>	<b>42 913</b>	<b>46 281</b>

\* включая РРУ в части РЗНУ

\*\* включая РРУ в части РПНУ

\*\*\* РРУУ в сумме 3 690 тыс. рублей включен в РЗНУ и РПНУ

**20. Резерв под обязательства и отчисления**

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

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

Перечень судебных дел на 31 декабря 2015 года			
№ дела	Сторона	Сумма требований	Статус
A56-89440/2015	Истец: ИП Журавлева Ответчик: ЗАО «СК «Капитал-полис»	О взыскании 569 025 руб. 24 коп. процентов за пользование чужими денежными средствами, начисленных на основании ст. 395 ГК РФ	Удовлетворено частично – 330 301 руб. 79 коп.
A56-86771/2015	Истец: ЗАО «СК «Капитал-полис» Ответчик: ЗАО «ИК «Энергокапитал»	О взыскании задолженности по Договору на брокерское обслуживание на рынке ценных бумаг № ДО-Q19409/02 в размере 23 906 197 рублей 53 копейки.	Спор находится на рассмотрении в суде I инстанции. Вероятность решения по делу в пользу ЗАО «СК «Капитал-полис» 40%.
A56-55678/2015	Истец: ЗАО «СК «Капитал-полис» Ответчик: ЗАО «Теплоучет»	О взыскании задолженности по Договору добровольного медицинского страхования № 28284 в размере 46 672 рубля 00 копеек	Удовлетворено в полном объеме. Списано по инкассовому поручению № 290838 от 17.02.2016.
A56-58737/2015	Истец: ЗАО «СК «Капитал-полис» Ответчик: АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»	О взыскании задолженности по Договору добровольного медицинского страхования № 28275 в размере 392 693 рубля	Удовлетворено в полном объеме. Исполнительный лист выдан судом с опечатками, ввиду чего в настоящее время подается заявление о его исправлении.

Вероятность наступления данного обязательства руководством Группы оценивается менее 65%.



Группа формирует резерв по неиспользованным отпускам на 31 декабря 2015 года – 5 110 тыс. рублей, на 31 декабря 2014 года – 4 698 тыс. рублей.

## 21. Капитал

### Нераспределенная прибыль и прочие резервы

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

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

	2015	2014
Нераспределенная прибыль прошлых периодов	163 571	124 653
Влияние гиперинфляции на НРП	(11 260)	(11 260)
Прибыль отчетного периода	30 092	38 919
<b>Итого</b>	<b>182 403</b>	<b>152 311</b>

### Прибыль (убыток) на акцию

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

	2015	2014
Базовая прибыль (убыток) на акцию	3,01	3,89
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	3,01	3,89

Данные приведены в рублях. Число обыкновенных акций на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 составило 10 000 000 штук.

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

## 22. Связанные стороны

Связанными сторонами Группа считает все дочерние предприятия, акционеров и ключевой руководящий менеджмент. Состав акционеров представлен в Примечании 1.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Характер взаимоотношений со связанной стороной, с которым Группа осуществляла значительные операции и на отчетную дату не имеет значительного сальдо в настоящей консолидированной отчетности.

Наименование	Связанные стороны	Сумма, тыс.руб.
По договорам добровольного медицинского страхования	ООО «СК «Капитал-полис С» (страхователь)	2 720
По договорам добровольного медицинского страхования	ООО «СК «Капитал-полис С» (страховщик)	2 301
По договорам страхования автомобилей	ООО «СК «Капитал-полис С» (страховщик)	197
По содержанию здания	ООО «СК «Капитал-полис С»	720
Договор цессии от 01.07.2015	ООО «СК «Капитал-полис С»	17 452
Договор об уступке прав требования от 17.04.2015	ООО «СК «Капитал-полис С»	35 000
Предварительный договор купли-продажи акций закрытого акционерного общества от 28.12.2015	ООО «СК «Капитал-полис С»	48 001
По содержанию здания	ООО СК «Капитал-полис Медицина»	180
По договору №02-02/10 от 02.02.2010 на предоставление лечебно-профилактической помощи по добровольному медицинскому страхованию	ООО «Медицинский центр Капитал-полис»	130 948
По договору аренды	ООО «Медицинский центр Капитал-полис»	8 292



**243 091****Итого:**

ООО «СК «Капитал-полис С» и ООО «СК «Капитал-полис Мед» являются связанными сторонами с ЗАО «СК «Капитал-полис» по следующим причинам:

- ООО «СК «Капитал-полис С» и ООО «СК «Капитал-полис Мед» являются акционерами ЗАО «СК «Капитал-полис»;

- ЗАО «СК «Капитал-полис» владеет долей уставного капитала ООО «СК «Капитал-полис Мед» в размере 26,75%.

ООО «СК «Капитал-полис С» (с 10 марта 2016 года ООО СК «Капитал-полис С» переименовано в ООО СК «Селена») имеет лицензию на страхование рег. номер 3959, зарегистрировано по адресу: 190013, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д.22, литера 3.

ООО «СК «Капитал-полис Мед» имеет лицензию на обязательное медицинское страхование рег. номер 2875, зарегистрировано по адресу: 190013, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д.22, литера 3. ЗАО «СК «Капитал-полис» владеет долей уставного капитала ООО «Медицинский центр «Капитал-полис» в размере 57,11%. ООО «Медицинский центр «Капитал-полис» оказывает медицинские услуги населению, зарегистрировано по адресу: 190013, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д.22, литера 3.

Краткосрочные вознаграждения основному управленческому персоналу вместе с начисленными налогами и отчислениями составили за 2015 год 11 509 тыс. рублей.

**Внутригрупповые операции**

Отношения, которые можно классифицировать как внутригрупповые операции со связанными сторонами, исключены Группой из настоящей консолидированной отчетности.

	<b>Связанные стороны</b>	<b>Сумма</b>
По договору на предоставление лечебно-профилактической помощи по добровольному медицинскому страхованию	ООО «Медицинский центр Капитал-полис»	123 877
По договору аренды	ООО «Медицинский центр Капитал-полис»	8 292
По договору добровольного медицинского страхования	ООО «Медицинский центр Капитал-полис»	1 051
<b>Итого</b>		<b>133 220</b>

**23. Анализ страховых премий и выплат**

Все виды деятельности Группа осуществляет в основном в одном географическом сегменте (Санкт-Петербург и Ленинградская область) и поскольку источники и характер рисков на всей территории Российской Федерации примерно одинаковы - руководящие органы Группы не принимают во внимание деление по сегментам при принятии решений по распределению ресурсов. Информация по географическому сегменту в пояснениях к консолидированной финансовой отчетности не раскрывается.

Ниже приведен анализ страховых премий и выплат в разрезе видов страхования.



Анализ премий и выплат	2015					2014				
	Добро- вольное личное страхова- ние	Добро- вольное страхова- ние иму- щества	Добро- вольное страхова- ние ответ- ственности	Доброво- льное страхо- вание фи- нансовых рисков	Всего	Добро- вольное личное страхова- ние	Добро- вольное страхова- ние иму- щества	Доброво- льное страхо- вание от- ветственно- сти	Доброво- льное страхо- вание фи- нансовых рисков	Всего
Страховые премии	780 504	309 407	2 436	594	1 092 942	678 520	-	-	5 277	683 797
Аннулированные премии по договорам страхования/перестрахования	(2 238)	(1 432)	(8)	-	(3 678)	(824)	-	-	(3)	(827)
Страховые премии, переданные в перестрахование, с учётом корректировок	(134)	(18 643)	(14)	-	(18 791)	(59)	-	-	-	(59)
<b>Чистая сумма страховых премий</b>	<b>778 132</b>	<b>289 332</b>	<b>2 414</b>	<b>594</b>	<b>1 070 472</b>	<b>677 637</b>	-	-	<b>5 274</b>	<b>682 911</b>
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщика (нетто)	(6 539)	(167 561)	(1 524)	(430)	(176 054)	52 313	-	-	252	52 565
<b>Чистая сумма заработанных страховых премий</b>	<b>771 593</b>	<b>121 771</b>	<b>890</b>	<b>164</b>	<b>894 418</b>	<b>729 950</b>	-	-	<b>5 526</b>	<b>735 476</b>
Страховые выплаты, с учётом возвратов страховых премий и доли перестраховщиков в воз- вратах	(425 439)	(31 669)	(16)	(939)	(458 063)	(442 452)	-	-	(1 873)	(444 325)
Доля перестраховщиков в стра- ховых выплатах	-	10 977	-	-	10 977	-	-	-	-	0
Изменение резервов убытков, за вычетом доли перестрахов- щика (нетто)	1 877	(57 564)	(482)	(89)	(56 258)	(4 959)	-	-	(86)	(5 045)
Изменения в ожидаемых к по- лучению сумм суброга- ций/регрессов, с учётом доли перестраховщиков	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Расходы по урегулированию убытков, с учётом доли пере- страховщиков	(25 860)	(10 432)	(87)	(409)	(36 788)	(30 328)	-	-	-	(30 328)
Доходы от возмещения убытков суброгация/регресс, с учётом доли перестраховщиков	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Чистая сумма произошедших убытков</b>	<b>(449 422)</b>	<b>(88 688)</b>	<b>(585)</b>	<b>(1 437)</b>	<b>(540 132)</b>	<b>(477 739)</b>	-	-	<b>(1 959)</b>	<b>(479 698)</b>

1. Данные приведены за вычетом внутригрупповых оборотов:

- страховых премий по ДМС в сумме 1 051 тыс. рублей;
  - страховых выплат, с учётом возвратов страховых премий и доли перестраховщиков в возвратах, по ДМС в сумме 123 877 тыс. рублей.
2. Данные приведены с учётом следующих корректировок:
- страховых премий на сумму 10 163 тыс. рублей (по учетным группам с 1 по 18);
  - страховых премий, переданных в перестрахование, на сумму 264 тыс. рублей (по учетным группам 5, 8, 9).



**24. Операционные риски****Условия ведения хозяйственной деятельности**

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

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

**Налогообложение**

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

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

**Факторы финансовых рисков**

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

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

**Рыночный риск**

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

**Валютный риск****Структура активов и обязательств в разрезе валют**

на 31 декабря 2015	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	26 085	50 030	107	76 222
Депозиты в банках	393 727	-	-	393 727
Прочие инвестиции	27 336	-	-	27 336
Дебиторская задолженность и предоплаты	240 072	-	-	240 072
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	3 957	1	-	3 957
Доля перестраховщиков в резерве убытков	7 301	-	-	7 301
Отложенный налоговый актив	31 287	-	-	31 287
Отложенные аквизиционные расходы	74 913	31	434	75 378
Основные средства и нематериальные активы	385 463	-	-	385 463
Прочие активы	744	-	-	744
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>1 190 885</b>	<b>50 061</b>	<b>541</b>	<b>1 241 487</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв незаработанной премии, брутто	476 002	69	9 215	485 286
Резерв убытков, брутто	132 767	-	136	132 903
Кредиторская задолженность	60 501	-	-	60 501
Прочие обязательства	3 752	-	-	3 752
Отложенные аквизиционные расходы	1 317	-	-	1 317
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	63 601	-	-	63 601
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>737 940</b>	<b>69</b>	<b>9 351</b>	<b>747 360</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>452 945</b>	<b>49 993</b>	<b>(8 810)</b>	<b>494 127</b>



на 31 декабря 2014	Рубли	Доллары США	Евро	Прочая валюта	Всего
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	121 470	191	70	-	121 731
Депозиты в банках	155 126	-	-	-	155 126
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	101 012	-	-	-	101 012
Прочие инвестиции	26 170	-	-	-	26 170
Дебиторская задолженность и предоплаты	216 789	-	-	-	216 789
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	26	-	-	-	26
Доля перестраховщиков в резерве убытков	1	-	-	-	1
Отложенный налоговый актив	22 428	-	-	-	22 428
Отложенные аквизиционные расходы	24 781	-	-	-	24 781
Основные средства и нематериальные активы	145 507	-	-	-	145 507
Прочие активы	993	-	-	-	993
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>814 303</b>	<b>191</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>814 564</b>
<b>Обязательства</b>					
Резерв незаработанной премии и резерв неистекшего риска, брутто	303 111	2 190	-	-	305 301
Резерв убытков, брутто	69 345	-	-	-	69 345
Кредиторская задолженность	34 467	-	-	-	34 467
Прочие обязательства	7 282	-	-	-	7 282
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	38 027	-	-	-	38 027
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>452 232</b>	<b>2 190</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>454 422</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>362 072</b>	<b>(1 999)</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>360 143</b>

#### Процентный риск

на 31 декабря 2015	менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока пога- шения	Всего
<b>Активы</b>						
<b>Процентные активы</b>						
Депозиты в банках	-	393 727	-	-	-	393 727
<b>Всего процентных активов</b>	-	393 727	-	-	-	393 727
<b>Беспроцентные активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	76 222	-	-	-	-	76 222
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	240 072	-	-	-	240 072
Прочие инвестиции	-	-	-	-	27 336	27 336
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	3 506	452	-	-	3 957
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	7 292	9	-	-	7 301
Отложенный налоговый актив	-	31 287	-	-	-	31 287
Отложенные аквизиционные расходы	-	73 612	1 766	-	-	75 378
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	385 463	385 463
Прочие активы	-	-	-	-	744	744
<b>Всего беспроцентных активов</b>	<b>76 222</b>	<b>355 768</b>	<b>2 227</b>	<b>-</b>	<b>413 543</b>	<b>847 760</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>76 222</b>	<b>749 496</b>	<b>2 227</b>	<b>-</b>	<b>413 543</b>	<b>1 241 487</b>
<b>Обязательства</b>						
<b>Процентные обязательства</b>						
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
<b>Всего процентных обязательств</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Беспроцентные обязательства</b>						
Резерв незаработанной премии, брутто	-	455 352	29 935	-	-	485 286
Резерв убытков, брутто	-	132 397	506	-	-	132 903



Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО на 31.12.2015 (тыс. рублей)

Кредиторская задолженность	-	60 501	-	-	-	60 501
Прочие обязательства	-	3 752	-	-	-	3 752
Отложенные аквизиционные расходы	-	1 317	-	-	-	1 317
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	63 601	-	-	-	63 601
<b>Всего беспроцентные обязательства</b>	-	716 919	30 441	-	-	747 360
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	-	716 919	30 441	-	-	747 360
Чистый разрыв ликвидности	76 222	32 576	(28 214)	-	413 543	494 127
Совокупный разрыв ликвидности	76 222	108 798	80 585	80 585	494 128	
Чувствительность к изменению процентных ставок	-	393 727	-	-	-	393 727
Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок	-	<b>393 727</b>	<b>393 727</b>	<b>393 727</b>	<b>393 727</b>	

на 31 декабря 2014	менее 1 месяца	от 1 месяца до года	от 1 года до 5 лет	более 5 лет	без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>						
<b>Процентные активы</b>						155 126
Депозиты в банках	-	155 126	-	-	-	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 335	28 925	5 709	-	53 043	101 012
<b>Всего процентных активов</b>	13 335	184 051	5 709	-	53 043	256 138
<b>Беспроцентные активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	121 731	-	-	-	-	121 731
Дебиторская задолженность и предоплаты	42 826	146 422	27 541	-	-	216 789
Прочие инвестиции	-	-	-	-	26 170	26 170
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	1	-	-	-	1
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	25	1	-	-	26
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	22 428	22 428
Отложенные аквизиционные расходы	-	21 957	2 824	-	-	24 781
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	145 507	145 507
Прочие активы	-	-	-	-	991	991
<b>Всего беспроцентных активов</b>	164 557	168 405	30 366	-	195 097	558 425
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>177 892</b>	<b>352 456</b>	<b>36 075</b>	-	<b>248 140</b>	<b>814 564</b>
<b>Обязательства</b>						
<b>Процентные обязательства</b>						-
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
<b>Всего процентных обязательств</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Беспроцентные обязательства</b>						
Резерв незаработанной премии и резерв неистекшего риска, брутто	-	269 523	35 777	1	-	305 301
Резерв убытков, брутто	-	69 306	39	-	-	69 345
Кредиторская задолженность	-	34 467	-	-	-	34 467
Прочие обязательства	-	7 282	-	-	-	7 282
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	38 027	-	-	-	38 027
<b>Всего беспроцентные обязательства</b>	-	418 605	35 816	1	-	454 422
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	-	<b>418 605</b>	<b>35 816</b>	<b>1</b>	-	<b>454 422</b>
Чистый разрыв ликвидности	177 892	(66 148)	258	(1)	248 140	360 141
Совокупный разрыв ликвидности	177 892	111 744	112 002	112 001	360 141	
Чувствительность к изменению процентных ставок	13 335	184 051	5 709	-	53 043	256 138
Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок	<b>13 335</b>	<b>197 386</b>	<b>203 095</b>	<b>203 095</b>	<b>256 138</b>	



**Кредитный риск**

Кредитный риск - это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Группы при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств. Максимальная величина данного риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены. Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, производным финансовым инструментам и депозитам в банках и финансовых учреждениях, включая непогашенную дебиторскую задолженность и договорные обязательства.

**Максимальный размер кредитного риска**

	2015	2014
Денежные средства (расчетные счета в банках)	75 677	121 359
Депозиты в банках	393 727	155 126
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	101 012
Дебиторская задолженность и предоплаты	240 072	216 608
Доля перестраховщиков в резервах убытков	7 301	1
Доля перестраховщиков в резервах незаработанной премии	3 957	26
<b>Величина максимального кредитного риска</b>	<b>720 735</b>	<b>594 132</b>

**Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам**

на 31 декабря 2015	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's			
	от Ba1 до Ba3	от B1 до B3	Кредитный рейтинг не присвоен	Всего
Денежные средства (расчетные счета в банках)	3 723	215	71 739	75 677
Депозиты в банках	322 787	-	70 941	393 727
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	240 072	240 072
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	7 301	7 301
Доля перестраховщиков в резервах незаработанной премии	-	-	3 957	3 957
<b>Итого</b>	<b>326 510</b>	<b>215</b>	<b>394 010</b>	<b>720 735</b>

на 31 декабря 2014	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's			
	от Ba1 до Ba3	от B1 до B3	Кредитный рейтинг не присвоен	Всего
Денежные средства (расчетные счета в банках)	-	70	121 289	121 359
Депозиты в банках	-	10 236	144 890	155 126
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	36 690	38 800	25 522	101 012
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	216 608	216 608
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	1	1
Доля перестраховщиков в резервах незаработанной премии	-	-	26	26
<b>Итого</b>	<b>36 690</b>	<b>49 106</b>	<b>508 336</b>	<b>594 132</b>

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

**Риск ликвидности**

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

В управлении данным риском важным фактором является наличие доступа Группы к финансовым ресурсам банков и прочих рынков капитала. В связи с динамичным характером деятельности Группы руководство поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям. Руководство Группы считает, что имеет достаточный доступ к финансированию через рынки коммерческих ценных бумаг и выделенные кредитные линии для выполнения своих обязательств.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО на 31.12.2015 (тыс. рублей)

на 31 декабря 2015	до 1 года	от 1 до 5 лет	> 5 года	всего
Обязательства по договорам страхования (Резервы)	587 748	30 441	-	618 189
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	44 203	-	-	44 203
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	20 050	-	-	20 050
<b>Итого</b>	<b>652 001</b>	<b>30 441</b>	<b>-</b>	<b>682 442</b>
на 31 декабря 2014	до 1 года	от 1 до 5 лет	> 5 года	всего
Обязательства по договорам страхования (Резервы)	352 141	35 798	1	387 940
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	-	-	-	-
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	41 745	-	-	41 745
<b>Итого</b>	<b>393 886</b>	<b>35 798</b>	<b>1</b>	<b>429 685</b>

## 25. События после отчетной даты

Материнская компания выкупила собственные акции в количестве 4 000 050 штук по договору от 17.02.2016 на сумму 48 000 600 руб. у ООО «СК «Капитал-полис С» (с 10 марта 2016 года ООО СК «Капитал-полис С» переименовано в ООО СК «Селена»). Руководство Группы считает, что иных событий после отчетной даты, существенно влияющих на финансовую отчетность, не было. Проведение очередного годового собрания акционеров Материнской компании планируется в июне 2016 года.

Генеральный директор



А.Н. Кузнецов