



**Акционерное общество «Страховая компания
АСКО-Центр»**

**Финансовая отчетность, подготовленная в
соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности за год, окончившийся
31 декабря 2016 года**

Содержание

Заключение независимого аудитора	3
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в собственном капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность	9
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	10
3. Основы представления отчетности	11
4. Краткое изложение принципов учетной политики	13
5. Денежные средства и их эквиваленты	36
6. Депозиты в банках	36
7. Займы представленные	37
8. Дебиторская задолженность	37
9. Предоплаты	37
10. Инвестиционное имущество	38
11. Основные средства	38
12. Резерв незаработанной премии	40
13. Резервы убытков	41
14. Оценка страховых обязательств	41
15. Кредиторская задолженность	43
16. Прочие обязательства	43
17. Акционерный капитал	44
18. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством	44
19. Прибыль/убыток на акцию	44
20. Анализ премий и выплат	45
21. Чистые аквизиционные расходы	47
22. Доходы и расходы по суброгации	47
23. Расходы по урегулированию претензий	47
24. Прочие доходы и расходы по страховой деятельности	48
25. Процентные доходы	48
26. Результат от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	48
27. Прочие доходы и расходы по инвестиционной деятельности	48
28. Общие и административные расходы	49
29. Прочие операционные доходы и расходы	49
30. Налог на прибыль	49
31. Управление финансовыми рисками	50
32. Управление капиталом	55
33. Условные обязательства	56
34. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	57
35. Операции со связанными сторонами	58
36. События после отчетной даты	59

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой финансовой отчетности
Акционерного общества «Страховая компания АСКО-
Центр» за 2016 год

АДРЕСАТ: акционеры Акционерного общества «Страховая компания АСКО-Центр»,
иные лица

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Акционерное общество «Страховая компания АСКО-Центр»

ОГРН: 1024600945192

Место нахождения: 305004, г. Курск, ул. Челюскинцев, д.14

АУДИТОР

Общество с ограниченной ответственностью «ИНТЭК-Аудит»

ОГРН: 1037739091895.

Член Саморегулируемой организации аудиторов

«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОГРН 11603076491

Место нахождения: 127550, г. Москва, ул. Прянишникова, д.5А

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Страховая компания АСКО-Центр», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе

оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

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

Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Страховая компания АСКО-Центр» по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности годовой финансовой отчетности, мы обращаем внимание на следующую информацию, изложенную в примечаниях 32 и 36 к годовой финансовой отчетности, а именно: на 31 декабря 2016 года у Общества имеется предписание ЦБ РФ в части запроса на предоставление документов по увеличению уставного капитала. На дату утверждения финансовой отчетности у Общества имеется предписание ЦБ РФ в части выполнения требований к уставному капиталу и его уменьшению.

Руководитель проверки
ООО «ИНТЭК-Аудит»

«28» апреля 2017 года



Володина Т.В.

	Примечание	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	38 245	28 144
Депозиты, размещенные в банках	6	253 795	152 183
Займы выданные	7	6 003	-
Дебиторская задолженность	8	14 159	19 538
Предоплаты	9	2 493	1 847
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12	4 740	6 176
Доля перестраховщиков в резервах убытков	13	669	562
Инвестиционная недвижимость	10	58 698	71 394
Основные средства	11	50 878	72 073
Отложенные аквизиционные расходы	21	8 590	8 690
Текущие налоговые активы	30	-	268
Прочие активы		215	122
Итого активов		438 485	360 997
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	12	108 311	67 658
Резервы убытков	13	8 070	12 232
Кредиторская задолженность	15	9 550	11 453
Отложенные налоговые обязательства	30	15 863	20 762
Прочие обязательства	16	2 944	2 231
Текущие налоговые обязательства		4 006	-
Итого обязательств		148 744	114 336
Капитал			
Акционерный капитал	17	218 818	128 233
Фонд переоценки основных средств		4 948	30 440
Нераспределенная прибыль		65 975	87 988
Итого капитала		289 741	246 661
Всего обязательств и капитала		438 485	360 997

Финансовая отчетность, представленная на страницах 5-59 утверждена и подписана от имени руководства Компании «26» апреля 2017 года.

Бучик А.Б.
Генеральный директор



Токарь Е.Н.
Главный бухгалтер

	Примечание	2 016	2 015
Страховая деятельность			
Страховые премии, общая сумма	20	188 940	130 708
Премии по рискам, переданным в перестрахование	20	(9 266)	(16 531)
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	20	(40 653)	33 879
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	20	(1 436)	(23 421)
Чистая сумма заработанных премий		137 585	124 635
Претензии выплаченные			
Претензии по рискам, переданным в перестрахование	20	(50 625)	(49 746)
Изменение резерва убытков, общая сумма	20	11 527	3 824
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	20	4 162	7 490
Чистая сумма понесенных претензий		(34 829)	(38 767)
Чистые аквизиционные расходы			
Доходы и расходы по суброгациям	21	(20 931)	(16 987)
Расходы по урегулированию претензий	22	3 010	(100)
Прочие доходы и расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	23	(2 300)	(3 185)
Результат от страховой деятельности	24	(2 933)	(8 008)
Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы	25	18 013	14 103
Результат от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26	-	52
Прочие доходы и расходы от инвестиционной деятельности	27	(6 434)	12 447
Результат от инвестиционной деятельности		11 579	26 602
Прочая деятельность			
Общие административные расходы	28	(25 106)	(33 470)
Прочие операционные доходы и расходы	29	(233)	3 265
Прибыль до налогообложения		65 842	53 985
Расходы по налогу на прибыль	30	(17 487)	(12 546)
Чистая прибыль		48 355	41 439
Прочий совокупный доход			
Фонд переоценки основных средств	11	(11 648)	19 145
Отложенный налог с фонда переоценки		2 330	(3 829)
Итого прочий совокупный доход		(9 318)	15 316
Итого совокупный доход		39 037	56 755

Финансовая отчетность, представленная на страницах 5-59 утверждена и подписана от имени руководства Компаний «26» апреля 2017 года.

Бучик А.Б.
 Генеральный директор



Токарь Е.Н.
 Главный бухгалтер

	Акционерный капитал	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2014 года	128 233	15 124	46 549	189 906
Совокупный доход за 2015 год	-	15 316	41 439	56 755
Остаток на 31 декабря 2015 года	128 233	30 440	87 988	246 661
Увеличение номинальной стоимости акций	90 585	(16 653)	(73 932)	-
Высвобождение резерва переоценки от продажи основных средств и рекласса	-	(3 564)	3 564	-
Отложенный налог с резерва переоценки	-	4 043	-	4 043
Доходы на увеличение капитала	-	-	-	-
Совокупный доход за 2016 год	-	(9 318)	48 355	39 037
Остаток на 31 декабря 2016 года	218 818	4 948	65 975	289 741

Финансовая отчетность, представленная на страницах 5-59 утверждена и подписана от имени руководства Компании «26» апреля 2017 года.


 Бучик А.Б.
 Генеральный директор




 Токарь Е.Н.
 Главный бухгалтер

	Примечание	2 016	2 015
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Страховые премии, по договорам страхования иного, чем страхование жизни, полученные		192 629	122 727
Страховые премии, переданные перестраховщикам, уплаченные		(4 267)	(20 145)
Страховые выплаты, по договорам страхования иного, чем страхование жизни, уплаченные		(32 946)	(34 793)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная		13 565	78
Оплата расходов по урегулированию убытков		(2 321)	(3 125)
Поступления сумм по суброгационным и регрессным претензиям		2 072	6 882
Оплата общих и административных расходов		(46 828)	(41 536)
Оплата аквизиционных расходов		(25 154)	(37 101)
Уплаченный налог на прибыль		(11 743)	(11 718)
Прочие платежи		(2 862)	(10 962)
Прочие поступления		8 908	18 702
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		91 053	(10 991)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Чистый процентный доход, полученный		17 097	11 267
Погашение депозитных вкладов		220 100	106 900
Размещение депозитных вкладов		(320 800)	(147 100)
Поступления от погашения представленных займов		6 000	-
Предоставление займов		(12 000)	-
Поступления от продажи основных средств		8 651	100
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	33 825
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		(80 952)	4 992
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		-	-
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		-	-
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		10 101	(5 999)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		28 144	34 143
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		38 245	28 144

Финансовая отчетность, представленная на страницах 5-59 утверждена и подписана от имени руководства Компании «26» апреля 2017 года.

Бучик А.Б.
 Генеральный директор



Токарь Е.Н.
 Главный бухгалтер

1. Основная деятельность

Данная финансовая отчетность АО «Страховая компания АСКО-Центр» (далее – Компания) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

АО «Страховая компания АСКО-Центр» (далее – Общество) образовано 18 декабря 1998 года путем реорганизации (изменения организационно-правовой формы) ТОО «Страховая компания АСКО-Курск» (свидетельство о государственной регистрации № 1656) в ЗАО «Страховая компания АСКО-Центр». В соответствии с Федеральным законом от 05.05.2014 N 99-ФЗ "О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» ЗАО «Страховая компания АСКО-Центр» привело учредительные документы, а также наименование юридического лица в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации. Новое наименование юридического лица - АО «Страховая компания АСКО-Центр». Основная деятельность Компании:

- Оказание услуг по личному страхованию;
- Оказание услуг по имущественному страхованию;
- Оказание по страхованию ответственности.

Страховую деятельность в 2016 году Общество осуществляло на основании лицензий: СЛ № 2144 от 01 июня 2015г. – Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни; СИ № 2144 от 01 июня 2015г. – Добровольное имущественное страхование.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 305004, г. Курск, ул. Челюскинцев, 14.

Компания имеет следующие филиалы и представительства:

№ п/п	Наименование подразделения	Местонахождение
1	Головное подразделение	305004, г. Курск, ул. Челюскинцев, 14.
2	Железногорский филиал	307178, Курская область, г. Железногорск, ул. Энтузиастов, 1,А.
3	Воронежский филиал	394026, г. Воронеж, Московский пр-кт, д.8.
4	Курчатовское представительство	307239, Курская область, г. Курчатов, Коммунистический проспект, д.32-4,
5	Рыльское представительство	307370, Курская область, г. Рыльск, ул. Дзержинского,22.
6	Льговское представительство	307750, Курская область, г. Льгов, ул. Черняховского, д 18.
7	Щигровское представительство	306530, Курская область, г. Щигры, ул. Ленина, д.12.
8	Обоянское представительство	306230, Курская область, г. Обоянь, ул. 3 Интернациональная, д. 40.
9	Медвенское представительство	307030, Курская область, Медвенский р-н, п. Медвенка, ул. Певнева,1.
10	Суджанское представительство	307820, Курская область, Суджанский р-н, с. Замостье, ул. Чехова, д.2Б.
11	Беловское представительство	307910, Курская область, сл. Белая, Советская пл. д.43.

В 2016 в связи с неэффективностью производственной деятельности были закрыты следующие филиалы и представительства компании:

№ п/п	Наименование подразделения	Местонахождение
1	Белгородский филиал	308000, г. Белгород, ул. 5 Августа, 16.
2	Глушковское представительство	307450, Курская область, Глушковский р-н, п. Глушково, ул. Советская, д.8
3	Острогожское представительство	397855, Воронежская область, г. Острогожск, ул. Ленина, 23.
4	Старо-Оскольское представительство	309511, Белгородская область, г. Старый Оскол, мкр.Олимпийский, 62.
5	Россошанское представительство	396658, Воронежская область, г. Россошь, ул. Фурманова, 6а
6	Лискинское представительство	397900, Воронежская область, г. Лиски, пр-кт Ленина, 32.
	Хомутовское представительство	307540, Курская область, Хомутовский р-н, п. Хомутовка, ул. Советская, 24.

Средняя численность персонала Компании на 31.12.2016 составила 88 человек (на 31.12.2015: 88 человека).

Компания не имеет дочерних и ассоциированных компаний.

Ниже представлена информация об акционерах Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

Наименование	2016	2015
	Доля, %	Доля, %
АО «Управляющая компания группы предприятий «ГОТЭК»	0	36,73
ЗАО «ГОТЭК»	0	2,34
Совместное Российско-Чешское ЗАО «Матис»	0,55	0,55
Бучик Аркадий Борисович	55,75	33,30
Конорев Леонид Анатольевич	21,47	12,82
Бараш Михаил Хаимович	19,78	11,81
Рыков Алексей Александрович	0,88	0,88
Рыков Андрей Александрович	0,88	0,88
Шевченко Нина Афанасьевна	0,36	0,36
Глазова Анна Валерьевна	0,15	0,15
Дацких Виктор Николаевич	0,09	0,09
Рыков Александр Михайлович	0,00	0,00
Ягерь Александр Францевич	0,09	0,09
Итого	100,00	100,00

На 31 декабря 2016 года конечным бенефициаром является Бучик А.Б.

На 31 декабря 2015 года конечными бенефициарами являются физические лица, указанные выше, а также: Чуйков В.А., ОАО «Сбербанк» - доля владения в ЗАО «Управляющая компания группы предприятий «ГОТЭК» 60% и 40% соответственно, Чуйков В.А., ОАО «Сбербанк» - доля владения в ЗАО «ГОТЭК» 60% и 40% соответственно, Высокин Н.А. - доля владения в Совместном Российско-Чешском ЗАО «Матис» 100%, Дьяченко Г.В. - доля владения в ООО «Инновационный фонд современных бизнес-технологий» 100%.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская экономика в течение 2016 года демонстрировала неустойчивую динамику. Ряд экономических показателей 2016 года свидетельствует о снижении влияния основных негативных факторов развития экономики. При этом факторы сокращения инвестиций и снижения потребления домохозяйств продолжают оказывать значимое негативное влияние на рост экономики Российской Федерации. В дополнение к данным факторам длительность и глубина рецессии были обусловлены неблагоприятной сырьевой конъюнктурой, в частности низкими ценами на нефть, а также действием международных секторальных санкций, введенных против России.

Сокращение ВВП по итогам 2016 года составило 0,2% в годовом выражении, при этом по итогам 2015 года сокращение ВВП составляло 3,7%. Динамика ВВП, очищенная от влияния сезонных факторов, перешла к росту. В четвертом квартале 2016 года был зафиксирован рост ВВП на 0,6% за вычетом сезонных эффектов.

Промышленное производство за 2016 год выросло на 1,1% по сравнению с 2015 годом, по итогам которого сокращение промышленного производства составило 3,4%.

Розничные продажи за 2016 год сократились на 5,2% против сокращения на 10,0% за 2015 год. Причиной углубления спада в рознице стало продолжающееся снижение реальных располагаемых доходов (на 5,9% за 2016 год, в сравнении со снижением на 4,0% в 2015 году).

Инфляция в годовом выражении снизилась с 12,9% в декабре 2015 года до 5,4% в декабре 2016 года. Тренд на снижение инфляции дал возможность Банку России в 2016 году поэтапно снизить ключевую ставку и повышает вероятность снижения Банком России ключевой ставки в 2017 году. В июне 2016 года ключевая ставка Банка России была понижена на 50 базисных пунктов по сравнению с показателем на начало года до 10,5%, в сентябре 2016 года ставка была понижена еще на 50 базисных пунктов до 10,0%.

В течение 2016 года цена за баррель нефти марки Urals колебалась в интервале 24,5 - 53,9 долларов США за баррель, достигнув локального минимума в 24,5 доллара США за баррель в январе 2016 года. Динамика курса российского рубля в течение 2016 года определялась динамикой цен на нефть и снижением геополитических рисков. К концу января 2016 года курс достиг 82 рублей

за доллар США вслед за удешевлением нефти. Но за постепенным ростом цен на нефть и снижением геополитической напряженности вокруг России последовало укрепление рубля. К концу декабря 2016 года рубль укрепился до 60,7 рублей за доллар США, то есть на 16,8% за 2016 год в целом.

Профицит счета текущих операций за 2016 год составил 22,2 миллиарда долларов США против 69,0 миллиардов долларов США за 2015 год. Сокращение профицита счета текущих операций вызвано сжатием экспорта из-за снижения цен на нефть. Отток капитала за 2016 год составил 15,4 миллиардов долларов США в сравнении с 57,5 миллиардов долларов США за 2015 год. Внешний долг Российской Федерации за 2016 год вырос на 0,3 миллиардов долларов США до 518,7 миллиардов долларов США за счет роста задолженности нефинансового реального сектора.

При этом ситуация на финансовых рынках в течение 2016 года заметно улучшилась. Индекс РТС за 2016 год вырос на 52,2%, при этом индекс ММВБ вырос на 26,8%. В сентябре 2016 года международное рейтинговое агентство Standard&Poor's изменило прогноз по рейтингам Российской Федерации с «Негативного» на «Стабильный». В октябре 2016 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings также изменило прогноз по долгосрочным рейтингам дефолта эмитента Российской Федерации с «Негативного» на «Стабильный».

Эти и другие факторы в купе и по отдельности приводят к неустойчивой экономической ситуации в стране, что в свою очередь может отразиться на операционной деятельности Компании. Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

3. Основы представления отчетности

Основные принципы составления финансовой отчетности

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

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

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

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

Применимые МСФО не содержат указаний относительно учета, признания и оценки некоторых специфических операций, связанных со страховой деятельностью. В таких случаях, как предусматривается принципами МСФО, для учета страховых операций применялись положения и общие принципы бухгалтерского учета (ОПБУ) США, интерпретированные в целях соответствия принципам МСФО и применимым стандартам. Описание принципов учетной политики приведено ниже.

Новые стандарты МСФО

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами». Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.

Для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты обязательным для применения будет:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в окончательной редакции). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:
 - Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
 - Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
 - Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
 - Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
 - МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
 - Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

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

Переход на новые или пересмотренные стандарты

Существенных изменений и улучшений, обязательных для применения в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016, в действующие МСФО не вводилось, так же не было выпущено новых поправок и интерпретаций, которые могли бы повлиять на учетную политику, классификацию и представление информации в отчетности Компании.

В целом применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году.

4. Краткое изложение принципов учетной политики

4.1. Ключевые подходы к оценке финансовых инструментов

Финансовый инструмент – это договор, который приводит к появлению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

К финансовым активам относятся денежные средства и их эквиваленты, депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, займы выданные, векселя, долговые инструменты (ценные бумаги), долевые инструменты, дебиторская задолженность и прочие финансовые активы.

К финансовым обязательствам относятся средства страхователей на счетах по инвестиционным контрактам, кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства.

Финансовые активы Компании классифицируются следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- займы и дебиторская задолженность, не предназначенные для перепродажи.

Финансовые обязательства Компании классифицируются следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и прочие привлеченные средства;
- кредиторская задолженность.

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

Компания отражает финансовые инструменты по справедливой стоимости, по амортизированной стоимости или по себестоимости. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходящая цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

При определении справедливой стоимости актива или обязательства Компания основывается на информации, получаемой с рынка, являющегося для данного актива или обязательства активным, то есть таким рынком, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

При отсутствии активного рынка Компания оценивает справедливую стоимость с использованием информации, получаемой с иных рынков, а также с использованием других наблюдаемых и ненаблюдаемых исходных данных.

Методы оценки, применяемые для оценки справедливой стоимости, должны максимально использовать уместные наблюдаемые исходные данные и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные.

Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным финансовым инструментам регулярно определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационные системы или в иных информационных источниках, а также если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые участниками рынка на добровольной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, котируемых на активном рынке, определяется на основе:

- биржевых рыночных котировок (рыночных цен), как правило, для финансовых инструментов, обращающихся через организаторов торговли;
- текущей цены спроса на финансовые активы и текущей цены предложения на финансовые обязательства, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационных систем, дилеров рынка и иных источников.

Если финансовый инструмент имеет и цену спроса, и цену предложения, справедливая стоимость такого финансового инструмента определяется в пределах диапазона цен спроса и предложения.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до конца отчетного периода не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена последней сделки, совершенной Компанией на активном рынке, если с момента ее совершения до конца отчетного периода не произошло существенного изменения экономических условий.

Для достижения цели оценки справедливой стоимости, которая заключается в определении цены, по которой проводилась бы операция на добровольной основе по передаче обязательства или долевого инструмента между участниками рынка, на дату оценки в текущих рыночных условиях максимально используются уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используются ненаблюдаемые исходные данные.

Если котируемая цена на передачу идентичного (одинакового) или аналогичного (сопоставимого) финансового обязательства не доступна и идентичный (одинаковый) финансовый инструмент удерживается другой стороной как актив, Компания оценивает справедливую стоимость финансового обязательства с точки зрения участника рынка, который удерживает идентичный (одинаковый) финансовый инструмент как актив, на дату оценки. В таких случаях Компания оценивает справедливую стоимость финансового обязательства следующим образом:

- используя котируемую на активном рынке цену на идентичный (одинаковый) финансовый инструмент, удерживаемый другой стороной как актив, при наличии такой цены;
- при отсутствии такой цены, используя другие наблюдаемые исходные данные, такие как цена, котируемая на рынке, который не является активным для идентичного (одинакового) финансового инструмента, удерживаемого другой стороной как актив;
- при отсутствии наблюдаемых цен, используя другой метод оценки, такой как доходный подход или рыночный подход. Компания корректирует цену финансового обязательства, удерживаемого другой стороной как актив, только при наличии факторов, специфических для актива, которые не применимы к оценке справедливой стоимости финансового обязательства.

При рыночном подходе используется информация о рыночных сделках с идентичными (одинаковыми) или аналогичными (сопоставимыми) финансовыми инструментами, и в случае существенного изменения экономических условий указанная последняя котировка (цена последней сделки) подлежит корректировке с учетом изменения котировки (цены последней сделки) на аналогичные (сопоставимые) финансовые инструменты. По долговым ценным бумагам может проводиться корректировка указанной последней котировки (цены последней сделки) с учетом изменения срока обращения долговой ценной бумаги.

В основе определения справедливой стоимости лежит допущение о непрерывности деятельности организации, которая не имеет намерения или необходимости ликвидироваться, значительно сокращать масштабы своей деятельности или осуществлять операции на невыгодных условиях. Таким образом, справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой Компанией при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются доходный

подход (например, модель дисконтируемых денежных потоков и результаты анализа финансовой информации об объектах инвестирования. В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка, подтвердивший соответствие оценок значениям цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены финансового инструмента может использоваться такой метод оценки.

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения. Определение справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, зависит от различных факторов, обстоятельств и требует применения профессионального суждения.

Компания классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости активов или обязательств в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие, не требующие корректировок цены (котировки) активного рынка по активам или обязательствам, идентичным (одинаковым) с оцениваемым активом или обязательством, к которым Компания может получить доступ на дату оценки (уровень 1);
- в случае отсутствия информации о текущих, не требующих корректировок ценах (котировках), - цены (котировки) активного рынка по аналогичным (сопоставимым) активам или обязательствам, цены (котировки) рынков, которые не являются активными, по идентичным (одинаковым) или аналогичным (сопоставимым) активам или обязательствам, информация, основанная на исходных данных, за исключением цен (котировок), которые являются наблюдаемыми на рынке, а также информация, основанная на подтверждаемых рынком исходных данных (уровень 2);
- информация, не основанная на наблюдаемых исходных данных (уровень 3).

Корректировка исходных данных 2 уровня, которые являются существенными для оценки в целом, может привести к получению оценки справедливой стоимости, которая относится к 3 уровню в иерархии справедливой стоимости, если для корректировки используются существенные ненаблюдаемые исходные данные.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - стоимость финансового актива или финансового обязательства при первоначальном признании за вычетом полученных или выплаченных денежных средств (основной суммы долга, процентных доходов (расходов), а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения.

Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарашенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. При расчете эффективной ставки процента Компания должна рассчитать потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, права на досрочное погашение, опциона на покупку и аналогичных опционов). Существует предположение, что потоки денежных средств и ожидаемый срок существования группы аналогичных (сопоставимых) финансовых инструментов могут быть достоверно рассчитаны. Однако в тех редких случаях, когда невозможно достоверно рассчитать потоки денежных средств или ожидаемый срок существования финансового инструмента (или группы финансовых инструментов), Компания должна использовать данные по движению денежных средств, предусмотренные

договором, на протяжении всего договорного срока финансового инструмента (или группы финансовых инструментов).

По финансовым активам и финансовым обязательствам с плавающей ставкой на момент установления новой ставки купона (процента) происходит пересчет денежных потоков и эффективной ставки процента. Пересчет эффективной ставки процента осуществляется исходя из текущей амортизированной стоимости и ожидаемых будущих выплат. При этом текущая амортизированная стоимость финансового инструмента не изменяется, а дальнейший расчет амортизированной стоимости осуществляется с применением новой эффективной ставки процента.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств, или эквивалентов денежных средств, или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты на совершение сделки.

Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных финансовых инструментов, которые связаны с такими долевыми инструментами, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. Затраты на совершение сделки являются дополнительными издержками, непосредственно связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на совершение сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Обесценение финансовых активов

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

(1) Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

Обесценение займов представленных

Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Компании;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Компания применяет индивидуальный метод обесценения.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков обесцененного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления займодавца во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль и убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

Обесценение дебиторской задолженности

При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Компания применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю активов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному активу в данном портфеле.

Такой признак может включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов, национальных или региональных экономических условий, связанных с невыполнением ими обязательств по каждой группе активов.

Компания регулярно анализирует дебиторскую задолженность на предмет обесценения. Анализ на предмет обесценения осуществляется индивидуально по каждому дебитору в зависимости от условий договора, сроков погашения, величины незаработанной премии и сроков действия договоров страхования и иных договоров, заключенных Компанией. Резерв под обесценение дебиторской задолженности формируется отдельно по каждому из портфелей, формирующих дебиторскую задолженность, на основании данных о доле дебиторской задолженности с признаками обесценения в общем объеме портфеля дебиторской задолженности.

Портфели, формирующие дебиторскую задолженность, включают:

- портфель дебиторской задолженности по договорам страхования;
- портфель дебиторской задолженности по договорам перестрахования;
- портфель прочей финансовой дебиторской задолженности;

Резерв под обесценение формируется на индивидуальной основе.

Просроченная дебиторская задолженность по операциям страхования/перестрахования не считается обесцененной, если только не истек срок соответствующих договоров страхования/перестрахования, так как Компания имеет возможность аннулировать договор страхования или уменьшить сумму выплат по договору страхования на сумму неполученных премий. Компания также отслеживает случаи, когда незаработанная премия недостаточна для покрытия просроченной дебиторской задолженности, и в необходимых случаях создает резерв под обесценение.

(2) Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи

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

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения, является существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Для определения того, какое снижение стоимости является существенным и/или какое продолжительным, необходимо применять суждение. Для Компании существенным является снижение справедливой стоимости более чем на 20% по сравнению со стоимостью приобретения, продолжительным снижением – снижение стоимости в течение более шести месяцев. Компания также оценивает прочие факторы, такие, как волатильность цены на акцию. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переклассифицируется из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков.

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

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Реклассификация финансовых активов и финансовых обязательств

Если финансовый актив отвечает определению займов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории торговых финансовых активов или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения.

Финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории торговых финансовых активов только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно. Компания может перенести непригодный торговый финансовый актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включая торговые ценные бумаги, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

4.2. Денежные средства и их эквиваленты

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

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

4.3. Депозиты в банках

Депозиты в банках представляют собой денежные средства, представляемые Компанией банкам-контрагентам на основании заключаемых депозитных договоров.

Депозиты в банках оцениваются по амортизированной стоимости.

4.4. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, предназначенные для торговли

Компания относит к данной категории финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли.

Компания классифицирует финансовые активы как предназначенные для торговли, если у Компании есть намерение продать эти активы в течение короткого периода времени с момента приобретения, то есть в течение не более 3-6 месяцев.

Компания может перенести непроемкий торговый финансовый актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время.

Прочие финансовые активы, классифицированные как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»

Прочие финансовые активы, классифицированные как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Компания относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если выполняется одно из условий:

- такая классификация полностью или существенно устраняет непоследовательность применения принципов оценки или признания (учетные несоответствия), которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов;
- группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Информация о данных финансовых активах, управляемых на основе справедливой стоимости, представляется на рассмотрение ключевому управленческому персоналу Компании;
- финансовый актив включает встроенный производный финансовый инструмент, который должен учитываться отдельно.

Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том отчетном периоде, в котором они возникли, в составе «Доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о прибыли или убытке.

Полученные дивиденды отражаются в составе инвестиционной деятельности в отчете о совокупном доходе когда установлено право Компании на получение выплаты и существует вероятность получения дивидендов.

Компания классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствующую категорию в момент их приобретения. Производные финансовые инструменты, классифицированные в данную категорию, и прочие финансовые активы, классифицированные как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» при первоначальном признании, переклассификации не подлежат.

4.5. Сделки продажи/покупки ценных бумаг с обязательством обратного выкупа/продажи, займы ценных бумаг

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством обратного выкупа («репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценными бумагами. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с

обязательством обратного выкупа, отражаются по статьям «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» либо «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи. В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то такие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении Компании отдельными статьями как «финансовые активы, переданные без прекращения признания» в соответствии с категориями, из которых они были переданы. Соответствующие обязательства по привлеченным денежными средствами отражены по строке «Прочие заемные средства». Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа отражается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Сделки покупки ценных бумаг с обязательством обратной продажи («обратные репо»), рассматриваются как операции по предоставлению денежных средств под обеспечение ценными бумагами. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам покупки с обязательством обратной продажи, не признаются в отчете о финансовом положении. Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи отражается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, предоставленные Компанией на возвратной основе (в качестве займа или в качестве маржи) контрагентам, отражаются по статьям отчета о финансовом положении, по которым они учитывались на дату передачи, и информация по ним отражается в примечаниях в составе финансовой отчетности. В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, такие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении как «финансовые активы, переданные без прекращения признания» в соответствии с категориями, из которых они были переданы.

Ценные бумаги, полученные в качестве займа или в качестве дополнительного обеспечения (маржи), а также в качестве обеспечения по операциям по предоставлению ценных бумаг на возвратной основе в виде займа, не признаются как активы в отчете о финансовом положении. В случае их продажи третьей стороне обязательство по возврату ценных бумаг отражается как торговое обязательство по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» отчета о финансовом положении и оценивается по справедливой стоимости, а доходы и расходы включаются в статью «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» отчета о прибылях и убытках.

4.6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, предназначенные для продажи, являются производными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании, либо не попали в другие категории финансовых активов. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости. Данная категория включает долговые и долевые инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного времени и которые могут быть проданы (обменены) в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на финансовые активы.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции, признаются на счете прибылей и убытков, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала. Изменения справедливой стоимости как монетарных, так и немонетарных инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признаются на счетах капитала.

В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются в прочем совокупном доходе и отражаются в отчете о совокупном доходе.

При выбытии финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы подлежат переклассификации из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка за отчетный период и отражаются по строке "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи".

Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе «Обесценение финансовых активов».

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются на основе метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи.

Полученные дивиденды отражаются по статье «Прочие операционные доходы» в разделе «Инвестиционная деятельность» отчета о совокупном доходе, когда установлено право Компании на получение выплаты и существует вероятность получения дивидендов.

4.7. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Данная категория включает финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми платежами и с фиксированным сроком погашения, в отношении которых Компания имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения, за исключением тех, которые:

- после первоначального признания определяются, как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»;
- Компания определяет в качестве «имеющихся в наличии для продажи»;
- подпадают под определение займов и дебиторской задолженности.

Компания классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Компания оценивает свои намерение и способность владеть до срока погашения финансовыми активами, классифицированными им как «удерживаемые до погашения», по состоянию на конец каждого отчетного периода, а не только в момент первоначального признания таких финансовых активов.

Первоначально финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты на совершение сделки, а в последствии – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение, который рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента.

Процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения, рассчитываются с помощью метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о совокупном доходе как процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения.

4.8. Займы представленные

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

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

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

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

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

4.9. Приобретенные векселя

Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Финансовые активы, имеющимся в наличии для продажи», «Займы предоставленные» в зависимости от их экономического содержания и отражаются, впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

4.10. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

4.11. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

4.12. Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество – это имущество, удерживаемое Компанией с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала, или для достижения обеих целей.

Учет инвестиционного имущества

Первоначально инвестиционное имущество учитывается по стоимости приобретения, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционного имущества – это сумма, на которую можно обменять это имущество при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, без вычета затрат по сделке. Справедливая стоимость инвестиционного имущества Компании определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки инвестиционного имущества той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Заработанный арендный доход от использования инвестиционного имущества, доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционного имущества, отражается в прибыли или убытке за год в составе доходов от инвестиционной деятельности.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Компания получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может

быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере понесения. Если собственник инвестиционного имущества занимает его, или его часть, то это имущество или его часть переводится в категорию «Основные средства».

4.13. Основные средства

Недвижимое имущество учитывается по переоцененной стоимости, другие основные средства учитываются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение там, где это необходимо. По завершении строительства активы переводятся в состав соответствующей категории основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Переоценка основных средств проводится на ежегодной основе на конец каждого отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и в капитале как «прирост стоимости от переоценки». Уменьшение балансовой стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений балансовой стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе капитала «прирост стоимости от переоценки»; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке за год. Резерв переоценки основных средств, включенный в капитал, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации прироста стоимости от переоценки, в момент списания или выбытия актива.

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

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

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в составе прочих операционных доходов и расходов.

Амортизация основных средств

Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

- Здания и сооружения – 5-30 лет;
- Мебель – 3-7 лет;
- Офисное оборудование и рочий инвентарь – 2-6 лет;
- Транспортные средства – 2-7 лет.

Остаточная стоимость актива - это расчетная сумма, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

4.14. Операционная аренда

Когда Компания выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Компании, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

4.15. Финансовая аренда

Когда Компания выступает в роли арендодателя и риски и выгоды от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки.

Разница между суммой дисконтированной дебиторской задолженности и недисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды в течение всего срока действия договора аренды.

Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде Компания использует основные критерии, изложенные в разделе «Обесценение финансовых активов». Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде признаются путем создания резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

Когда Компания выступает в роли арендатора и все риски и выгоды, связанные с владением, передаются Компании, активы, полученные в аренду, отражаются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, полученных в аренду, и текущей стоимости минимальных арендных платежей.

Каждый арендный платеж частично относится на погашение обязательства, а частично - на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью «Займы привлеченные». Финансовые расходы по аренде отражаются в составе процентных расходов отчета о прибылях и убытках. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или в случае, если у Компании нет достаточной уверенности в том, что он получит право собственности к моменту окончания срока аренды, - в течение срока аренды.

4.16. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

4.17. Привлеченные кредиты и займы

Привлеченные кредиты и займы (заемные средства) первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе как расход/доход от привлечения заемных средств по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального расхода/дохода по заемным средствам, и соответствующие расходы/доходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной доходности по строке «Процентные доходы/расходы».

4.18. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации, выпущенные Компанией. Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат на совершение сделки.

Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

При выпуске конвертируемых облигаций компонент обязательств определяется путем оценки справедливой стоимости схожего обязательства, не связанного с каким-либо компонентом капитала. Компонент капитала рассчитывается по остаточной стоимости после вычета суммы, определенной для компонента обязательств, из общей справедливой стоимости конвертируемых облигаций. Обязательство по осуществлению будущих выплат основного долга и процентов держателям облигаций отражается по амортизированной стоимости до исполнения в момент конвертации или погашения облигаций.

4.19. Резервы под обязательства, отличные от обязательств по договорам страхования

Резервы под обязательства - это обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании 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 Компании потребуется отток экономических ресурсов, включая экономические выгоды, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

4.20. Страховая деятельность

Страховые и инвестиционные контракты. Классификация

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Компания приняла значительный страховой риск у страхователя, согласившись выплатить дополнительное вознаграждение страхователю в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет неблагоприятное влияние на страхователя. В общем порядке Компания определяет факт наличия у него значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошел. По договорам страхования также может передаваться финансовый риск.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается финансовый риск, но не передается значительный страховой риск. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора. Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования в течение оставшегося срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает. Инвестиционные договоры, однако, могут быть переклассифицированы как договоры страхования после их заключения, если страховой риск становится значительным.

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

В целом Компания определяет в качестве существенного страхового риска такую позицию, как возможная необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая по крайней мере на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил.

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

Отложенные аквизиционные доходы и расходы

Прямые и косвенные аквизиционные расходы, которые возникают в течение отчетного периода в результате заключения или возобновления договоров страхования и/или инвестиционных договоров с НВПДВ, относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению.

Проверка на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если возникают признаки наличия обесценения. Если возмещаемая стоимость меньше балансовой стоимости, то в отчете о совокупном доходе отражается убыток от обесценения. Отложенные аквизиционные расходы также рассматриваются при проверке адекватности обязательств на конец каждого отчетного периода.

Признание отложенных аквизиционных расходов и доходов прекращается, если происходит погашение или выбытие соответствующих договоров страхования.

Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования признается в момент признания соответствующего дохода по договорам страхования или перестрахования. При первоначальном признании дебиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения. После первоначального признания дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию проверяется на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках.

Признание дебиторской задолженности по страхованию прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов.

Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования признается в момент признания соответствующих расходов по договорам страхования или перестрахования.

При первоначальном признании кредиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости, подлежащей выплате согласно договорным условиям. После первоначального признания кредиторская задолженность оценивается по суммам фактической задолженности к выплате (урегулированию).

Признание кредиторской задолженности по страхованию прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

По договорам страхования иного, чем страхование жизни Компания формирует следующий состав резервов:

- ✓ резерв незаработанной премии (РНП);
- ✓ резервы произошедших убытков:
 - резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям (РЗНУ);
 - резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям (РПНУ);
 - резерв расходов на урегулирование (РРУ);
- ✓ оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам и от реализации годных остатков;
- ✓ резерв неистекшего риска (РНР).

По договорам страхования иного, чем страхование жизни Компания производит оценку страховых резервов по каждому договору страхования или в разрезе однородных сегментов (расчетные сегменты), включающих схожие риски, и имеющих схожие процессы урегулирования и сопровождения.

Резерв незаработанной премии (далее – РНП) – это часть начисленной страховой премии по договору, относящаяся к периоду ответственности Компании, и предназначенная для покрытия возможных будущих убытков по договору страхования, которые могут произойти в течение периода ответственности Компании, а также для покрытия обязательств Компании по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения договора страхования. Резерв признается в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются премии. Оценка резерва производится методом «pro rata temporis», методом «1/8», методом «1/24» исходя из сроков, по которым было произведено начисление премии по соответствующему договору страхования. Компания прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты или обязательства по которым были исполнены.

Резервы произошедших убытков

Резервы произошедших убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ).

РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым событиям. Оценка величины выплат производится на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты.

РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и включает допущения, базирующиеся на опыте урегулирования выплат прошлых лет. РПНУ рассчитывается на каждый период возникновения убытков как разница между предполагаемой наибольшей величиной убытков, произошедших в течение данного периода, и величиной убытков, заявленных в течение того же периода. РПНУ не может быть меньше нуля в каждом периоде. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения. К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также от реализации годных остатков

Оценка будущих поступлений по суброгации представляет собой оценку будущего дохода по суброгационным и регрессным требованиям, выставленным лицам, виновным в наступлении страховых случаев.

Оценка будущих поступлений от реализации годных остатков представляет собой оценку Компанией будущего дохода, связанного с реализацией имущества, переданного страхователем Компании в связи с наступлением страхового случая.

Для целей оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также от реализации годных остатков, применяются актуарные методы, аналогичные методам, используемым для оценки резервов убытков.

Резерв неистекшего риска

На каждую отчетную дату Компания проводит проверку адекватности обязательств. При расчете используются оценки будущих договорных денежных потоков. Если по результатам оценки выявлен дефицит сформированных резервов, то на сумму дефицита создается резерв неистекшего риска.

Для проведения соответствующей проверки Компания рассматривает следующие денежные потоки, вытекающие по договорам:

- все денежные потоки, предусмотренные договором страхования, и сопутствующие потоки денежных средств, такие как расходы на урегулирование убытков, потоки денежных средств, возникающие по встроенным опционам и гарантиям;
- предположения относительно ожидаемого процента распределения инвестиционного дохода по договорам с НВПДВ, ставки дисконтирования, смертности, инвалидности и заболеваемости, уровня расторжений страховых договоров, уровня издержек и т.д.;
- будущие денежные потоки, связанные с общехозяйственными и административными расходами, с расходами на урегулирование убытков, а также потоки, связанные с инфляцией указанных расходов; будущие денежные потоки, связанные с поступлением будущих премий и комиссий по договорам, по которым проводится проверка;
- будущие денежные потоки, связанные с поступлениями по суброгационным требованиям и регрессам, а также от реализации годных остатков (абандона), вытекающих из тестируемых договоров.

Доля перестраховщиков в страховых резервах

В ходе обычной деятельности Компания передает страховые риски в перестрахование. Активы, связанные перестрахованием, представляют собой суммы, подлежащие возмещению от перестраховщиков (доля перестраховщиков в резервах).

Для оценки доли перестраховщиков в математическом резерве, Компания выделяет часть математического резерва, приходящуюся на рисковую составляющую, ответственность по которой была перестрахована. Для оценки доли перестраховщиков в рисковом резерве используются те же принципы и методы, которые используются для оценки математического резерва с учетом нормы доходности, таблиц смертности и прочих предположений.

Доля перестраховщиков в РНП по договорам страхования, принятым в перестрахование определяется с учетом следующих требований:

- по договорам страхования, перестрахования, попадающим под действие пропорционального перестрахования – доля перестраховщиков в РНП рассчитывается пропорционально ответственности перестраховщика по договору страхования или договора, принятого в перестрахование;
- по договорам страхования и договорам, принятым в перестрахование, попадающим под действие непропорционального перестрахования, доля перестраховщиков в РНП рассчитывается, исходя из условий договоров страхования и договоров, принятых в перестрахование (срок действия, объем ответственности Компании по договору и т.д.), а также условий договоров перестрахования.

Доля перестраховщиков в резерве заявленных убытков (далее – РЗУ) рассчитывается по каждому отдельному заявленному убытку в зависимости от условий договоров, переданных в перестрахование.

Доля перестраховщиков в РПНУ определялась путем отношения величины доли в РЗУ по состоянию на отчетную дату к величине РЗУ по соответствующей резервной группе. Получившийся коэффициент применялся к величине РПНУ по оцениваемой резервной группе. Данный метод соответствует общепринятым стандартам актуарной практики.

Компания не формирует долю перестраховщиков в оценках будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также от реализации годных остатков (абандона), поскольку условия договоров перестрахования, заключаемых Компанией, не содержат условий об участии перестраховщиков в таких доходах.

Компания не формирует долю перестраховщиков в резерве неистекшего риска.

Проверка активов, связанных с перестрахованием, на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если в течение отчетного периода возникают признаки наличия обесценения.

Обесценение возникает в тех случаях, когда имеются объективные свидетельства, являющиеся результатом события, которое имело место после первоначального признания актива, связанного с перестрахованием, указывающие на то, что Компания может не получить все суммы, положенные ему согласно условиям договора, и данное событие оказывает поддающееся надежной оценке влияние на те суммы, которые Компания получит от перестраховщика. Убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

Признание активов или обязательств, связанных с перестрахованием, прекращается в случае погашения договорных прав или истечения срока их действия, либо в случае передачи договора третьей стороне.

4.21. Акционерный капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций [или опционов], отражаются в капитале как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в капитале как эмиссионный доход.

Привилегированные акции, которые имеют обязательный купон или подлежат погашению на определенную дату или по усмотрению акционера, классифицируются как финансовые обязательства и отражаются в составе прочих заемных средств. Дивиденды по этим привилегированным акциям отражаются как процентные расходы на основе амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Если Компания выкупает акции у акционеров, капитал, причитающийся владельцам Компании, уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все прямые дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента повторного выпуска, реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма включается в капитал.

4.22. Резервный капитал

Резервный капитал формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения установленного размера резервного капитала, Резервный капитал предназначен для покрытия убытков Компании, а также для погашения облигаций Компании и выкупа акций Компании в случае отсутствия иных средств.

4.23. Дивиденды

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

4.24. Отражение доходов и расходов

Страховые премии

Страховые премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни признаются в момент перехода страхового риска от страхователя к Компании – момента начала несения ответственности по договору, при этом:

- в случае если дата начала несения ответственности Компании по договору более ранняя, чем дата заключения договора, то премия признается на дату заключения договора;
- в случае если договором страхования предусмотрена периодическая оплата премии, то признание дохода от страховых премий производится по графику оплаты взносов, предусмотренному договором страхования;

- доход от страховых премий (взносов) по долгосрочным договорам страхования продолжительностью свыше 365 (366) дней, отражается ежегодно в размере подлежащих уплате страховых премий (взносов) в конкретном страховом году (в соответствии с графиком платежей) на начало каждого страхового года, за исключением случаев, когда страховая премия получена одновременно, и кредитный риск, связанный с неполучением части страховой премии, отсутствует.

Доходы и расходы по договорам страхования иного, чем страхование жизни, связанные с изменениями условий договоров или расторжением договоров признаются в следующем порядке:

- увеличение (уменьшение) премии в связи с изменением условий договора признается в бухгалтерском учете на дату начала соответствующего периода несения ответственности, предусмотренного дополнительным соглашением к договору и к которому относится увеличение (уменьшение) премии. В случае если период ответственности Компании наступает ранее даты дополнительного соглашения, то доход признается на дату дополнительного соглашения.
- уменьшение премии (взносов) в связи с досрочным расторжением договора страхования, а также расторжение договора, в бухгалтерском учете признается на дату, когда Компании стало известно о намерении страхователя расторгнуть договор страхования, т.е. при получении заявления на расторжение, или, если у Компании возникло право на расторжение договора в одностороннем порядке, в момент, предусмотренный договором страхования или правилами страхования. Уменьшение премии в связи с ошибочно начисленными премиями (взносами) признается в бухгалтерском учете в том отчетном периоде, в котором имело место допущенная ошибка, и на дату обнаружения ошибки.

Премии по договорам, переданным в перестрахование

Для целей признания расходов по договорам, переданным в перестрахование, Компания классифицирует договоры перестрахования на краткосрочные и долгосрочные. При этом под долгосрочным договором Компания понимает договор перестрахования, период ответственности по которым превышает 365(366) дней.

Премии по краткосрочным факультативным договорам перестрахования, относятся на расходы на дату возникновения ответственности перестраховщика по договору перестрахования или перестраховочному слипу к договору перестрахования. Премии признаются в размере брутто-расходов (без учета комиссии). По долгосрочным факультативным договорам премии признаются в тех же периодах, в каких признаются премии по соответствующим оригинальным договорам страхования.

По пропорциональным облигаторным договорам начисление премии происходит в размере, предусмотренном договором, с учетом заключенных в отчетном периоде договоров страхования, попадающих под действие договора перестрахования. По долгосрочным договорам облигаторного перестрахования перестраховочные брутто-премии исчисляются, исходя из сумм премий и сроков прямых договоров, попадающих под действие таких облигаторных договоров перестрахования.

По тем договорам перестрахования, по которым дата начала ответственности является открытой, премия признается в соответствии со сроками признания премии по договорам страхования, попадающими под действие облигаторного договора.

Если договор перестрахования подписан позже начала ответственности по передаваемым договорам страхования с условием покрытия прошедшего периода ответственности, такой договор является ретроактивным, и начисления по таким договорам проводятся по дате подписания договора сторонами.

Начисление перестраховочной премии в отчетном периоде по непропорциональным облигаторным договорам происходит в размере минимальной депозитной премии на дату начала периода перестрахования.

Страховые выплаты

Расходы в виде выплат по договорам страхования иного, чем страхования жизни, договорам, признаются на дату фактической выплаты.

В случае проведения взаимозачетов встречных требований к страхователю страховое возмещение, подлежащее взаимозачету, признается расходом на дату выплаты оставшейся части страхового возмещения, либо на дату принятия соответствующего решения о проведении взаимозачетов.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах признается в финансовой отчетности на дату признания выплаты по основному договору страхования или договору, принятому в перестрахование, риски по которому были переданы Компании.

Доход по суброгациям и регрессам

Доход по суброгациям и регрессам представляет собой сумму компенсации, подлежащей получению Компанией от лиц, виновных в наступлении страховых случаев, а также от страховщиков, застраховавших ответственность таких лиц. Датой признания дохода по суброгационным и регрессным требованиям является дата, когда у Компании возникло право на получение данного дохода и, если у Компании соблюдаются требования вероятности получения дохода в соответствии с МСФО (IAS) 18.

Доход от реализации годных остатков (абандон)

Доход, полученный при реализации годных остатков, представляет собой доход, полученный Компанией в связи с реализацией застрахованного имущества, переданного Компании страхователем в соответствии с условиями договора страхования при осуществлении страховой выплаты. Датой признания дохода по суброгационным и регрессным требованиям является дата, когда у Компании возникло право на получение данного дохода и если у Компании соблюдаются требования вероятности получения дохода в соответствии с МСФО (IAS) 18.

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансовых активов или обязательств и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также прочие премии и дисконты.

При списании (или частичном списании) финансового актива Компании в результате возникновения убытка от обесценения процентный доход признается с использованием процентной ставки, которая применялась для дисконтирования будущих потоков денежных средств при расчете убытка от обесценения.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственные внебюджетные фонды, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

К вознаграждениям работникам относятся все формы возмещения, которые Компания предоставляет работникам в обмен на оказанные ими услуги или прекращение трудовых отношений.

Расходы, связанные с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, учитываются по мере осуществления соответствующих работ работниками Компании, а расходы, связанные с начислением выплат по отпускам, пособиям по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, - при их наступлении. Расходы по страховым взносам в государственные внебюджетные фонды, которые возникают или возникнут при фактическом исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с законодательством Российской Федерации, учитываются в том отчетном периоде, в котором Компания учитывает соответствующие расходы.

Компания принимает на себя обязательства по выплатам, связанным с неиспользованными отпусками, работникам Компании. Такие обязательства отражаются в отчете о финансовом положении по статье "Прочие обязательства" с одновременным отражением в отчете о прибылях и

убытках в части отпусков, приходящихся на отчетный период, и в нераспределенной прибыли в части отпусков, приходящихся на периоды, предшествующие отчетному.

4.25. Налогообложение

Налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

4.26. Условные активы и обязательства

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

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

4.27. Взаимозачеты

Активы и обязательства взаимозачитываются, и в финансовой отчетности отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

4.28. Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой данная Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль.

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

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

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 года	32,7292	44,9699
31 декабря 2012 года	30,3727	40,2286

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2016 года	5,4%
31 декабря 2015 года	12,91%
31 декабря 2014 года	11,40%
31 декабря 2013 года	6,50%
31 декабря 2012 года	6,60%

4.29. Важные расчетные оценки, предпосылки и суждения руководства

Компания производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в бухгалтерской (финансовой) отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

- Обязательства по договорам страхования
- Отложенные аквизиционные расходы
- Финансовые активы, удерживаемые до погашения
- Налог на прибыль и отложенный налоговый актив
- Операции со связанными сторонами
- Принцип непрерывно действующей организации
- Инвестиционное имущество
- Обесценение финансовых активов

Непрерывность деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие недавно развившегося финансового кризиса на будущие операции Компании. Информация о неопределенности, обусловленной событиями или условиями, которые могут вызвать серьезные сомнения в способности Компании непрерывно осуществлять свою деятельность в дальнейшем, приведена в Примечании 2.

Обязательства по договорам страхования

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Компании. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Компания в конечном счете будет нести по страховым выплатам.

В отношении договоров страхования, должны быть сделаны оценки как для ожидаемой величины убытков, заявленных на отчетную дату, так и для величины убытков, понесенных, но не заявленных на отчетную дату (РПНУ). Может пройти значительный период времени до того, как величина затрат будет с определенностью установлена, и для некоторых типов полисов РПНУ составляет большую часть резервов на отчетную дату. Основная техника, применяемая руководством для оценки величины заявленных убытков и РПНУ, состоит в применении прошлых тенденций наступления убытков для предсказания будущих тенденций погашения убытков. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме, оцененной сюрвейером, либо индивидуально с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. По состоянию на каждую отчетную дату оценки убытков, сделанные в предыдущие годы, переоцениваются, а суммы резервов корректируются. Резервы по общему страхованию не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

По договорам страхования иного, чем страхование жизни расчетные оценки должны быть выполнены как в отношении ожидаемой конечной стоимости убытков, заявленных на отчетную дату,

так и в отношении ожидаемой конечной стоимости убытков, произошедших, но еще не заявленных на отчетную дату.

Может пройти значительное время, прежде чем окончательная стоимость убытков сможет быть установлена с достаточной определенностью, а для некоторых типов полисов произошедшие, но не заявленные убытки составляют большую часть балансового обязательства. Окончательная стоимость неурегулированных убытков оценивается посредством использования ряда общепринятых актуарных методов прогнозирования требований.

Главное допущение, лежащее в основе данных методов, состоит в том, что прошлый опыт Компании в отношении возникновения и развития убытков может быть использован для прогнозирования возникновения и развития убытков в будущем и, как следствие, — для прогнозирования конечной стоимости таких убытков. Сами по себе данные методы экстраполируют возникновение оплаченных и понесенных убытков, среднюю сумму затрат по одному убытку, а также число убытков на основе информации о количестве убытков, возникавших в прошлые годы, и ожидаемых коэффициентах убыточности.

Показатели возникновения и развития убытков в прошлом анализируются главным образом по годам возникновения убытков, однако могут также быть более детально проанализированы по географическим регионам, а также значительным направлениям деятельности и типам убытков. Крупные убытки обычно рассматриваются отдельно либо посредством их резервирования по номинальной стоимости расчетных оценок специалистов по урегулированию убытков, либо путем их отдельного прогнозирования с целью отражения их развития в будущем. В большинстве случаев в отношении будущих показателей инфляции по убыткам или коэффициентов убыточности явных допущений не выносятся. Вместо этого используются допущения, присущие информации о возникновении и развитии убытков за прошлые периоды, на которой основываются прогнозы. Для оценки степени того, насколько тенденции в прошлом не могут применяться в отношении оценок будущего, используются дополнительные качественные суждения (например, для отражения единичных случаев, изменений внешних или рыночных факторов, таких как отношение общественности к предъявлению убытков, экономические условия, уровни инфляции, судебные решения и законодательство, а также внутренних факторов, таких как состав портфелей, условия полисов и процедуры урегулирования убытков), чтобы в результате получить оценочную конечную стоимость убытков, представляющую собой наиболее вероятный результат из ряда возможных результатов, с учетом всех неопределенностей в отношении данного показателя.

Компания осуществляет оценку резервов убытков в разрезе однородных сегментов (расчетных сегментов), включающих схожие риски, и имеющих схожие процессы урегулирования и сопровождения. Для этих целей Компания выделяет следующие расчетные сегменты: Страхование от несчастных случаев, добровольное медицинское страхование, страхование имущества (за исключением автострахования), автострахование, страхование прочей ответственности.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности, а также суммы отложенных аквизиционных расходов на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Кроме того, создаются резервы под обесценение, сформированные на основе исторических данных о погашаемости дебиторской задолженности.

В целях создания резерва под обесценение дебиторской задолженности Компания на индивидуальной основе анализирует дебиторскую задолженность по проблемным контрагентам и формирует резерв под обесценение по сомнительным контрагентам.

Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия (в том числе, риски, присущие отдельным странам), концентрации в отдельных отраслях, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Денежные средства в кассе	39	120
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	38 151	27 806
Денежные средства на расчетных счетах в валюте	-	22
Переводы в пути	55	150
Прочие счета	-	46
Итого	38 245	28 144

Информация о концентрации денежных средств и их эквивалентов представлена ниже:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Количество банков с общей суммой денежных средств и их эквивалентов, превышающей 10% от итогового показателя	2	2
Совокупная сумма остатков	37 546	27 868
Процент от общей суммы денежных средств и их эквивалентов	98,17%	99,98%

6. Депозиты в банках

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Депозитные вклады со сроком размещения:		
до 30 дней	-	3 000
от 30 до 90 дней	25 000	11 000
свыше 90 дней	228 795	138 183
Итого	253 795	152 183

Информация о концентрации депозитов в банках представлена ниже:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Количество банков с общей суммой депозитных вкладов, превышающей 10% от итогового показателя	4	3
Совокупная сумма остатков по данным банкам	253 795	152 183
Процент от общей суммы депозитов в банках	100%	100%

Диверсификация депозитных вкладов вызвана необходимостью соблюдения требований указания Центрального Банка Российской Федерации № 3444-У от 16.11.2014 «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов» и указания Центрального Банка Российской Федерации № 3445-У от 16.11.2014 «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов».

7. Займы представленные

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Займы, выданные юридическим лицам	6 000	-
Неоплаченные проценты	3	-
Итого займов представленных	6 003	-

В таблице ниже приводится информация о эффективной процентной ставке доходности займов представленных и сроках предоставления займов по состоянию на каждую отчетную дату:

	31 декабря 2016		31 декабря 2015	
	Доход- ность, %	Срок предоста- вления	Доход- ность, %	Срок предоста- вления
Займы юридическим лицам	10%	12 мес		

Займы предоставленные являются текущими и не просроченными.

8. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Дебиторская задолженность:		
по операциям прямого страхования	13 578	17 400
по операциям входящего перестрахования	202	-
по операциям исходящего перестрахования	1 423	3 069
<i>резерв под обесценение</i>	(3 768)	(3 177)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	11 435	17 292
Прочая финансовая дебиторская задолженность:		
задолженность по суброгационным требованиям	2 114	2 187
прочая финансовая дебиторская задолженность	610	59
<i>резерв под обесценение</i>	-	-
Итого прочей дебиторской задолженности	2 724	2 246
Итого	14 159	19 538

Компания не имеет существенной дебиторской задолженности, которая была бы сконцентрирована у одного контрагента.

В таблице ниже приводится информация об изменении резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования:

	2 016	2 015
Резерв по состоянию на 1 января	3 177	650
Создание/(Восстановление) резерва под обесценение	(1 959)	4 264
Списание резерва под обесценение	2 550	(1 737)
Резерв по состоянию на 31 декабря	3 768	3 177

Дебиторская задолженность, в отношении которой создан резерв под обесценение является просроченной сроком более 90 дней. Остальная дебиторская задолженность является текущей и не просроченной.

9. Предоплаты

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Предоплаты по налогам, кроме налогов на прибыль	305	165
Предоплаты за программное обеспечение и страхование	668	684
Предоплаты поставщикам	5 190	4 666

Прочие предоплаты	1	3
резерв под обесценение	(3 671)	(3 671)
Итого	2 493	1 847

В таблице ниже приводится информация об изменении резерва под обесценение предоплат:

	Предоплаты поставщикам	Итого резерв
Резерв по состоянию на 31 декабря 2014 года	-	-
Создание резерва под обесценение	3 671	3 671
Списание резерва под обесценение	-	-
Резерв по состоянию на 31 декабря 2015 года	3 671	3 671
Создание резерва под обесценение	-	-
Списание резерва под обесценение	-	-
Резерв по состоянию на 31 декабря 2016 года	3 671	3 671

10. Инвестиционное имущество

	2016 год	2015 год
Справедливая стоимость инвестиционного имущества на 1 января	71 394	63 387
Выбытия	(627)	-
Перевод в основные средства в течение года	(443)	(684)
Перевод из основных средств в течение года	18	-
Оценка по справедливой стоимости	(11 644)	8 691
Справедливая стоимость инвестиционного имущества на 31 декабря	58 698	71 394

Инвестиционное имущество на 31.12.2016 и 31.12.2015 представлено имуществом, переданным в операционную аренду в качестве офисных помещений.

Оценка инвестиционного имущества производится ежегодно 31 декабря по справедливой стоимости независимым квалифицированным оценщиком, имеющим опыт проведения оценки аналогичных объектов имущества на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года объекты инвестиционного имущества не были предоставлены в качестве обеспечения третьим лицам.

Минимальных сумм будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене нет.

11. Основные средства

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2016 год:

	Здания, сооружения и земельные участки	Транспортные средства	Оборудование и прочий инвентарь	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	70 394	1 365	314	72 073
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	70 394	2 699	2 401	75 494
Переоценка	(13 890)	-	-	(13 890)
Реклассификация	425	-	-	425
Выбытие	(6 781)	-	-	(6 781)
Остаток на конец года	50 148	2 699	2 401	55 248
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	-	1 334	2 087	3 421
Амортизация за период	2 283	760	189	3 232
Переоценка	(2 242)	-	-	(2 242)

Акционерное общество «Страховая компания АСКО-Центр»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

Выбытие	(41)	-	-	(41)
Остаток на конец года	-	2 094	2 276	4 370
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	50 148	605	125	50 878

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2015 год:

	Здания, сооружения и земельные участки	Транспортные средства	Оборудование и прочий инвентарь	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	50 565	1 555	523	52 643
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	50 565	2 430	2 401	55 396
Приобретение	-	560	-	560
Переоценка	19 145	-	-	19 145
Реклассификация	684	-	-	684
Выбытие	-	(291)	-	(291)
Остаток на конец года	70 394	2 699	2 401	75 494
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	-	875	1 878	2 753
Амортизация за период	2 424	687	209	3 320
Переоценка	(2 424)	-	-	(2 424)
Выбытие	-	(228)	-	(228)
Остаток на конец года	-	1 334	2 087	3 421
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	70 394	1 365	314	72 073

Переоценка зданий/земли по справедливой стоимости была проведена 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года объекты основных средств не были предоставлены в качестве обеспечения третьим лицам.

По оценке Руководства Компании, в 2016 и 2015 годах признаки обесценения отсутствовали.

12. Резерв незаработанной премии

Для расчета резерва незаработанной премии (РНП) используется метод «pro rata temporis» ввиду равномерного распределения риска в период действия договоров страхования. Расчет РНП производится на базе начисленной страховой премии исходя из сроков, по которым было произведено начисление премии по соответствующему договору.

	Резерв незаработанной премии	Доля перестраховщика в резерве незаработанной премии	Нетто позиция
По состоянию на 31 декабря 2014 года	101 537	(29 598)	71 939
Подписанные страховые премии в отчетном году	130 708	(16 531)	114 177
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(164 588)	39 952	(124 636)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	67 657	(6 177)	61 480
Подписанные страховые премии в отчетном году	188 940	(9 266)	179 674
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(148 286)	10 703	(137 583)
По состоянию на 31 декабря 2016 года	108 311	(4 740)	103 571

13. Резервы убытков

В таблице ниже приводится информация об изменении резерва убытков:

	Резерв убытков	Доля перестра- ховщиков в резерве убытков	Нетто позиция
По состоянию на 31 декабря 2014 года	19 722	(897)	18 825
Страховые выплаты за отчетный период	(49 746)	3 824	(45 922)
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	52 778	(3 489)	49 289
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	(10 522)	-	(10 522)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	12 232	(562)	11 670
Страховые выплаты за отчетный период	(50 625)	11 527	(39 098)
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	46 463	(11 634)	34 829
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2016 года	8 070	(669)	7 401

14. Оценка страховых обязательств

Резерв убытков

Для оценки РЗУ по всем учетным группам используется журнальный метод учета, когда величина заявленного убытка оценивается индивидуально, исходя из экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму убытка.

РЗУ формируется, исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Общества.

Оценка РПНУ производится на основе данных об оплаченных и предъявленных убытках, сгруппированных по кварталам и годам наступления страховых событий и кварталам, и годам урегулирования за 2011–2016 гг., с использованием следующих общепринятых актуарных методов:

- Метод простого коэффициента убыточности (ПКУ)
- Метод цепной лестницы (ЦЛ)
- Метод Борнхуттера-Фергюсона (БФ)

Расчеты проводятся как классическими методами, так и с учетом модификации параметров. Примерами основных модификаций являются исключение нетипичных индивидуальных коэффициентов развития, учет тенденций их развития, использование периодов усреднения индивидуальных коэффициентов развития, выбор уровней ожидаемой убыточности и учет сезонных факторов в развитии убытков, исключение крупных убытков из статистики выплат т.д.

РПНУ рассчитывается для каждого периода страхового события как разность между оценкой прогнозируемой конечной стоимости страховых выплат по событиям данного периода и величиной всех заявленных на отчетную дату убытков того же периода. Отрицательный РПНУ не формируется.

Анализ достаточности сформированных страховых резервов

Результаты проверки РНП-нетто на достаточность отдельно по направлениям деятельности за 2016 год приведены в таблице ниже:

Резервная группа	Резерв незаработанной премии	ОАР	Ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование	Ожидаемые расходы по сопровождению договоров	Ожидаемый суброгационный доход	Резерв неистекшего риска
НС	36 157	2 230	1 936	5 026	-	-
ДМС	18 030	3 289	11 482	2 506	-	-
КАСКО	43 140	3 150	8 724	5 997	341	-
Имущество	5 833	(145)	2 865	811	-	-
Прочие	411	66	46	57	-	-
ИТОГО:	103 571	8 590	25 053	14 397	341	-

ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП дефицита РНП не выявлено. Необходимость в формировании РНП отсутствует.

Результаты проверки РНП-нетто на достаточность отдельно по направлениям деятельности за 2015 год приведены в таблице ниже:

Резервная группа	Резерв незаработанной премии (нетто)	Отложенные аквизиционные расходы (нетто)	Ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование	Ожидаемые неаквизиционные расходы	Резерв неистекшего риска
Страхование от несчастных случаев	9 509	1 219	929	1 496	-
Страхование ДМС	16 232	2 828	12 608	2 553	1757
Страхование КАСКО	28 467	3 456	9 010	4 478	-
Страхование имущества	6 891	1 081	230	1 084	-
Страхование прочих видов ответственности	381	107	41	60	-
ИТОГО:	61 481	8 690	22 818	9 670	-

В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП был выявлен дефицит РНП по резервной группе ДМС. Учитывая положительную величину результата теста по портфелю Общества в целом, необходимость в формировании РНП отсутствует.

Ретроспективный анализ адекватности сформированных страховых резервов

Для целей представления результатов Run-off анализа использовались оценки резерва убытков, произведенные Компанией на предыдущие отчетные даты.

Ниже приведен анализ развития убытков по резервным группам с наибольшей долей страховых премий за отчетный период в общем страховом портфеле Компании.

Анализ достаточности резерва убытков в 2016 году представлен в таблице:

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Обязательства по неоплаченным убыткам	16 915	19 326	11 495	7 685
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:				
2014	12 293			
2015	12 450	10 204		
2016	12 473	10 426	4 846	
Переоцененный РУ на конец:				
2014	1654			
2015	51	799		
2016	-	35	513	

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Избыток/недостаток				
2014	18%			
2015	26%	43%		
2016	26%	45%	53%	

Анализ чувствительности

При проведении анализа чувствительности определялась чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению/уменьшению средних затрат по выплате страховых возмещений, среднего количества требований, а также среднего периода урегулирования требования на 10%.

Полученные результаты сравнивались с оценкой резерва убытков, рассчитанной ответственным актуарием по состоянию на отчетную дату.

Наименование показателя	Изменение допущений	НС	ДМС	КАСКО	Имущество	Прочее	ИТОГО
РУ-брутто		804	2 696	3 152	1 297	121	8 070
Средние затраты по выплате страховых возмещений	-10%	(5)	(10)	(14)	(5)	(1)	(35)
	10%	5	11	15	6	1	38
Среднее количество требований	-10%	(73)	(241)	(223)	(118)	(11)	(666)
	10%	40	274	246	130	12	702
Средний период урегулирования требования	-10%	(16)	(284)	(100)	(67)	-	(468)
	10%	14	296	95	68	-	473

15. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Кредиторская задолженность:		
по операциям исходящего перестрахования	3 232	1 700
страховые премии, полученные авансом	4 257	758
перед страховыми агентами по комиссионному вознаграждению	-	4 515
Перед страхователями	1 896	-
прочая страховая кредиторская задолженность	-	-
Итого кредиторской задолженности по операциям страхования	9 385	6 973
Прочая финансовая дебиторская задолженность:		
перед поставщиками по оказанию услуг	165	4 480
Итого прочей кредиторской задолженности	165	4 480
Итого	9 550	11 453

16. Прочие обязательства

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Задолженность перед бюджетом по социальному страхованию	228	218
Задолженность перед бюджетом по прочим по налогам	1 771	673
Задолженность перед персоналом по оплате труда	944	1 340
Прочее	1	-
Итого	2 944	2 231

17. Акционерный капитал

Акционерный капитал

Скорректированный с учетом инфляции размер уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 составляет 128 233 тыс. рублей.

Номинальная стоимость зарегистрированного, выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 218 818 тыс. рублей (2015: 120 285 тыс. рублей).

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Количество акций	29 700 000	29 700 000
Номинальная стоимость, в рублях	7,100	4,050
Итого номинальная стоимости акционерного капитала, тыс. рублей	210 870	120 285
Поправка на гиперинфляцию	7 948	7 948
Итого стоимость акционерного капитала, в тыс. рублей	218 818	128 233

В октябре 2016 года АО «Страховая компания АСКО-Центр» увеличила Уставный капитал. На основании решения Отделения по Орловской области ГУ Банка России по ЦФО от 11.10.2016 г. № РЗТ1476 зарегистрирован Отчет об итогах выпуска ценных бумаг АО «Страховая компания АСКО-Центр», в соответствии с которым зарегистрировано увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций: одна именная обыкновенная бездокументарная акция номинальной стоимостью 4,05 рублей конвертируется в одну именную обыкновенную бездокументарную акцию номинальной стоимостью 7,10 рублей.

Увеличение уставного капитала осуществлено Обществом за счет средств фонда переоценки Общества в сумме 25 585 000 рублей и нераспределенной прибыли в размере 65 000 000 рублей (данные отражены в соответствии с отчетностью РСБУ).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года уставный капитал состоит из обыкновенных акций номинальной стоимостью 7,1 рубля и 4,05 рубля за одну акцию соответственно. Все обыкновенные акции имеют равную стоимость и предоставляют право одного голоса.

18. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

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

На 31 декабря 2016 года накопленная нераспределенная прибыль Компании составила 47 792 тыс. рублей (2015: 54 698 тыс. рублей).

19. Прибыль/убыток на акцию

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Прибыль/убыток за год, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций	48 355	41 439
Прибыль/убыток за год, принадлежащая акционерам-владельцам привилегированных акций	-	-
Итого прибыль или убыток за год. Принадлежащая акционерам	48 355	41 439
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)	29 700	29 700
Базовая и разводненная прибыль/убыток на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	1,63	1,40

20. Анализ премий и выплат

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Страхование от несчастных случаев и болезней	Добровольное медицинское страхование	Страховая автотранспорта	Страхование имущества	Страхование ответственности	Итого
Заработанные страховые премии						
Страховая премия - всего	55 839	40 261	74 353	17 634	853	188 940
Премия, переданная в перестрахование	-	-	(1 136)	(8 130)	-	(9 266)
Страховые премии - нетто	55 839	40 261	73 217	9 504	853	179 674
Изменение резерва незаработанной премии	(26 638)	(1 798)	(14 838)	2 494	127	(40 653)
Изменение доли перестраховщика в РНП	(10)	-	166	(1 436)	(156)	(1 436)
Изменение РНП - нетто	(26 648)	(1 798)	(14 672)	1 058	(29)	(42 089)
Заработанная страховая премия - нетто перестрахование	29 191	38 463	58 545	10 562	824	137 585
Состоявшиеся убытки						
Страховые выплаты - всего	(329)	(21 684)	(13 407)	(15 186)	(19)	(50 625)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	-	-	100	11 427	-	11 527
Страховые выплаты - нетто	(329)	(21 684)	(13 307)	(3 759)	(19)	(39 098)
Изменение резерва убытков	654	1 576	2 127	(418)	223	4 162
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	-	-	(54)	161	-	107
Изменение резерва убытков - нетто	654	1 576	2 073	(257)	223	4 269
Состоявшиеся убытки - нетто перестрахование	325	(20 108)	(11 234)	(4 016)	204	(34 829)

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	Страхование от несчастных случаев и болезней	Добровольное медицинское страхование	Страховая автотранспорта	Страхование имущества	Страховые ответственности	Итого
Заработанные страховые премии						
Страховая премия - всего	19 740	31 803	62 856	15 112	1 197	130 708
Премия, переданная в перестрахование	(11)	-	(8 758)	(7 762)	-	(16 531)
Страховые премии - нетто	19 729	31 803	54 098	7 350	1 197	114 178
Изменение резерва незаработанной премии	(306)	(5 922)	29 275	9 722	1 110	33 879
Изменение доли перестраховщика в РНП	(2)	-	(18 626)	(4 396)	(397)	(23 421)
Изменение РНП - нетто	(308)	(5 922)	10 650	5 326	713	10 459
Заработанная страховая премия - нетто перестрахование	19 421	25 881	64 748	12 676	1 910	124 635
Состоявшиеся убытки						
Страховые выплаты - всего	764	19 652	24 396	4 404	530	49 746
Доля перестраховщика в страховых выплатах	-	-	(744)	(3 080)	-	(3 824)
Страховые выплаты - нетто	764	19 652	23 652	1 324	530	45 922
Изменение резерва убытков	1 019	(763)	(4 280)	(1 296)	(2 170)	(7 490)
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	-	-	(34)	369	-	335
Изменение резерва убытков - нетто	1 019	(763)	(4 314)	(927)	(2 170)	(7 155)
Состоявшиеся убытки - нетто перестрахование	1 783	18 889	19 336	398	(1 639)	38 767

21. Чистые аквизиционные расходы

В таблице ниже приведена информация об изменении отложенных аквизиционных расходов за период:

	2016 год	2015 год
Распределяемые аквизиционные расходы		
Брокерские и агентские комиссии	20 052	19 477
Прочие аквизиционные расходы	1 962	611
Итого аквизиционных расходов	22 014	20 088
Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию	(2 880)	(5 532)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	1 797	2 431
Чистые аквизиционные расходы	20 931	16 987

В таблице ниже приведена информация об изменении отложенных аквизиционных расходов за период:

	2016 год	2015 год
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	8 690	11 121
Изменение отложенных аквизиционных расходов в периоде	(100)	(2 431)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	8 590	8 690

22. Доходы и расходы по суброгации

	2016 год	2015 год
Доходы по суброгациям	3 010	995
Расходы по суброгациям	-	(1 095)
Итого	3 010	(100)

23. Расходы по урегулированию претензий

	2016 год	2015 год
Оплата труда	372	700
Ассистанские компании		177
Услуги эвакуатора		580
Парковка	1 928	1 728
Итого	2 300	3 185

24. Прочие доходы и расходы по страховой деятельности

	2016 год	2015 год
Расходы от списания дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	(5 691)	(2 385)
Доходы от восстановления резервов под обесценение дебиторской задолженности по страховой деятельности	1 959	1 088
Расходы по созданию резервов под обесценение дебиторской задолженности по страховой деятельности	-	(4 265)
Расходы по обработке договоров страхования и ввод их базу	-	(2 722)
Прочие доходы по страховой деятельности	799	1 082
Прочие расходы по страховой деятельности	-	(806)
Итого	(2 933)	(8 008)

25. Процентные доходы

	2016 год	2015 год
Процентные доходы		
Процентные доходы по остатку на расчетном счете	1 826	1 765
Депозиты в банках	15 857	12 338
Займы выданные	330	-
Итого процентных доходов	18 013	14 103

26. Результат от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2016 год	2015 год
Доходы от реализации ценных бумаг	-	9 471
Расходы от реализации ценных бумаг	-	(9 353)
Прочие расходы	-	(66)
Итого	-	52

27. Прочие доходы и расходы по инвестиционной деятельности

	2016 год	2015 год
Результат от продажи инвестиционного имущества	162	-
Расходы по содержанию инвестиционной недвижимости	(124)	-
Переоценка иностранной валюты	(244)	3 756
Доходы от сдачи в аренду инвестиционного имущества	5 416	3 756
Доходы от переоценки инвестиционной собственности	(11 644)	8 691
Итого	(6 434)	12 447

28. Общие и административные расходы

	2016 год	2015 год
Расходы на содержание персонала и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	11 853	13 405
Коммунальные расходы	2 198	1 653
Амортизация основных средств	2 980	3 320
Налоги, кроме налога на прибыль	1 918	3 266
Информационно и консультационные услуги	1 402	1 080
Офисные расходы	1 107	2 600
Расходы по операционной аренде	692	744
Расходы на банковские услуги	658	1 457
Расходы на благотворительность	637	907
Командировочные расходы и транспортные расходы	451	1 114
Прочие управленческие расходы	347	312
Вступительные и членские взносы	328	66
Расходы на услуги связи	323	766
Расходы по охране	196	1 167
Ремонт и обслуживание основных средств	16	1 419
Реклама	-	194
Итого	25 106	33 470

29. Прочие операционные доходы и расходы

	2016 год	2015 год
Доходы от выбытия основных средств		24 454
Расходы от выбытия основных средств		(24 114)
Расходы по созданию резервов под обесценение дебиторской задолженности		-
Прочие операционные доходы и расходы	(233)	2 925
Итого	(233)	3 265

30. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2016 год	2015 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	16 013	10 604
Изменение отложенного налога за период	4 899	(1 887)
За вычетом изменения отложенного налога, отраженного в капитале	(3 425)	3 829
Расходы по налогу на прибыль	17 487	12 546

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

	2016 год	2015 год
Прибыль до налогообложения	65 842	53 985
Теоретический налоговый расход по ставке 20% (2015: 20 %)	(13 168)	(10 797)
Необлагаемые расходы за вычетом доходов, не уменьшающих налоговую базу	(4 319)	(1 749)
Расходы по налогу на прибыль	(17 487)	(12 546)

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

	31 декабря 2016	Изменение, отраженное в составе прибыли или убытка	Изменение, отраженное в составе капитала	31 декабря 2015
Резерв незаработанной премии	1 936	89	-	1 847
Резерв убытков	(1 102)	(787)	-	(315)
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(247)	7	-	(254)
Доля перестраховщиков в резервах убытков	28	(151)	-	179
Основные средства	(7 468)	-	3 425	(10 893)
Инвестиционное имущество	(7 166)	2 591	-	(9 757)
Дебиторская задолженность	1 542	1 373	-	169
Отложенные аквизиционные расходы	(1 718)	20	-	(1 738)
Прочие активы	(1 667)	(1 667)	-	
Чистый отложенный налоговый актив/обязательство	(15 863)	1 475	3 425	(20 762)

	31 декабря 2015	Изменение, отраженное в составе прибыли или убытка	Изменение, отраженное в составе капитала	31 декабря 2014
Резерв незаработанной премии	1 847	(1 573)	-	3 420
Резерв убытков	(315)	(557)	-	242
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(254)	1 315	-	(1 569)
Доля перестраховщиков в резервах убытков	179	(714)	-	893
Основные средства	(10 893)	(111)	(3 829)	(6 954)
Инвестиционное имущество	(9 757)	(1 734)	-	(7 762)
Дебиторская задолженность	169	1 207	-	(1 038)
Отложенные аквизиционные расходы	(1 738)	486	-	(2 224)
Чистый отложенный налоговый актив/обязательство	(20 762)	(1 681)	(3 829)	(14 991)

31. Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом ее операционной деятельности. Руководство рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление операционным и правовым рисками

должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционного и правового рисков.

Управление рисками осуществляется Компанией в отношении финансовых, страховых и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Компании.

Руководство утверждает, как общую политику управления рисками, так и политику по управлению каждым из существенных видов риска. Компания устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Компании и инвестиционной стратегией. Предложения по установлению лимитов на рассмотрение указанного комитета подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. Управления, контролирующие риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

Стратегия управления финансовыми рисками Компании базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств. Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации Компания использует следующие процедуры и инструменты:

Мониторинг – изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе.

Диверсификация – процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой. Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные невысокие доходы по одним финансовым инструментам будут компенсироваться более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещенных депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг – по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг – по различным сериям.

Анализ сценариев. Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Компании на изменение внешних условий.

Страховой риск

Основной риск, с которым сталкивается Компания в связи с заключенными договорами страхования, заключается в различии фактических и ожидаемых требований к выплате страхового возмещения и выплат. На данный факт влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, фактические выплаты и развитие долгосрочных страховых убытков. Таким образом, целью Компании является наличие достаточных резервов для покрытия таких обязательств.

Риск уменьшается за счет диверсификации крупного портфеля договоров страхования. Вопросы переменного характера рисков также решаются за счет тщательного выбора и реализации указаний относительно стратегии андеррайтинга, а также за счет использования перестрахования.

Компания использует договоры перестрахования в рамках своей программы по уменьшению рисков.

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Основные источники кредитного риска: поступление премии от страхователей перестрахователей и оплата убытков от перестраховщиков.

Компания осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности по договорам страхования и/или перестрахования. На постоянной основе анализируется дебиторская задолженность по операциям страхования по срокам погашения. Еженедельно анализируется сбор премии в разрезах контрагентов и видов страхования.

Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных на балансе Компании:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Денежные средства и их эквиваленты	38 245	28 144
Депозиты в банках	253 795	152 183
Займы представленные	6 003	-
Дебиторская задолженность	14 159	19 538
Итого	312 202	199 865

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's и рейтинг финансовой устойчивости перестраховщиков A.M. Best), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

	Fitch Ratings	S&P Ratings	Moody's Ratings	A.M. Best Ratings
Инвестиционная Категория				
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa	A++
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa	A+
Высокая кредитоспособность	A	A	A	A
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa	A-, B++
Спекулятивная Категория				
Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba	B+
В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B	B, B-
Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	Ca	C
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca	D, E
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C	F
Дефолт	D	D	D	-

В таблице ниже приведена классификация финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	BBB	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6 919	31 326	38 245
Депозиты в банках	212 794	41 001	253 795
Займы представленные	-	6 003	6 003
Дебиторская задолженность	-	14 159	14 159
Итого	219 713	92 489	312 202

В таблице ниже приведена классификация финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	BBB	BB	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	3 031	5	25 108	28 144
Депозиты в банках	-	111 183	41 000	152 183
Дебиторская задолженность	-	-	19 538	19 538
Итого	3 031	111 188	85 646	199 865

Ценовой риск

Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по долевым финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Компания владеет портфелем акций и облигаций российских компаний, а также портфелем государственных и муниципальных ценных бумаг и вследствие этого подвержена рыночному риску, связанному со снижением их рыночной стоимости.

Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае существенных изменений на рынке.

Прочий ценовой риск

В связи с продолжающимся финансовым кризисом, для Компании актуальным является риск досрочного расторжения договоров страхования.

Географический риск

Компания не подвержена значительному географическому риску, поскольку по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года все существенные активы и обязательства Компании относятся к расчетам с контрагентами в Российской Федерации.

Валютный риск

По мнению компании, подверженность валютному риску минимальна, так как, величина активов и обязательств Компании, выраженная в валюте, отличной от валюты представления отчетности, незначительна. По состоянию на 31.12.2015 денежные средства, выраженные в долларах США, составили 22 тыс. рублей.

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этой возможностью возникновения дефицита средств Компании для расчета по своим обязательствам. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания полагает, что данный риск нематериален в виду наличия достаточного количества денежных средств и эквивалентов и других ликвидных финансовых активов.

Анализ информации о сроках погашения финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	До 1 года	от 1 года и до 5 лет	без срока	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	38 245	-	-	38 245
Депозиты, размещенные в банках	253 795	-	-	253 795
Займы выданные	6 003	-	-	6 003
Дебиторская задолженность	14 159	-	-	14 159
Предоплаты	2 493	-	-	2 493
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	4 740	-	-	4 740
Доля перестраховщиков в резервах убытков	669	-	-	669

Акционерное общество «Страховая компания АСКО-Центр»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

Инвестиционная недвижимость	-	-	58 698	58 698
Основные средства	-	-	50 878	50 878
Отложенные аквизиционные расходы	8 590	-	-	8 590
Прочие активы	215	-	-	215
Итого финансовых активов	328 909	-	109 576	438 485
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	57 765	50 546	-	108 311
Резервы убытков	7 798	272	-	8 070
Кредиторская задолженность	9 550	-	-	9 550
Отложенные налоговые обязательства	-	-	15 863	15 863
Прочие обязательства	2 944	-	-	2 944
Текущие налоговые обязательства	4 006	-	-	4 006
Итого финансовых обязательств	82 063	50 818	15 863	148 744
Чистый разрыв ликвидности	246 846	(50 818)	93 713	289 741
Совокупный разрыв ликвидности	246 846	196 028	289 741	

Анализ информации о сроках погашения финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	до востре- бования	менее 1 года	от 1 года до 5 лет	свыше 5 лет	без определен ного срока погашения	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	28 144	-	-	-	-	28 144
Депозиты в банках	-	152 183	-	-	-	152 183
Дебиторская задолженность	-	17 836	653	1 049	-	19 538
Предоплаты	-	1 847	-	-	-	1 847
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	2 723	3 440	13	-	-	6 176
Доля перестраховщиков в резервах убытков	398	146	18	-	-	562
Отложенные аквизиционные расходы	3 910	4 771	9	-	-	8 690
Основные средства	-	-	-	-	72 073	72 073
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	71 394	71 394
Текущие налоговые активы	-	268	-	-	-	268
Прочие активы	-	122	-	-	-	122
Итого активов	35 175	180 613	693	1 049	143 467	360 997
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	29 828	37 688	142	-	-	67 658
Резервы убытков	8 650	3 187	395	-	-	12 232
Кредиторская задолженность	-	11 453	-	-	-	11 453
Прочие обязательства	-	2 231	-	-	-	2 231
Отложенные налоговые обязательства	-	20 762	-	-	-	20 762
Итого обязательств	38 478	75 321	537	-	-	114 336
Чистая балансовая позиция	(3 303)	105 292	156	1 049	143 467	246 661
Совокупная балансовая позиция	(3 303)	101 989	102 145	103 194	246 661	

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

Риск процентной ставки

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

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам.

Операционный риск

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

Когда перестает функционировать система внутреннего контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Компания с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, такие, например, как изменение среды, технологии и изменения в отрасли, контролируются Компанией в рамках процесса стратегического планирования.

32. Управление капиталом

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

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

- Фактический размер маржи платежеспособности страховой организации не должен быть меньше нормативного размера маржи платежеспособности страховой организации. Расчет нормативного значения маржи осуществляется на расчетную дату на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности страховой организации. (установленное указанием Центрального Банка Российской Федерации №3743-У от 28.07.2015 г. «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к порядку размещения страховщиками средств страховых резервов (указание Центрального Банка Российской Федерации № 3444-У от 16.11.2014 «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»);

- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное указанием Центрального Банка Российской Федерации № 3445-У от 16.11.2014 «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

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

Компания регулярно отчитывается перед органом страхового надзора о составе и структуре активов, принимаемых для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала), о нормативном соотношении собственных средств (капитала) и принятых обязательствах и не имеет неурегулированных предписаний.

На 31 декабря 2016 года у Компании имеется предписание ЦБ РФ в части запроса на предоставление документов по увеличению уставного капитала.

На 31 декабря 2015 года Компания выполняла вышеуказанные требования, установленные Банком России к уровню капитала.

33. Условные обязательства

Юридические вопросы

Время от времени в ходе текущей деятельности Компании в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Компания считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании, и, соответственно, не сформировала резерв по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

Обязательства по операционной аренде

Минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора, отсутствуют

Заложенные активы

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания не имела активы, переданные в залог в качестве обеспечения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

Уровень 1: Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Компании. В данную категорию попали ликвидные акции и паи инвестиционных фондов.

Уровень 2: Финансовые активы, стоимость которых основана на рыночных котировках, взятых с рынка, не являющегося активным, или основанных на построении экономических моделей с учетом рыночной информации, доступной широкому кругу пользователей.

Уровень 3: Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей. Данные оценочные суждения отражают предположения менеджмента о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов.

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на дисконтированных денежных потоках с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства, для данных инструментов справедливая стоимость приблизительно равна балансовой.

34. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

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

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

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Займы и дебиторская задолженность	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	38 245	-	38 245
Депозиты в банках	-	253 795	253 795
Займы представленные	-	6 003	6 003
Дебиторская задолженность	-	14 159	14 159
Итого по категориям	38 245	273 957	312 202

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

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Займы и дебиторская задолженность	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	28 144	-	28 144
Депозиты в банках	-	152 183	152 183
Дебиторская задолженность	-	19 538	19 538
Итого по категориям	28 144	171 721	199 865

35. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года связанными сторонами Компании являются:

- Акционеры
- Ключевой управленческий персонал
- Прочие связанные стороны (раскрыты в таблице)

В таблице ниже раскрыты операции со связанными сторонами за 2016 год:

	на 31 декабря 2016 года	за 2016 год
Дебиторская задолженность		
Займы выданные	1 313	-
Кредиторская задолженность	6 003	-
	88	-
Страховые премии		
Выплаты ЛПУ	-	7 039
Процентные доходы	-	(8 193)
Инвестиционные доходы	-	330
Админ расходы	-	2 437
Вознаграждение ключевому персоналу	-	(15)
	-	(1 685)

Все существенные операции проведены с прочими связанными сторонами.

В таблице ниже раскрыты остатки и операции со связанными сторонами за 2015 год:

	2015 год	
	Акционеры	Прочие связанные стороны
Страховые премии	366	546
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	26	1 509

	2015 год	
	Акционеры	Прочие связанные

	стороны	
Дебиторская задолженность по договорам страхования на начало года	11	58
Возникновение дебиторской задолженности по договорам страхования	132	77
Погашение дебиторской задолженности по договорам страхования	(11)	(58)
<u>Дебиторская задолженность по договорам страхования на конец года</u>	<u>132</u>	<u>77</u>

36. События после отчетной даты

На дату утверждения финансовой отчетности МСФО у Компании имеется предписание от Центрального Банка РФ в части выполнения требований к уставному капиталу и его уменьшению.