

ООО «Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование»

Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2016 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Отчет о финансовом положении	4
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Компании	8
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	8
3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	9
4. Основные принципы учетной политики	11
5. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	22
6. Денежные средства и их эквиваленты	23
7. Депозиты, размещенные в банках	24
8. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24
9. Дебиторская задолженность по операциям страхования	26
10. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	27
11. Предоплаты	28
12. Резерв незаработанной премии	28
13. Резервы убытков	29
14. Оценка страховых обязательств и анализ динамики страховых выплат	29
15. Основные средства и нематериальные активы	33
16. Отложенные аквизиционные доходы за вычетом аквизиционных расходов	34
17. Кредиторская задолженность по операциям страхования	34
18. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	35
19. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	35
20. Уставный капитал	35
21. Чистые комиссионные доходы за вычетом аквизиционных расходов	36
22. Расходы по урегулированию убытков	36
23. Прочие расходы по страховой деятельности	36
24. Процентные доходы	36
25. Общие и административные расходы	37
26. Налог на прибыль	37
27. Управление рисками	39
28. Управление капиталом	48
29. Условные обязательства	49
30. Справедливая стоимость активов и обязательств	50
31. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	54
32. Операции со связанными сторонами	55
33. События после отчетной даты	57



Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику и Совету директоров общества с ограниченной ответственностью «Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется



ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

АО «ПВК Агрегат»

26 апреля 2017 года
Москва, Российская Федерация



Я.С. Вороня, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001503),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Общество с ограниченной ответственностью
«Ингосстрах ОНДК Кредитное Страхование».

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
03 августа 2009 года за № 1097746419363.

115054, Российская Федерация, г. Москва, Павелецкая пл., д.2, стр. 1.

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано
Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 года.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
22 августа 2002 года за № 1027700148431.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз
аудиторов» (Ассоциация).

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование»
Отчет о финансовом положении**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Примечание	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	317 937	175 268
Депозиты, размещенные в банках	7	162 522	716 127
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	694 098	510 189
Дебиторская задолженность по операциям страхования	9	553 456	514 208
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	10	298 855	103 545
Прочая дебиторская задолженность		3 983	4 900
Предоплаты	11	29 983	13 158
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		18 308	18 550
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12	395 544	280 598
Доля перестраховщиков в резервах убытков	13	963 280	767 283
Отложенные аквизиционные расходы	16	80 350	38 879
Отложенные налоговые активы	26	36 465	79 059
Основные средства и нематериальные активы	15	11 608	11 746
Итого активов		3 566 389	3 233 510
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	12	611 516	406 271
Резервы убытков	13	1 494 847	1 388 119
Отложенные комиссионные доходы	16	112 973	72 349
Кредиторская задолженность по операциям страхования	17	43 114	38 982
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	18	854 001	944 260
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	19	24 819	22 372
Отложенные налоговые обязательства	26	-	24 056
Итого обязательств		3 141 270	2 896 409
Капитал			
Уставный капитал	20	624 000	624 000
Накопленный убыток		(198 881)	(286 899)
Итого капитал		425 119	337 101
Итого обязательства и капитал		3 566 389	3 233 510

Утверждено и подписано 24 апреля 2017 года


 А.В. Безденежных
 Генеральный директор
 ООО «Ингосстрах ОНДД Кредитное
 Страхование»




 С. П. Чулков
 Заместитель Генерального
 директора по операционной
 деятельности
 ООО «Ингосстрах ОНДД Кредитное
 Страхование»

**Общество с ограниченной ответственностью
«Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Примечание	2016	2015
Страховая деятельность			
Страховые премии, общая сумма		1 080 683	734 173
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование		(717 132)	(552 096)
		363 551	182 077
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	12	(205 245)	(51 628)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12	114 946	38 601
		(90 299)	(13 027)
Чистая сумма заработанных премий		273 252	169 050
Страховые выплаты, общая сумма			
Страховые выплаты, общая сумма		(554 978)	(305 547)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		318 170	185 871
		(236 808)	(119 676)
Изменение резерва убытков, общая сумма	13	(106 728)	(1 050 814)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	13	195 997	527 977
		89 269	(522 837)
Чистая сумма понесенных убытков		(147 539)	(642 513)
Чистые комиссионные доходы за вычетом аквизиционных расходов	21	75 687	73 196
Расходы по урегулированию убытков	22	(20 267)	(17 638)
Доля перестраховщиков в расходах по урегулированию убытков		7 462	5 749
Доходы по суброгациям		67 964	366 760
Доля перестраховщиков в доходах по суброгациям		(41 918)	(266 819)
Расходы по созданию резерва по дебиторской задолженности по суброгации		(26 456)	(102 278)
Прочие расходы по страховой деятельности	23	-	(45 660)
Результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов		188 185	(460 153)
Процентные доходы	24	90 210	84 287
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		11 607	27 389
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		5 815	2 575
(Расходы за вычетом доходов)/Доходы за вычетом расходов от переоценки валюты		(32 093)	27 632
Расходы по вознаграждению доверительного управляющего		(16 600)	(14 484)
Общие и административные расходы	25	(136 125)	(127 329)
Прочие доходы		508	1 388
Прочие расходы		(2 529)	(11 230)
Результат от операционной деятельности		(79 207)	(9 772)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		108 978	(469 925)
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	26	(20 960)	48 135
Чистая прибыль/(убыток) за год		88 018	(421 790)
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год		88 018	(421 790)

Примечания на стр. с 8 по 57 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование»
Отчет об изменениях в капитале**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль (убыток)	Итого капитал
На 1 января 2015 года	624 000	134 891	758 891
Чистый убыток за период	-	(421 790)	(421 790)
Итого совокупный убыток за период	-	(421 790)	(421 790)
На 31 декабря 2015 года	624 000	(286 899)	337 101
Чистая прибыль за период	-	88 018	88 018
Итого совокупный доход за период	-	88 018	88 018
На 31 декабря 2016 года	624 000	(198 881)	425 119

**Общество с ограниченной ответственностью
«Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование»
Отчет о движении денежных средств**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Страховые премии полученные	983 834	871 800
Премии по рискам, переданным в перестрахование, уплаченные	(394 314)	(388 390)
Возвраты страховых премий, уплаченные	(3 574)	(40 539)
Доля перестраховщиков в возвратах страховых премий	255	18 384
Страховые выплаты	(554 571)	(312 168)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	302 919	474 564
Возврат депо убытков по перестрахованию	(280 845)	-
Аквизиционные расходы	(90 610)	(59 969)
Расходы по урегулированию страховых выплат	(35 959)	(14 121)
Поступления по суброгации за вычетом доли перестраховщиков	39	2 073
Возврат танъемы по перестрахованию	(31 750)	-
Расходы по оплате труда	(51 767)	(46 331)
Общие и административные расходы	(67 201)	(54 648)
Процентные доходы	96 422	43 553
Налог на прибыль уплаченный	(2 180)	(53 268)
Платежи по прочим налогам и социальным отчислениям	(19 065)	(17 381)
Прочие поступления и платежи	(17 856)	(11 142)
Движение денежных средств, полученных от (использованных в) операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	(166 223)	412 417
Изменения в операционных активах/(обязательствах)		
Чистое снижение/(прирост) по депозитам в банках	509 173	(329 217)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	342 950	83 200
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(266 668)	(125 197)
Продажа ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	128 863	109 787
Приобретение основных средств	(3 436)	(10 750)
Вознаграждение доверительному управляющему, уплаченное	(15 603)	(11 787)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(156 844)	(37 947)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Выплаченные дивиденды	-	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	(43 437)	25 749
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	142 669	71 002
Денежные средства на начало года (Примечание 6)	175 268	104 266
Денежные средства на конец года (Примечание 6)	317 937	175 268

1. Основная деятельность Компании

Данная финансовая отчетность общества с ограниченной ответственностью «Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Компания была зарегистрирована в Российской Федерации 3 августа 2009 года по следующему адресу: 115054, Москва, Павелецкая площадь, дом 2, строение 1.

Единственным участником Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 является JSC «Holding CIS», юридическое лицо, созданное и действующее на территории Королевства Бельгия и являющееся дочерним обществом Бельгийского Государственного Агентства Кредитного Страхования Office National du Ducroire | Nationale Delcredere dienst (далее – «Delcredere | Ducroire»). В 2013 году в связи с ребрендингом группа ONDD была переименована в группу Credendo, материнская компания Office National Du Ducroire (ONDD), – в Delcredere | Ducroire, сестринская компания Ducroire Delcredere – в Credimundi.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года акционерами JSC «Holding CIS» являлись АО «ИнВест-Полис» (Москва, Россия) с участием 33,3% и Delcredere | Ducroire с участием 66,7%. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года доля участия СПАО «Ингосстрах» в АО «ИнВест-Полис» составляла 99,9%.

Конечной контролирующей стороной по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года является Delcredere | Ducroire - Бельгийское Государственное Агентство Кредитного Страхования, которое является государственным органом, созданным и действующим на территории Королевства Бельгия.

Компания входит в группу Credendo.

Наименование по состоянию на 31 декабря 2016 года	Новое наименование с 22 февраля 2017 года
Credendo Group	Credendo
Credimundi S.A.	Credendo – Short-Term Non-EU Risks S.A./N.V.
Garant Versicherungs-AG	Credendo – Single Risk Insurance AG

Основным видом деятельности Компании является страхование и перестрахование коммерческих (торговых) и экспортных кредитов.

Компания работает на основании лицензии на осуществление страхования (СИ № 4189 77 от 28 июля 2015 года) и перестрахования (ПС № 4189 77 от 28 июля 2015 года). До 28 июля 2015 года Компания осуществляла деятельность на основании лицензии на осуществление страхования (С № 4189 77 от 22 ноября 2010 года) и осуществление перестрахования (П № 4189 77 от 22 ноября 2010 года).

Численность персонала Компании на 31 декабря 2016 года составила 28 человек (31 декабря 2015 года: 25 человек).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания не имела представительств и филиалов.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, официальный курс российского рубля к доллару США, устанавливаемый Банком России, изменился с 72,9 рублей до 60,7 рублей за доллар США. Ключевая ставка Банка России была снижена с 11,00% годовых до 10,00% годовых. Фондовый индекс РТС вырос с 757 до 1150 пунктов.

Руководство Компании полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания финансовой устойчивости и развития бизнеса в сложившихся экономических условиях.

3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Компании с 1 января 2016 года, но не оказали существенного влияния на Компанию:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

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) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия нового 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 долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются 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 организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, 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 получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора. В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, пересмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

4. Основные принципы учетной политики

Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Финансовые активы

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 30.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, 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. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признавать финансовые обязательства в случае исполнения, передачи прав, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более одного банковского дня на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу и получение денежных средств и эквивалентов денежных средств Компанией.

Депозиты, размещенные в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости. Депозиты в банках учитываются, когда Компания предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей некотируемой дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами. В связи с тем, что такое размещение средств обычно является предоставлением необеспеченных депозитов банкам, то данные активы могут обесцениваться.

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории.

Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Компании.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание и оценка финансовых активов данной категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Процентные доходы по ценным бумагам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются по справедливой стоимости как процентный доход в прибыли или убытке за период. Все компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы, связанные с прекращением признания отражаются как доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

Дебиторская задолженность и предоплаты

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе после оказания услуг.

Дебиторская задолженность и предоплаты включают:

- задолженность по операциям перестрахования, которая включает в себя суммы к получению от перестраховщиков по урегулированным страховым выплатам, премии к получению по договорам входящего перестрахования;
- задолженность по операциям страхования, включающей в себя суммы к получению по договору прямого страхования и дебиторскую задолженность по суброгации;
- прочую дебиторскую задолженность и предоплаты.

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат

Если Компания обладает объективным свидетельством того, что сумма дебиторской задолженности и предоплат не будет погашена, Компания формирует резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат, уменьшающий балансовую стоимость дебиторской задолженности и предоплат. Убыток от обесценения дебиторской задолженности и предоплат отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Компания получает доказательства обесценения дебиторской задолженности и предоплат по страхованию, применяя методы и оценки аналогичные методам и оценкам, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости.

Резерв под дебиторскую задолженность по суброгации в случае наличия корреспондирующей доли кредиторской задолженности, относящейся к перестрахованию, формируется Компанией в размере разницы между дебиторской задолженностью и корреспондирующей кредиторской задолженностью по перестрахованию в тех случаях, когда в случае непогашения дебиторской задолженности корреспондирующая кредиторская задолженность перед перестраховщиком также не должна быть погашена. Данная разница является максимально возможной оценкой убытка в случае потенциального обесценения дебиторской задолженности по суброгации.

Обесценение активов по операциям перестрахования

Компания регулярно тестирует свои активы по операциям перестрахования для целей оценки на обесценение, применяя методы и оценки аналогичные методам и оценкам, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости. При наличии объективного доказательства обесценения страховых активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов и предоплат. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем 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 и 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.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус. 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;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе предусмотренных договором денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе опыта руководства в отношении объемов просроченной задолженности, которая возникнет в результате прошлых событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Опыт прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания счета оценочного резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

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 счета оценочного резерва через прибыль или 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 резерва под обесценение. В том отчетном периоде, в котором была установлена невозможность их погашения.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости.

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

Взаимозачеты финансовых инструментов

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

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если остаточная стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как убыток от обесценения основных средств.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания до ликвидационной стоимости в течение следующих сроков полезного использования активов:

- Мебель – 7 лет;
- Компьютеры и оборудование – 3 года;
- Транспортные средства – 7 лет.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

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

Уставный капитал

Доли в уставном капитале отражаются в составе уставного капитала. Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости в соответствии с законодательством Российской Федерации, уставный капитал Компании складывается из номинальной стоимости долей его участников.

Компания учреждена в виде общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Для целей МСФО уставный капитал обществ с ограниченной ответственностью, сформированный в соответствии с законодательством Российской Федерации, может быть классифицирован как финансовое обязательство. Это обусловлено тем, что Федеральный закон от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» предусматривает возможность участников обществ с ограниченной ответственностью в одностороннем порядке потребовать погашение своей доли в чистых активах, при условии наличия соответствующего положения в учредительных документах общества с ограниченной ответственностью и выполнения законодательно установленных требований по формированию уставного капитала. В таких случаях общество с ограниченной ответственностью обязано выплатить участнику часть чистых активов общества, определяемую на основе бухгалтерской отчетности по российским правилам бухгалтерского учета (далее – РПБУ) за последний отчетный период, предшествующий дню подачи заявления о выходе из общества, в виде денежных средств, либо, по согласованию с участником, в виде передачи активов в материальной форме.

Учредительные документы Компании не предусматривают возможность единственного участника в одностороннем порядке требовать погашения своей доли в чистых активах, участник не может выйти из состава участников Компании в одностороннем порядке, даже в случае увеличения количества участников Компании до двух и более. Соответственно, для целей финансовой отчетности по МСФО уставный капитал Компании классифицирован как элемент Капитала. Руководство Компании полагает, что представление информации об уставном капитале в составе Капитала Компании представляет более достоверную и надежную информацию для пользователей данной финансовой отчетности.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Распределение прибыли

Выплата прибыли единственному участнику признается как обязательство и вычитается из капитала на отчетную дату только в том случае, если об этом было объявлено до отчетной даты включительно. Информация о выплате прибыли единственному участнику раскрывается в финансовой отчетности, если она была рекомендована до отчетной даты, а также рекомендована или объявлена после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Выплата прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством. После утверждения единственным участником выплата прибыли отражается в финансовой отчетности.

Условные активы и обязательства

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

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

Операции по страхованию иному, чем страхование жизни

Страховые контракты – классификация

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

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

Такие контракты также могут содержать финансовый риск.

Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия страховых контрактов имеют место нижеследующие неопределенности:

- наступит ли страховой случай;
- дата наступления страхового случая;
- сумма убытка по наступившему страховому случаю.

Компания не признает страховыми следующие риски:

- финансовый риск;
- риск, не существовавший до заключения договора, а возникший в результате его заключения;
- риск расторжения (пролонгации) договора ранее, чем ожидал его эмитент при определении цены договора;
- риск непредвиденного увеличения административных расходов, связанных с обслуживанием договора.

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

Описание страховых продуктов

Основным направлением деятельности Компании является страхование и перестрахование рисков неплатежа (длительной просрочки платежа и/или банкротства) по коммерческим (торговым) и экспортным кредитам. Договоры, заключаемые Компанией, относятся к краткосрочному страхованию.

Компания принимает на страхование следующие страховые риски:

- страхование экспортных кредитов;
- страхование коммерческих (торговых) кредитов.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Для данного вида страхования Компания вводит следующие понятия:

Потенциальный убыток – сумма непогашенной задолженности контрагента при наступлении просрочки ожидаемого платежа на срок превышающий принятую в данном секторе экономики практику, о которой страхователь уведомил Компанию;

Период ожидания – период ожидания погашения просрочки платежа контрагентом (поручителем) с момента первичного уведомления о потенциальном убытке, установленный договором страхования;

Срок истечения периода ожидания – дата, на которую происходит истечение периода ожидания погашения просрочки контрагентом (поручителем);

Юридические расходы страхователя – расходы на судебное и/или внесудебное юридическое (аудиторское) сопровождение ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности по застрахованным коммерческим (торговым) и экспортным кредитам, произведенные (обязанность неизбежно произвести которые возникла) страхователем с целью недопущения или минимизации убытков по отдельному контрагенту.

Учет операций по страхованию иному, чем страхование жизни

- *Страховые премии.* Компания отражает премии по договорам страхования как доход на момент принятия страхового риска. Уменьшение страховой премии в последующих периодах (например, при подписании дополнительных соглашений к первоначально подписанным договорам) учитывается как уменьшение страховых премий отчетного периода.
- *Резерв незаработанной премии (РНП).* Резерв незаработанной премии создается на дату принятия страхового риска и в последующем относится на доход пропорционально в течение действия договоров страхования. Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату. В составе обязательств РНП отражается на брутто-основе.
- *Выплаты.* Выплаты отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере осуществления выплаты страхового возмещения страхователям (выгодоприобретателям) или компенсации третьим сторонам. В составе выплат также отражаются расходы по урегулированию убытков, связанные с оплатой услуг экспертов, оценщиков, сюрвейеров.
- **Резервы убытков**

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). В составе обязательств резервы убытков отражаются на брутто-основе. Оценочная величина расходов по урегулированию выплат включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ формируется на базе неурегулированных потенциальных убытков, по которым истек период ожидания по состоянию на отчетную дату. Также РЗУ формируется по неурегулированному потенциальным убыткам, заявленным в связи с наступлением несостоятельности (банкротства) должника (поручителя) и заявленным юридическим расходам. Оценка величины страховых выплат делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты.

РПНУ является оценкой обязательств в отношении развития потенциальных убытков и/или не полностью урегулированных страховых случаев, которые возникли на отчетную дату. Данные события включают в себя:

- потенциальные убытки, период ожидания по которым не истек;
- убытки, которые уже были заявлены и полностью оплачены, но не исчерпали потенциала развития по каким-либо причинам (несение юридических расходов).

РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования страховых выплат и расходов по урегулированию страховых выплат прошлых лет. Для любого периода наступления страхового случая расчетная величина РПНУ не может быть отрицательной. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения. К резерву убытков не применяется дисконтирование в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

- **Доля перестраховщиков в резервах убытков и резерве незаработанной премии.** Доля перестраховщиков в резервах убытков Компании включает долю перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ), а также долю перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ).

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Доля перестраховщиков в резервах убытков и резерве незаработанной премии (РНП) (доля перестраховщиков в страховых резервах) рассчитывается исходя из доли рисков, переданных Компанией в перестрахование.

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

Оценка доли перестраховщиков в РЗУ осуществляется для каждого убытка согласно условиям перестрахования. Оценка доли перестраховщиков в РПНУ осуществляется согласно условиям обязательной перестраховочной программы.

- **Депо убытков.** Полученные от перестраховщиков суммы депо убытков отражаются в составе кредиторской задолженности.
- **Расходы по урегулированию убытков.** Расходы на урегулирование страховых выплат включают:

А) Прямые расходы по урегулированию убытков, связанные с судебным или внесудебным юридическим сопровождением ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности контрагента страхователя. В случае, когда договором перестрахования предусмотрено участие перестраховщика (перестраховщиков) в компенсации расходов по урегулированию убытков, Компанией начисляется доля перестраховщика в таких расходах. Начисление производится в соответствии с условиями договоров перестрахования.

Резерв прямых расходов по урегулированию убытков включен в состав РПНУ, изменение резерва прямых расходов по урегулированию убытков включено в состав изменений резервов убытков в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Б) Косвенные расходы на урегулирование убытков, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела. Косвенные расходы на урегулирование убытков включены в состав строки «Расходы по урегулированию убытков» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

- **Проверка адекватности сформированных страховых обязательств**

Проверка адекватности (достаточности) сформированных страховых обязательств основывается на текущих расчетных оценках будущих потоков денежных средств по договорам страхования.

При проверке учитываются текущие расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договором, и сопутствующих потоков денежных средств, таких как расходы по рассмотрению претензии.

В случае если проверка покажет, что сформированных страховых обязательств недостаточно, на полную сумму разницы формируется резерв неистекшего риска (РНР). Резерв отражается в отчете о финансовом положении, а его движения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Проверка адекватности (достаточности) обязательств осуществляется в целом по портфелю обязательств Компании. С учетом того, что резерв убытков и резерв расходов на урегулирование убытков формируются исходя из принципа наилучшей оценки (т.е. ожидаемого размера будущих выплат и расходов) дополнительная проверка адекватности обязательств относительно произошедших убытков не требуется.

Для целей проверки адекватности резерва незаработанных премий (РНП) производятся следующие расчеты:

- В разрезе каждой резервной группы на базе наблюдаемых значений коэффициента убыточности прогнозируется ожидаемое значение коэффициента убыточности с учетом влияния отложенных аквизиционных расходов действующего портфеля договоров (портфель неистекшего страхового риска). При этом, в частности, учитывается инфляция убытков по отношению к значениям, наблюдаемым на конец отчетного периода и другие известные на момент оценки аспекты, способные существенно повлиять на значение коэффициента.
- В целом по компании оценивается ожидаемое значение коэффициента расходов на урегулирование убытков и сопровождение договоров страхования.
- Сумма полученных коэффициентов применяется к значению РНП по соответствующей резервной группе.
- Сумма величин, полученных на предыдущем шаге, представляет собой наилучшую оценку будущего исходящего денежного потока в отношении неистекшего страхового риска Компании.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

- В случае если общая сумма сформированного РНП превышает сумму, рассчитанную на предыдущем шаге, сформированные обязательства признаются достаточными, а дальнейшие расчеты не производятся.
- В противном случае, недостаток учитывается в составе РНР.

В случае признания РНР также признается актив в виде доли перестраховщика в РНР.

Перестрахование

Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний в отношении возмещений по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков, и премии к получению по договорам входящего перестрахования. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам и обязательства по выплатам, принятым в перестрахование.

Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные расходы и прочие прямые расходы по привлечению страхового бизнеса, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премий по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются с учетом периода, за время которого соответствующие страховые премии будут заработаны. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов для проверки их возвратности исходя из будущих оценок. Отложенные аквизиционные расходы включают комиссионные вознаграждения агентам (брокерам) за заключение и продление договоров страхования.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования с целью обеспечения соответствия будущим потокам доходов по страховым премиям и отражаются в отчете о финансовом положении в составе активов.

Аквизиционные доходы и отложенные аквизиционные доходы

Компания получает комиссионный доход за передачу в перестрахование рисков по заключенным договорам страхования. Комиссионные доходы от переданных в перестрахование премий, которые представляют собой возмещение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующую неамортизированную часть аквизиционных расходов таким образом, что чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженному чистому доходу. Изменение в отложенных комиссионных доходах по исходящему перестрахованию отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе чистых аквизиционных расходов.

Отложенные комиссионные доходы отражаются в отчете о финансовом положении в составе обязательств.

Доходы от суброгации и доля перестраховщика в суброгации

Компания имеет право требовать от лиц, ответственных за причинение убытка, оплаты некоторых или всех затрат, связанных с урегулированием Компанией страховых убытков (регрессы, суброгация). Суброгационный доход, возникший в результате удовлетворения регрессных исков Компании, а также расход в виде суммы возмещения, подлежащей оплате Компании перестраховщику, признаются на дату вступления в законную силу решения суда (при взыскании долга в судебном порядке) или на дату письменного обязательства виновного лица по возмещению причиненных убытков в случаях внесудебного урегулирования данных споров. Возмещение по суброгации признается в качестве дохода, только если руководство Компании уверено в том, что получит эти суммы от третьих сторон.

Налогообложение

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе Капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе Капитала.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе общих и административных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, принятого или по существу принятого на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, признаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Резервы под обязательства и отчисления

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при наличии у Компании обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Компании потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

Обязательные платежи и отчисления, такие как налоги, за исключением налога на прибыль или сборов, устанавливаемых регулирующими органами, на основе информации, относящейся к периоду, предшествовавшему возникновению обязанности по уплате, признаются в качестве обязательств, когда происходит обязывающее событие, приводящее к возникновению обязательного платежа, определяемое в законодательстве как приводящее к обязанности по уплате обязательного платежа. Если уплата обязательного платежа осуществляется до того, как произошло обязывающее событие, этот платеж признается как предоплата.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд, фонд социального страхования и обязательного медицинского страхования, 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.

Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по статье «Доходы за вычетом расходов от переоценки валюты».

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 Банка России, действующему на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков от переоценки по справедливой стоимости.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности

У Компании нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Компания не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в Примечании 27. В таблице ниже представлена информация о суммах, ожидаемых к возмещению или погашению до или после истечения 12 месяцев после окончания отчетного периода для статей, не включенных в анализ, представленный в Примечании 27.

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Суммы, ожидаемые к возмещению/погашению		Итого	Суммы, ожидаемые к возмещению/погашению		Итого
	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	после 12 месяцев после окончания отчетного периода		в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	после 12 месяцев после окончания отчетного периода	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Активы						
Предоплаты	29 983	-	29 983	13 158	-	13 158
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	18 308	18 308	-	18 550	18 550
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	161 277	234 267	395 544	154 130	126 468	280 598
Отложенные аквизиционные расходы	27 180	53 170	80 350	17 466	21 413	38 879
Отложенные налоговые активы	-	36 465	36 465	-	79 059	79 059
Основные средства и нематериальные активы	-	11 608	11 608	-	11 746	11 746
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	233 321	378 195	611 516	216 951	189 310	406 271
Отложенные аквизиционные доходы	44 378	68 595	112 973	38 085	34 264	72 349
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность и прочие обязательства	13 266	-	13 266	10 303	-	10 303
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	24 056	24 056

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска

Участник и руководство Компании имеют право вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска.

5. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения 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:

5. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Непрерывность деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о 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.

Руководство Компании предпринимает меры, согласно утвержденному бизнес-плану развития Компании до 2020 года, которые направлены на увеличение объемов бизнеса на здоровой экономической основе, обеспечение прибыльности деятельности, поддержание уровня финансовой устойчивости и платежеспособности. Компания предполагает реализацию следующих основных мероприятий: расширение клиентской базы и диверсификацию портфеля, дальнейшее развитие отношений с существующими бизнес-партнерами и развитие новых каналов продаж. Руководство Компании считает, что в случае необходимости Компании будет доступна финансовая поддержка со стороны единственного участника Компании.

В марте 2017 года единственным участником Компании был осуществлен дополнительный взнос в имущество (см. Примечание 33).

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей выгоды по налогу на прибыль. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы выгоды по налогу на прибыль, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам.

Оценка страховых обязательств. См. Примечание 14.

Тантьемы по договорам перестрахования. В соответствии с условиями облигаторных договоров исходящего перестрахования ежегодно по состоянию на 31 декабря осуществляется расчет/перерасчет тантьем. В случае, если по результатам оценки предполагается возврат перестраховочной тантьемы, Компания создает соответствующее оценочное обязательство. См. Примечание 18.

Расчет оценочного обязательства по возврату перестраховочной тантьемы производится ежегодно по состоянию на 31 декабря каждого отчетного года до завершения условий его расчета по показателям:

- начисленная перестраховочная премия;
- выплаченные убытки;
- заявленные убытки, в том числе потенциальные.

Доходы (расходы) по формированию (списанию) условного обязательства по возврату перестраховочной тантьемы отражаются по строке «Прочие доходы (расходы) по страховой деятельности» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

6. Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Остатки на расчетных счетах:		
- в российских рублях	45 535	16 155
- в иностранной валюте	272 402	159 113
Итого денежных средств	317 937	175 268

По состоянию на 31 декабря 2016 года 82,77% денежных средств на расчетных счетах размещено в 1 российском банке (31 декабря 2015 года: 86,25% денежных средств на расчетных счетах размещено в 1 российском банке).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
ВВВ	266 480	153 436
ВВ	33 650	839
В	17 807	20 993
Итого денежных средств	317 937	175 268

6. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Денежные средства не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна балансовой стоимости.

Компания размещает денежные средства и их эквиваленты, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных банкам рейтинговыми агентствами. Описание рейтингов надежности приведено в Примечании 27. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами приведено в Примечании 32.

Компания осуществляет операции со связанными сторонами, не требующие использования денежных средств или их эквивалентов, когда это согласовано между контрагентами, в том числе расчеты с перестраховщиками по страховым премиям, переданным в перестрахование, доле перестраховщика в страховых выплатах, комиссионному вознаграждению по операциям перестрахования. Данные операции за 2016 и 2015 год незначительны.

7. Депозиты, размещенные в банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Депозиты, размещенные в банках:		
- в российских рублях	162 522	373 197
- в иностранной валюте	-	342 930
Итого депозитов, размещенных в банках	162 522	716 127

Депозиты в рублях размещены по ставкам в диапазоне от 6,00% до 11,20% годовых, со сроками размещения от 19 до 367 дней (31 декабря 2015 года: от 7,75% до 12,28% годовых, со сроком размещения от 13 до 733 дней). По состоянию на 31 декабря 2016 года депозиты в валюте размещены не были (на 31 декабря 2015 года: от 0,10% до 0,22% годовых, со сроками размещения от 83 до 90 дней).

По состоянию на 31 декабря 2016 года 100% депозитов размещено в 2 крупных российских банках (31 декабря 2015 года: 90% депозитов размещено в 5 российских банках).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года депозиты не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения.

В таблице ниже представлен анализ депозитов в банках, имеющих долгосрочные рейтинги, присвоенные международными рейтинговыми агентствами по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
ВВВ	120 258	478 820
ВВ	42 264	237 307
Итого депозиты, размещенные в банках	162 522	716 127

Описание рейтингов надежности приведено в Примечании 27. Раскрытие информации о справедливой стоимости приведено в Примечании 30. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами приведено в Примечании 32.

8. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ниже представлена информация о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Государственные облигации	219 609	43 742
Муниципальные облигации	79 016	78 205
Корпоративные облигации	395 473	388 242
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	694 098	510 189

8. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Компания в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что руководство Компании оценивает эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией, документально закреплённой в бизнес-плане.

Государственные облигации представлены ценными бумагами с фиксированным процентным доходом, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. Срок погашения облигаций с декабря 2017 года по август 2021 года, купонный доход составляет от 7,50% до 12,08% (31 декабря 2015 года: срок погашения 27 декабря 2017 года, купонный доход составляет 11,98%) в зависимости от выпуска облигации.

Муниципальные облигации представлены ценными бумагами с фиксированным процентным доходом, выпущенными администрациями областей Российской Федерации. Облигации приобретаются с дисконтом к номиналу, имеют срок погашения с апреля 2017 года по июль 2020 года, купонный доход – от 7,79% до 12,43% (31 декабря 2015 года: срок погашения с декабря 2016 года по июль 2020 года, купонный доход от 7,79% до 9,00%) в зависимости от выпуска облигации.

Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги с фиксированным процентным доходом, выпущенные российскими компаниями и свободно обращающиеся на российском рынке. Облигации имеют срок погашения с марта 2017 года по февраль 2032 года и купонный доход от 8,00% до 12,40% (31 декабря 2015 года: срок погашения с января 2016 года по февраль 2032 года и купонный доход от 7,88% до 13,20%) в зависимости от выпуска облигации.

По состоянию на 31 декабря 2016 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, выпущенные тремя контрагентами (31 декабря 2015 года: тремя контрагентами), превышают 5% от общей балансовой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и в совокупности составляют 69 718 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 116 148 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не просрочены, не обесценены и не имеют обеспечения.

Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Компания не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Государственные и муниципальные облигации		
ВВВ	254 849	71 912
ВВ	43 776	50 035
Корпоративные облигации		
ВВВ	57 551	86 164
ВВ	327 866	288 462
Нет рейтинга	10 056	13 616
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	694 098	510 189

Анализ процентных ставок прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и описание рейтингов надежности приведено в Примечании 27. Раскрытие информации о справедливой стоимости приведено в Примечании 30.

9. Дебиторская задолженность по операциям страхования

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность страхователей	192 508	183 688
Дебиторская задолженность по суброгации	508 622	456 842
За вычетом резерва под обесценение	(147 674)	(126 322)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	553 456	514 208

По состоянию на 31 декабря 2016 года на 5 контрагентов приходится 66,18% дебиторской задолженности по операциям страхования (31 декабря 2015 года: на 5 контрагентов – 55,40%).

Анализ дебиторской задолженности по операциям страхования по уровню кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2016 года приведен в таблице ниже.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Дебиторская задолженность страхователей	Задолженность по суброгации (за вычетом резерва под обесценение)	Итого
- с рейтингом от AA- до AA+	9 002	-	9 002
- с рейтингом BBB-	183 506	-	183 506
- не имеющие рейтинга	-	360 948	360 948
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	192 508	360 948	553 456

Анализ дебиторской задолженности по операциям страхования по уровню кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2015 года приведен в таблице ниже.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Дебиторская задолженность страхователей	Задолженность по суброгации (за вычетом резерва под обесценение)	Итого
- с рейтингом AAA	344	-	344
- с рейтингом от AA- до AA+	4 555	-	4 555
- с рейтингом BBB-	178 789	-	178 789
- не имеющие рейтинга	-	330 520	-
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	183 688	330 520	514 208

Анализ дебиторской задолженности по операциям страхования по группам клиентов по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года приведен в таблице ниже.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Крупные клиенты	158 524	156 948
Средние клиенты	33 984	26 740
Дебиторская задолженность по суброгации	508 622	456 842
Дебиторская задолженность по операциям страхования до создания резерва на обесценение	701 130	640 530
За вычетом резерва под обесценение	(147 674)	(126 322)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	553 456	514 208

В анализе, представленном выше, крупные и средние клиенты представлены страховыми дебиторами с суммой страховых премий в течение года более 10 000 тыс. руб. и менее 10 000 тыс. руб. соответственно. Дебиторская задолженность по данным клиентам не является просроченной или обесцененной.

Дебиторская задолженность по суброгации представлена задолженностью контрагентов страхователей по регрессным требованиям Компании, возникшим в результате наступления просрочки платежа/банкротства контрагентов страхователей. По состоянию на 31 декабря 2016 под дебиторскую задолженность по суброгации в сумме 508 622 тыс. руб. создана доля перестраховщика в расчетах по суброгации в сумме 360 948 тыс. руб. На превышение дебиторской задолженности над долей перестраховщика в сумме 147 674 тыс. руб. создан резерв под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2015 под дебиторскую задолженность по суброгации в сумме 456 842 тыс. руб. создана доля перестраховщика в расчетах по суброгации в сумме 330 520 тыс. руб. На превышение дебиторской задолженности над долей перестраховщика в сумме 126 322 тыс. руб. создан резерв по сомнительную дебиторскую задолженность.

9. Дебиторская задолженность по операциям страхования (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Резерв под обесценение дебиторской задолженности страхователей	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по регрессным искам
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования на 1 января 2015 года	-	33 303
Списание просроченной задолженности за счет резерва	-	(9 259)
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	102 278
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования на 31 декабря 2015 года	-	126 322
Списание просроченной задолженности за счет резерва	-	(5 104)
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	26 456
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования на 31 декабря 2016 года	-	147 674

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность страхователей является текущей (не просроченной и не обесцененной) и не имеет обеспечения.

Описание рейтингов надежности приведено в Примечании 27. Раскрытие информации о справедливой стоимости приведено в Примечании 30. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами приведено в Примечании 32.

10. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность по принятому перестрахованию	141 856	42 612
Дебиторская задолженность по переданному перестрахованию	156 999	60 933
Итого дебиторской задолженности по операциям перестрахования	298 855	103 545

По состоянию на 31 декабря 2016 года на 5 контрагентов приходится 100% дебиторской задолженности по операциям перестрахования (31 декабря 2015 года: на 5 контрагентов – 99%).

Анализ дебиторской задолженности по операциям перестрахования по уровню кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2016 года приведен в таблице ниже.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Дебиторская задолженность по принятому перестрахованию	Дебиторская задолженность по переданному перестрахованию	Итого
- с рейтингом от AA- до AA+	47 443	141 856	189 299
- с рейтингом от A- до A+	109 556	-	109 556
Итого дебиторской задолженности по операциям перестрахования	156 999	141 856	298 855

Анализ дебиторской задолженности по операциям перестрахования по уровню кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2015 года приведен в таблице ниже.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Дебиторская задолженность по принятому перестрахованию	Дебиторская задолженность по переданному перестрахованию	Итого
- с рейтингом от AA- до AA+	16 120	17 790	33 910
- с рейтингом от A- до A+	23 594	43 143	66 737
- не имеющие рейтинга	2 898	-	2 898
Итого дебиторской задолженности по операциям перестрахования	42 612	60 933	103 545

10. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования (продолжение)

Анализ дебиторской задолженности по операциям перестрахования по группам клиентов по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года приведен в таблице ниже.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Крупные европейские перестраховочные компании, специализирующиеся на кредитном страховании	159 550	100 647
Прочие крупные европейские перестраховочные компании и брокеры	139 305	-
Крупные перестрахователи из стран СНГ	-	2 898
Итого дебиторской задолженности по операциям перестрахования	298 855	103 545

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 вся дебиторская задолженность по операциям перестрахования является текущей (не просроченной и не обесцененной) и не имеет обеспечения.

Описание рейтингов надежности приведено в Примечании 27. Раскрытие информации о справедливой стоимости приведено в Примечании 30. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами приведено в Примечании 32.

11. Предоплаты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Предоплаты за услуги по урегулированию убытков	15 692	-
Предоплаты по аренде	9 169	9 223
Предоплаты по программному обеспечению	2 421	860
Предоплаты по информационным и консультационным услугам	1 269	1 555
Предоплаты по страхованию сотрудников	1 091	1 156
Предоплаты по прочим услугам	341	364
Итого предоплат	29 983	13 158

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 все предоплаты являются текущими, не обесцененными и не имеют обеспечения.

12. Резерв незаработанной премии

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016			2015		
	РНП, общая сумма	Доля перестра- ховщиков в РНП	РНП нетто- перестра- хование	РНП, общая сумма	Доля перестра- ховщиков в РНП	РНП нетто- перестра- хование
На начало года	406 271	(280 598)	125 673	354 643	(241 997)	112 646
Подписанные страховые премии в отчетном году	1 080 683	(717 132)	363 551	734 173	(552 096)	182 077
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(875 438)	602 186	(273 252)	(682 545)	513 495	(169 050)
На конец года	611 516	(395 544)	215 972	406 271	(280 598)	125 673

Раскрытие информации по операциям со связанными сторонами приведено в Примечании 32.

13. Резервы убытков

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2016 года			На 31 декабря 2015 года		
	РЗУ	РПНУ	Итого	РЗУ	РПНУ	Итого
Резервы убытков, общая сумма	861 921	632 926	1 494 847	234 926	1 153 193	1 388 119
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(619 542)	(343 738)	(963 280)	(133 027)	(634 256)	(767 283)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	242 379	289 188	531 567	101 899	518 937	620 836

Ниже представлено изменение в оценке резервов убытков в 2016 и 2015 годах.

(в тысячах российских рублей)	2016			2015		
	Резервы убытков, общая сумма	Доля перестраховщиков в резервах убытков	Резервы убытков нетто-перестрахование	Резервы убытков, общая сумма	Доля перестраховщиков в резервах убытков	Резервы убытков нетто-перестрахование
На начало года	1 388 119	(767 283)	620 836	337 305	(239 306)	97 999
Изменение резервов в отчетному году	106 728	(195 997)	(89 269)	1 050 814	(527 977)	522 837
На конец года	1 494 847	(963 280)	531 567	1 388 119	(767 283)	620 836

Раскрытие информация по операциям со связанными сторонами приведено в Примечании 32.

14. Оценка страховых обязательств и анализ динамики страховых выплат

Актуарная методология

Расчет РПНУ производится на основе треугольника развития оплаченных убытков с использованием метода Борнхьюттера – Фергюсона, при этом также учитываются данные о потенциальных убытках на отчетную дату. Метод Борнхьюттера – Фергюсона является разновидностью методов цепной лестницы. На практике считается одним из основных статистических методов оценки резервов убытков. Ожидаемый коэффициент убыточности оценивается по наблюдаемым коэффициентам выплат.

Данные в треугольнике оплаченных убытков сгруппированы по кварталам наступления страховых событий и кварталам оплаты. В качестве даты страхового события принята дата первичного уведомления о произошедшем потенциальном убытке, полученного Компанией. Треугольник сформирован начиная с 1 квартала 2010 года.

Из треугольника развития были исключены выплаты по двум крупным убыткам, произошедшим в 1 и 2 кварталах 2013 года. Данные убытки характеризуются отличным от прочих оплаченных убытков, более длительным периодом развития убытка. Период развития убытков превысил 6 кварталов. На протяжении данного периода развития между страхователями и контрагентом страхователей велось судебное разбирательство о действительности договоров поручительства, необходимых для признания действующим установленным страховщиком на контрагента кредитного лимита. В течение 2014 года в силу решения суда данные договора поручительства были признаны действительными, после чего Компанией были осуществлены страховые выплаты в соответствии с условиями договоров страхования. Отражение указанных выше убытков в общей статистике в силу особенностей их длительного развития на данный момент дает существенное искажение коэффициентов развития убытков, в связи с чем было принято решение об их исключении из треугольника развития. Также из треугольника были исключены все понесенные по состоянию на отчетную дату юридические расходы, связанные с данными убытками.

В следующей таблице отражен процесс урегулирования убытков после наступления страхового события на основе коэффициентов развития убытков (в разрезе периодов наступления событий), представляющих собой отношение накопленной на конец периода развития к сумме страховых выплат накопленной на конец предшествующего периода развития.

14. Оценка страховых обязательств и анализ динамики страховых выплат (продолжение)

Треугольник развития по страховым выплатам (брутто)

Период события	0	1	2	3	4	5	6	7
1кв2010	-	-	-	-	-	-	-	-
2кв2010	-	-	-	-	1,00	1,00	1,00	1,00
3кв2010	-	-	-	-	-	-	-	-
4кв2010	-	-	2,07	1,00	1,00	1,00	1,01	1,00
1кв2011	-	-	1,03	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
2кв2011	-	-	1,19	1,49	1,00	1,00	1,00	1,00
3кв2011	-	-	-	-	-	-	-	-
4кв2011	-	-	-	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
1кв2012	-	-	-	-	1,00	1,00	1,00	1,00
2кв2012	-	-	-	-	1,00	1,00	1,00	1,00
3кв2012	-	-	-	-	-	-	-	-
4кв2012	-	-	47,06	1,13	6,79	1,00	1,00	1,00
1кв2013	-	-	-	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
2кв2013	-	-	2,68	1,26	1,00	1,00	1,00	1,00
3кв2013	-	-	1,00	1,77	1,00	1,00	1,00	1,00
4кв2013	-	-	-	-	1,04	1,00	1,00	1,00
1кв2014	-	-	-	1,04	1,13	1,53	1,00	1,00
2кв2014	-	-	1,00	1,16	1,31	1,00	1,00	1,00
3кв2014	-	-	-	2,51	1,00	1,00	1,00	1,00
4кв2014	-	-	-	1,41	1,14	3,24	1,00	1,01
1кв2015	-	-	1,55	1,15	1,00	1,00	1,00	
2кв2015	-	-	6,33	33,57	4,38	1,01		
3кв2015	-	-	1,00	2,00	2,19			
4кв2015	-	-	1,20	12,95				
1кв2016	-	-	-					
2кв2016	-	-						
3кв2016	-							

Кредитное страхование отличается значительной волатильностью оценок индивидуальных коэффициентов развития в силу наличия крупных убытков. Этот факт можно наблюдать в треугольнике динамики урегулирования убытков, описанном выше. При этом данный вид страхования можно отнести к видам страхования с относительно «коротким хвостом».

При определении конечной оценки резерва убытков Компания учитывает данные о потенциальных убытках на отчетную дату, формируемые подразделением по урегулированию убытков. При наступлении просрочки платежа контрагентом в Компанию поступает уведомление от клиента о возникновении потенциального убытка. Данный убыток регистрируется в Журнале потенциальных убытков. На основании статистики из Журналов потенциальных убытков, формируемых Компанией на ежеквартальной основе, оценивается динамика развития потенциальных убытков и коэффициент их утилизации (т.е. размера фактических выплат). Фактический коэффициент утилизации потенциальных убытков на 31 декабря 2016 года равен 38,2% (на 31 декабря 2015 года – 36,4%).

Оценка ожидаемой утилизации осуществляется по потенциальным убыткам, период ожидания по которым не истек по состоянию на отчетную дату. По отдельным потенциальным убыткам также возможно использование экспертной оценки коэффициентов утилизации на основании актуарного суждения и экспертизы подразделения по урегулированию убытков и подразделения андеррайтинга.

По состоянию на 31 декабря 2016 года экспертная оценка применяется по трем крупным потенциальным убыткам, один из которых сформирован группой связанных контрагентов. По двум из трех указанных потенциальных убытков с учетом их существенного размера Компания использует оценку с применением коэффициента утилизации в размере 100%. При оценке размера резерва убытка по третьему потенциальному убытку Компания использует оценку в размере 23%, полученную от перестраховщика. Договор страхования, по которому заявлен данный потенциальный убыток, перестрахован с долей цессии 90%.

Перестраховочная защита Компании состоит из программы облигаторного пропорционального перестрахования, облигаторного непропорционального перестрахования и серии договоров факультативного пропорционального перестрахования. Оценка доли перестраховщиков в РЗУ осуществляется для каждого убытка согласно условиям перестрахования. Оценка доли перестраховщиков в РПНУ по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года осуществлена в размере 55% согласно условиям облигаторной перестраховочной программы.

14. Оценка страховых обязательств и анализ динамики страховых выплат (продолжение)

Прямые расходы на урегулирование убытков

Применение коэффициента утилизации не учитывает возможные будущие дополнительные прямые расходы на урегулирование потенциальных убытков. Во избежание этого Компания использует корректировку коэффициента утилизации в сторону увеличения. Для оценки величины возможных прямых расходов на урегулирование потенциальных убытков с неистекшим периодом ожидания Компанией учитываются параметры договоров страхования. Расходы на судебное и (или) внесудебное юридическое сопровождение ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности контрагента страхователя с целью недопущения или минимизации убытков по отдельному контрагенту возмещаются страховщиком в размере, не превышающем 10% от размера кредитного лимита по контрагенту, аналогично в отношении расходов страховщика. На 31 декабря 2016 года для оценки прямых расходов на урегулирование убытков фактический коэффициент утилизации потенциальных убытков с неистекшим периодом ожидания увеличен на 10% до уровня 42%. Для крупных потенциальных убытков, по которым используется экспертная оценка коэффициента утилизации, примененный коэффициент утилизации потенциальных убытков увеличен на 5% до уровня 105%. Таким образом, на 31 декабря 2016 года резерв прямых расходов на урегулирование потенциальных убытков в размере 27 260 тыс. руб. включен в состав РПНУ (на 31 декабря 2015 года: коэффициент утилизации составил 36,4%, резерв прямых расходов на урегулирование – 68 565 тыс. руб.).

Косвенные расходы на урегулирование убытков

Резерв под косвенные расходы на урегулирование убытков по состоянию на 31 декабря 2016 года оценивался исходя из размера фактически понесенных расходов Компании за 2016 год, включающих в себя расходы на содержание персонала, страховые взносы в государственные внебюджетные фонды, командировочные расходы, представительские расходы, а также услуги связи для сотрудников Компании, занятых в сфере урегулирования убытков. При осуществлении оценки резерва косвенных расходов по урегулированию убытков Компания учитывала обстоятельство, что часть понесенных за календарный год расходов на урегулирование относится не к ранее произошедшим убыткам, а к убыткам текущего года. С учетом специфики урегулирования убытков Компания оценивает, что в течение конкретного года специалисты по урегулированию убытков 75% времени занимаются убытками, произошедшими в предыдущие периоды, и 25% - текущими убытками.

Ретроспективный анализ адекватности резервов убытков

В таблице, приведенной ниже, рассматривается динамика оценок состоявшихся убытков в разрезе периодов наступления событий. На каждую отчетную дату оценка состоявшегося убытка, за определенный период наступления убытков, включает оценку обязательств по неоплаченным страховым случаям и величину произведенных Компанией страховых выплат. В таблице, представленной ниже, по строке «Общая сумма резервов убытков» отражена информация о сумме резервов убытков по состоянию на 31 декабря 2016 года, включенной в отчет о финансовом положении.

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета доли перестраховщиков):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Год наступления убытка							Итого
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	
Оценка конечного размера страховых выплат:								
- в конце года возникновения убытка	2 971	146 195	22 813	294 589	419 753	1 203 784	299 831	
- через год	2 511	141 282	32 169	398 149	569 807	970 640		
- два года спустя	2 528	145 993	29 355	400 253	528 101			
- три года спустя	2 540	143 711	29 088	1 028 828				
- четыре года спустя	2 540	144 398	29 166					
- пять лет спустя	2 540	144 523						
- шесть лет спустя	2 540							
Текущая оценка конечного размера выплат	2 540	144 523	29 166	1 028 828	528 101	970 640	299 831	3 003 629
Совокупная сумма оплаченных убытков	2 540	144 523	28 353	398 506	525 363	375 740	41 704	1 516 729
Обязательства, отражаемые в балансе	-	-	813	630 322	2 738	594 900	258 127	1 486 900
Резерв на урегулирование косвенных расходов								7 947
Резерв по страховым выплатам прошлых лет	-	-	-	-	-	-	-	-
Общая сумма резервов убытков	-	-	-	-	-	-	-	1 494 847

14. Оценка страховых обязательств и анализ динамики страховых выплат (продолжение)

Наблюдается существенное расхождение оценок состоявшегося убытка по страховым случаям, произошедшим в 2013 году, по состоянию на текущую и предыдущую отчетные даты. Это вызвано крупным убытком, по которому в 2016 году Компанией было получено исковое заявление. Сумма искового заявления составила 629 405 тыс. руб. Ранее в 2014 году Компания отказала в выплате страхового возмещения по данному убытку в связи с отсутствием обстоятельств, свидетельствующих о наступлении страхового случая. В связи с этим данный убыток не был включен в резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Наблюдается расхождение оценок состоявшегося убытка по страховым случаям, произошедшим в 2015 году, по состоянию на текущую и предыдущую отчетные даты. Это вызвано следующими причинами:

Причина	Переоценка, тыс. руб.
Утилизация крупного потенциального убытка без выплаты, заявленного во 2 квартале 2015 года	(106 832)
Уменьшение сумм двух крупных потенциальных убытков в процессе развития в 2016 году	(127 052)
Итого	(233 884)

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (с учетом доли перестраховщиков):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Год наступления убытка						Итого	
	2010	2011	2012	2013	2014	2015		2016
Оценка конечного размера страховых выплат:								
- в конце года возникновения убытка	581	7 632	6 422	85 609	131 622	541 703	128 373	
- через год	476	5 889	8 259	95 908	242 120	425 375		
- два года спустя	480	6 687	7 030	96 365	222 875			
- три года спустя	483	5 985	7 090	181 365				
- четыре года спустя	483	6 064	7 124					
- пять лет спустя	483	5 966						
- шесть лет спустя	483							
Текущая оценка конечного размера выплат	483	5 966	7 124	181 365	222 875	425 375	128 373	971 561
Совокупная сумма оплаченных убытков	483	5 966	6 757	33 727	221 784	167 007	12 217	447 941
Обязательства, отражаемые в балансе	-	-	367	147 638	1 091	258 368	116 156	523 620
Резерв на урегулирование косвенных расходов								7 947
Резерв по страховым выплатам прошлых лет	-	-	-	-	-	-	-	-
Общая сумма резервов убытков	-	-	-	-	-	-	-	531 567

Анализ чувствительности

Для оценки влияния изменений параметров расчета на величину резервов убытков Компании был выполнен анализ чувствительности с использованием треугольников оплаченных убытков и Журнала потенциальных убытков. Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Компания применяет следующие методы:

1. Увеличение на 1 п. п. и на 3 п. п. ожидаемого коэффициента убыточности (КУ) (2015: 1 п. п. и 3 п. п.), что приводит к увеличению конечной оценки резерва убытков. Разницы между резервами, рассчитанными с использованием увеличенного прогнозного ожидаемого КУ и базового резерва убытков (т. е. резерва убытка, зафиксированного в финансовой отчетности на отчетную дату), являются оценкой чувствительности.
2. Увеличение прогнозируемого коэффициента утилизации потенциальных убытков (ПУ) на 5 п. п. и на 10 п. п., что приводит к увеличению конечной оценки резерва убытков. Разницы между резервами, рассчитанными с использованием увеличенного прогнозного коэффициента утилизации ПУ и базового резерва убытков, являются оценкой чувствительности.

14. Оценка страховых обязательств и анализ динамики страховых выплат (продолжение)

Ниже приводится информация о результатах анализа чувствительности резерва убытков, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Увеличение ожидаемого КУ на 1 п. п.	Увеличение ожидаемого КУ на 3 п. п.	Увеличение коэффициента утилизации ПУ на 5 п. п.	Увеличение коэффициента утилизации ПУ на 10 п. п.
Изменение резерва убытков	5 234	15 701	7 544	15 087
Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	5 234	15 701	7 544	15 087
Воздействие на капитал	4 187	12 561	6 035	12 070
Изменение резерва убытков в % от базового резерва	0,35%	1,06%	0,51%	1,01%

В качестве базового резерва убытков принимается резерв убытков на 31 декабря 2016 года равный 1 486 900 тыс. руб., который не включает резерв косвенных расходов на урегулирование убытков.

По состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Увеличение ожидаемого КУ на 1 п. п.	Увеличение ожидаемого КУ на 3 п. п.	Увеличение коэффициента утилизации ПУ на 5 п. п.	Увеличение коэффициента утилизации ПУ на 10 п. п.
Изменение резерва убытков	177	531	39 909	79 817
Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	177	531	39 909	79 817
Воздействие на капитал	142	425	31 927	63 854
Изменение резерва убытков в % от базового резерва	0,01%	0,04%	2,88%	5,75%

В качестве базового резерва убытков принимается резерв убытков на 31 декабря 2015 года, равный 1 338 119 тыс. руб.

Проверка адекватности сформированных страховых обязательств

Методика проведения проверки адекватности сформированных страховых обязательств приведена в Примечании 4. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компанией был сформирован РНР в размере 10 482 тыс. руб. По итогам тестирования адекватности сформированных обязательств на 31 декабря 2016 года была выявлена достаточность резервов, в связи с чем было осуществлено высвобождение РНР на всю сумму.

15. Основные средства и нематериальные активы

Ниже приводится информация по основным средствам по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Мебель	Компьютеры и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2016 года	2 090	942	44	8 170	11 245	500	11 746
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2016 года	4 850	5 421	239	8 234	18 744	500	19 244
Приобретение	-	978	-	175	1 153	1 677	2 830
Остаток на 31 декабря 2016 года	4 850	6 399	239	8 409	19 897	2 177	22 074
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2016 года	(2 760)	(4 479)	(195)	(64)	(7 498)	-	(7 498)
Амортизационные отчисления (Примечание 25)	(667)	(747)	(33)	(1 202)	(2 649)	(319)	(2 968)
Остаток на 31 декабря 2016 года	(3 427)	(5 226)	(228)	(1 266)	(10 147)	(319)	(10 466)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	1 423	1 173	11	7 143	9 750	1 858	11 608

15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Ниже приводится информация по основным средствам по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Мебель	Компьютеры и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2015 года	1 691	278	77	-	2 046	-	2 046
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2015 года	3 983	4 736	239	-	8 958	-	8 958
Приобретение	1 140	876	-	8 234	10 250	500	10 750
Выбытие	(273)	(191)	-	-	(464)	-	(464)
Остаток на 31 декабря 2015 года	4 850	5 421	239	8 234	18 744	500	19 244
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2015 года	(2 292)	(4 458)	(162)	-	(6 912)	-	(6 912)
Амортизационные отчисления (Примечание 25)	(569)	(212)	(33)	(64)	(878)	-	(878)
Выбытие	101	191	-	-	292	-	292
Остаток на 31 декабря 2015 года	(2 760)	(4 479)	(195)	(64)	(7 498)	-	(7 498)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	2 090	942	44	8 170	11 246	500	11 746

В составе прочих основных средств на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года отражены системы обеспечения хозяйственной деятельности Компании (системы пожаротушения, водо- и энергоснабжения, вентиляции и т.п.).

По оценке руководства по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 отсутствуют признаки обесценения основных средств.

16. Отложенные аквизиционные доходы за вычетом аквизиционных расходов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Отложенные аквизиционные доходы	Отложенные аквизиционные расходы	Итого
На 1 января 2015 года	64 046	(53 949)	10 097
Капитализированные доход/(расходы) (Примечание 21)	175 339	(89 252)	86 087
Амортизация	(167 036)	93 840	(73 196)
Взаимозачет с резервом неистекшего риска	-	10 482	10 482
На 31 декабря 2015 года	72 349	(38 879)	33 470
Капитализированные доход/(расходы) (Примечание 21)	210 939	(136 099)	74 840
Амортизация	(170 315)	94 628	(75 687)
На 31 декабря 2016 года	112 973	(80 350)	32 623

17. Кредиторская задолженность по операциям страхования

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению	41 039	36 084
Предоплаченные страховые премии	2 075	2 898
Итого кредиторской задолженности по операциям страхования	43 114	38 982

17. Кредиторская задолженность по операциям страхования (продолжение)

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года справедливая стоимость каждой категории кредиторской задолженности по операциям страхования приблизительно равна балансовой стоимости (см. Примечание 30). Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами приведено в Примечании 32.

18. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность по договорам перестрахования	484 079	225 159
Доля перестраховщика в доходах по суброгации	360 948	330 520
Обязательство по возврату танъемы по договорам перестрахования	8 974	45 660
Авансы перестраховщика по доле в страховой выплате	-	342 921
Итого кредиторской задолженности по операциям перестрахования	854 001	944 260

В 2016 году в счет обеспечения обязательств перестраховщика по договорам перестрахования перестраховщиком депо убытков не перечислялись (в 2015 году - в сумме 342 921 тыс. руб.). На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года справедливая стоимость каждой категории кредиторской задолженности по операциям перестрахования приблизительно равна балансовой стоимости (см. Примечание 30). Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами приведено в Примечании 32.

19. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Обязательства по предстоящим расходам на выплату вознаграждения по итогам работы за год	9 153	7 537
Обязательства по предстоящей оплате отпусков сотрудникам	3 840	2 488
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	273	278
Итого нефинансовой прочей кредиторской задолженности и обязательств	13 266	10 303
Кредиторская задолженность по приобретению товаров, работ, услуг	5 705	3 045
Кредиторская задолженность по вознаграждению доверительному управляющему	3 728	3 328
Прочая кредиторская задолженность	2 120	5 696
Итого финансовой прочей кредиторской задолженности	11 553	12 069
Итого прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств	24 819	22 372

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года справедливая стоимость каждой категории финансовой прочей кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой стоимости (см. Примечание 30). Раскрытие информации по операциям со связанными сторонами приведено в Примечании 32.

20. Уставный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года составляет 624 000 тыс. руб.

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2016 и на 31 декабря 2015 года был сформирован за счет вкладов в российских рублях, внесенных участником, имеющим право на получение доходов от распределения прибыли в рублях.

Согласно российскому законодательству между участниками Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета (далее – «РПБУ»). На 31 декабря 2016 года нераспределенная прибыль Компании по РПБУ составила 20 106 тыс. руб. (На 31 декабря 2015 года: нераспределенная прибыль составляла 37 754 тыс. руб.). За 2016 год чистый убыток Компании по РПБУ составил 17 648 тыс. руб. (за 2015 год чистая прибыль: 43 261 тыс. руб.).

21. Чистые комиссионные доходы за вычетом аквизиционных расходов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Брокерские и агентские комиссии	(132 074)	(78 770)
Прочие аквизиционные расходы	(4 025)	-
Итого аквизиционных расходов	(136 099)	(78 770)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах (Примечание 16)	41 471	(15 070)
Изменение в отложенных аквизиционных доходах (Примечание 16)	(40 624)	(8 303)
Чистое изменение отложенных аквизиционных расходов за отложенных вычетов аквизиционных доходов	847	(23 373)
Комиссионные доходы по премиям, переданным в перестрахование	210 939	175 339
Итого чистых комиссионных доходов за вычетом аквизиционных расходов	75 687	73 196

Раскрытие информации по операциям со связанными сторонами приведено в Примечании 32.

22. Расходы по урегулированию убытков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Консультационные услуги по урегулированию убытков	9 714	9 691
Расходы на содержание персонала	7 883	5 693
Отчисления на обязательное социальное страхование	1 558	1 162
Командировочные расходы	908	884
Представительские расходы	127	145
Услуги связи	77	63
Итого расходов по урегулированию убытков	20 267	17 638

23. Прочие расходы по страховой деятельности

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Расходы на создание оценочного обязательства по возврату танъемы по договорам перестрахования (Примечание 18)	-	45 660
Итого прочие расходы по страховой деятельности	-	45 660

24. Процентные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Процентные доходы:		
- по корпоративным, государственным и муниципальным облигациям	59 196	42 331
- по депозитам, размещенным в банках	31 014	41 956
Итого процентные доходы	90 210	84 287

25. Общие и административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Расходы на персонал	67 671	60 502
Аренда	19 133	20 728
Информационно-консультационные услуги	17 746	20 100
Коммунальные услуги и эксплуатационные расходы	4 378	3 922
Списание затрат на программное обеспечение	3 986	921
Командировочные расходы	3 529	2 791
Страхование	3 288	6 276
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечание 15)	2 968	878
Расходы на услуги банка	2 727	2 166
Расходы на автотранспорт	2 228	1 711
Реклама и маркетинг	1 869	1 912
Расходы по приобретению товарно-материальных ценностей	1 779	876
Представительские расходы	1 504	1 072
Услуги связи	1 252	1 144
Прочие административные расходы	2 067	2 330
Итого общих и административных расходов	136 125	127 329

В 2016 и 2015 годах долгосрочные вознаграждения работникам не выплачивались.

Расходы на персонал за 2016 год включают расходы на оплату труда в размере 56 498 тыс. руб. (2015: 50 551 тыс. руб.) и отчисления на обязательное социальное страхование, пенсионный фонд и обязательное медицинское страхование в размере 11 173 тыс. руб. (2015: 9 951 тыс. руб.), в том числе отчисления в пенсионный фонд в размере 8 489 тыс. руб. (2015: 7 588 тыс. руб.).

Раскрытие информации по операциям со связанными сторонами приведено в Примечании 32.

26. Налог на прибыль

Расходы (возмещение) по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Текущие расходы по налогу на прибыль	2 422	29 316
Отложенное налогообложение	18 538	(77 451)
Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль за год	20 960	(48 135)

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли Компании, составляет 20% (2015 год: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом/(доходом) по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Прибыль/(Убыток) до налогообложения	108 978	(469 925)
Теоретический налоговый расход/(доход)	21 796	(93 985)
Влияние налога по пониженной налоговой ставке	(380)	(259)
(Доходы)/расходы, не уменьшающие налоговую базу, в том числе:		
- (доходы за вычетом расходов)/расходы за вычетом доходов от операций с ценными бумагами	(1 799)	(7 789)
- прочие расходы	1 343	1 898
Изменение сальдо непризнанных отложенных налоговых активов	-	52 000
Расходы/(Возмещение) по налогу на прибыль за год	20 960	(48 135)

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.

26. Налог на прибыль (продолжение)

Изменение отложенных активов и обязательств в 2016 году представлено в таблице ниже.

	31 декабря 2016 года	Изменение на счете прибылей и убытков	31 декабря 2015 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	8 212	8 212	-
Отложенные аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов	6 525	369	6 156
Резерв незаработанной премии	15 610	10 563	5 047
Резерв убытков	50 298	(74 876)	125 174
Кредиторская задолженность по страхованию, прочая кредиторская задолженность и обязательства	12 108	(5 775)	17 883
Дебиторская задолженность	29 534	4 270	25 264
Прочие активы	1 153	147	1 006
Общая сумма отложенных налоговых активов	123 440	(57 090)	180 530
Сумма непризнанных отложенных налогов	(52 000)	-	(52 000)
Итого признанный отложенный налоговый актив до взаимозачета с отложенным налоговым обязательством	71 440	(57 090)	128 530
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	22 281	10 594	11 687
Доля перестраховщиков в резерве убытков	11 027	(26 728)	37 755
Другие страховые резервы	1 470	(22 586)	24 056
Прочие обязательства	197	168	29
Общая сумма отложенных налоговых обязательств до взаимозачета с отложенным налоговым активом	34 975	(38 552)	73 527
Итого чистый признанный отложенный налоговый актив	36 465	(42 594)	79 059
Итого чистое признанное отложенное налоговое обязательство	-	(24 056)	24 056

Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств производится в случае одновременной реализации данных активов и погашения данных обязательств. По состоянию на 31 декабря 2015 года взаимозачет отложенных налоговых обязательств по другим страховым резервам не производится в связи с долгосрочным сроком погашения стабилизационного резерва, сформированного в бухгалтерской отчетности по РПБУ.

26. Налог на прибыль (продолжение)

Изменение отложенных активов и обязательств в 2015 году представлено в таблице ниже.

	31 декабря 2015 года	Изменение на счете прибылей и убытков	1 января 2015 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Отложенные аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов	6 156	4 137	2 019
Резерв незаработанной премии	5 047	(1 102)	6 149
Резерв убытков	125 174	121 714	3 460
Кредиторская задолженность по страхованию, прочая кредиторская задолженность и обязательства	17 883	14 174	3 709
Дебиторская задолженность	25 264	18 604	6 660
Прочие активы	1 006	307	699
Общая сумма отложенных налоговых активов	180 530	157 834	22 696
Сумма непризнанных отложенных налогов	(52 000)	(52 000)	-
Итого признанный отложенный налоговый актив до взаимозачета с отложенным налоговым обязательством	128 530	105 901	22 629
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	11 687	1 543	10 144
Доля перестраховщиков в резерве убытков	37 755	34 305	3 450
Другие страховые резервы	24 056	(7 242)	31 298
Прочие обязательства	29	(223)	252
Общая сумма отложенных налоговых обязательств до взаимозачета с отложенным налоговым активом	73 527	28 383	45 144
Итого чистый признанный отложенный налоговый актив	79 059	70 209	8 850
Итого чистое признанное отложенное налоговое обязательство	24 056	(7 242)	31 298

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

Исходя из бизнес-плана на 2017 год, планируется получение Компанией прибыли в размере 110 222 тыс. руб., планируемый налог на прибыль составит 22 044 тыс. руб. Таким образом, в течение 2017 года планируется использование налогового актива в сумме 22 044 тыс. руб.

27. Управление рисками

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

Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

27. Управление рисками (продолжение)

Политики и процедуры внутреннего контроля

Ключевыми задачами системы внутреннего контроля Компании являются достижение эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности Компании при совершении страховых и иных операций, эффективности управления активами, включая обеспечение их сохранности, собственными средствами (капиталом), страховыми резервами и иными обязательствами, эффективности управления рисками, соответствия деятельности Компании законодательству и отраслевым стандартам деятельности, а также обеспечение достоверности, полноты, объективности финансовой отчетности, статистической отчетности, отчетности в порядке надзора и своевременность составления и представления такой отчетности, контроль за соблюдением Компанией, ее органами управления, структурными подразделениями и работниками этических норм, принципов профессионализма и компетентности, а также соблюдение иных требований в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Внутренний контроль осуществляется органами управления Компании, ревизионной комиссией, главным бухгалтером, внутренним аудитором, специальными должностными лицами и структурными подразделениями Компании в соответствии с их компетенцией.

Для достижения целей внутреннего контроля Компанией разработаны, утверждены и введены в действие внутренние документы, определяющие перечень, цели и регламент осуществления внутреннего контроля, функции, полномочия и ответственность структурных подразделений и их работников, порядок взаимодействия структурных подразделений по решению задач внутреннего контроля.

Мониторинг и проверка актуальности системы внутреннего контроля осуществляются на постоянной основе. Компания принимает необходимые меры по совершенствованию внутреннего контроля с учетом меняющихся внутренних и внешних факторов, оказывающих воздействие на деятельность Компании.

Система управления рисками

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в финансовой отчетности.

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

С целью соблюдения российского законодательства в части выполнения нормативов по размещению собственных средств и страховых резервов, а также с целью получения стабильного гарантированного дохода от инвестиций, Компания размещает средства в депозиты, денежные средства и их эквиваленты на счетах в банках с подтвержденным рейтингом надежности ведущих российских и иностранных рейтинговых агентств. При размещении средств в ценные бумаги, депозиты, денежные средства и их эквиваленты на счетах в банках учитывается наличие у банка (эмитента) международного кредитного рейтинга.

Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Контроль таких рисков осуществляется на регулярной основе. Для установления лимитов производится комплексный анализ деятельности контрагентов, в том числе кредитных организаций, кроме того учитывается наличие у контрагента международного кредитного рейтинга.

27. Управление рисками (продолжение)

Для оценки качества финансовых активов используются рейтинги Fitch. Для финансовых активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's и Moody's), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Fitch Ratings	S&P Ratings	Moody's Ratings
Инвестиционная Категория			
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa
Высокая кредитоспособность	A	A	A
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa
Спекулятивная Категория			
Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba
В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B
Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	Caa
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C
Дефолт	D	D	D

Классификация по финансовым активам, не имеющим кредитного рейтинга, производится на индивидуальной основе с учетом суверенного кредитного рейтинга страны, где расположен данный актив, а также иной информации, находящейся в распоряжении руководства Компании.

По состоянию на 31 декабря 2016 года кредитному риску подвержены денежные средства и их эквиваленты в сумме 317 937 тыс. руб., депозиты, размещенные в банках, в сумме 162 522 тыс. руб., инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в сумме 694 098 тыс. руб., дебиторская задолженность по операциям страхования в сумме 553 456 тыс. руб., дебиторская задолженность по операциям перестрахования в сумме 298 855 тысяч рублей, прочая дебиторская задолженность в сумме 3 983 тыс. руб., доля перестраховщиков в резервах убытков в сумме 963 280 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 года кредитному риску подвержены денежные средства и их эквиваленты в сумме 175 268 тыс. руб., депозиты, размещенные в банках, в сумме 716 127 тыс. руб., инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в сумме 510 189 тыс. руб., дебиторская задолженность по операциям страхования в сумме 514 208 тыс. руб., дебиторская задолженность по операциям перестрахования в сумме 103 545 тысяч рублей, прочая дебиторская задолженность в сумме 4 900 тыс. руб., доля перестраховщиков в резервах убытков в сумме 767 283 тыс. руб.

Информация о кредитном качестве финансовых активов Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года приведена в Примечаниях 6, 7, 8, 9, 10 и 13 соответственно.

Рыночный риск

Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода может не предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль того, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, то есть оценка возможных потерь от использования соответствующих инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и портфельный риск в целом и составлять классификацию по степени риска.

Валютный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. В целях управления данным риском в Компании устанавливаются лимиты по позициям в иностранной валюте, которые утверждаются Советом директоров и контролируются на регулярной основе.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2016 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют:

27. Управление рисками (продолжение)

	Рубли	Доллары США	Евро	Японская йена	Украинские гривны	Бри- танские фунты	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	45 535	52 175	220 227	-	-	-	317 937
Депозиты, размещенные в банках	162 522	-	-	-	-	-	162 522
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	694 098	-	-	-	-	-	694 098
Дебиторская задолженность по операциям страхования	544 454	7 279	1 723	-	-	-	553 456
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	178 137	105 548	-	13 866	1 304	-	298 855
Прочая дебиторская задолженность	3 983	-	-	-	-	-	3 983
Доля перестраховщиков в резервах убытков	726 990	236 290	-	-	-	-	963 280
Итого финансовых и страховых активов	2 355 719	401 292	221 950	13 866	1 304	-	2 994 131
Обязательства							
Резервы убытков	1 065 228	429 619	-	-	-	-	1 494 847
Кредиторская задолженность по операциям страхования	41 164	1 950	-	-	-	-	43 114
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	656 663	29 541	164 714	2 232	477	374	854 001
Прочая кредиторская задолженность	11 393	-	160	-	-	-	11 553
Итого финансовых и страховых обязательств	1 774 448	461 110	164 874	2 232	447	374	2 403 515
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	581 271	(59 818)	57 076	11 634	827	(374)	590 616

Производя основной объем операций в российских рублях, Компания стремится избегать существенной положительной или отрицательной валютной позиции. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компанией были признаны в составе резервов убытков несколько крупных убытков номинированных в долларах США на общую сумму 5 400 тыс. долл. США нетто-перестрахование, что по курсу Банка России на 31 декабря 2015 года составило 393 567 тыс. руб. Данный факт повлек формирование отрицательной валютной позиции по состоянию на 31 декабря 2015 года. В отношении указанных убытков с учетом рыночной ситуации и динамики валютных курсов Компанией было принято решение о постепенном приобретении валютных активов в размере собственного удержания. Соответственно, отрицательная валютная позиция, вызванная указанными убытками, в течение 2016 года была сокращена с 256 634 тыс. руб. на начало периода до 59 818 тыс. руб. на конец периода.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и совокупного убытка в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные условия остаются неизменными.

	2016	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на капитал
Укрепление доллара США на 20%	(11 964)	(9 571)
Ослабление доллара США на 20%	11 964	9 571
Укрепление евро на 20%	11 415	9 132
Ослабление евро на 20%	(11 415)	(9 132)
Укрепление йены на 20%	2 272	1 818
Ослабление йены на 20%	(2 272)	(1 818)
Укрепление гривны на 20%	165	132
Ослабление гривны на 20%	(165)	(132)
Укрепление фунта на 20%	(75)	(60)
Ослабление фунта на 20%	75	60

27. Управление рисками (продолжение)

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

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

	Рубли	Доллары США	Евро	Японская йена	Украин- ские гривны	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	16 155	157 355	1 758	-	-	175 268
Депозиты, размещенные в банках	373 197	-	342 930	-	-	716 127
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	494 635	15 554	-	-	-	510 189
Дебиторская задолженность по операциям страхования	509 309	4 899	-	-	-	514 208
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	742	83 785	-	16 120	2 898	103 545
Прочая дебиторская задолженность	4 900	-	-	-	-	4 900
Доля перестраховщиков в резервах убытков	213 426	553 857	-	-	-	767 283
Итого финансовых и страховых активов	1 612 364	815 450	344 688	16 120	2 898	2 791 520
Обязательства						
Резервы убытков	381 106	1 007 013	-	-	-	1 388 119
Кредиторская задолженность по операциям страхования	38 982	-	-	-	-	38 982
Прочая кредиторская задолженность по операциям перестрахования	525 780	62 343	344 411	7 816	3 910	944 260
Прочая кредиторская задолженность	9 341	2 728	-	-	-	12 069
Итого финансовых и страховых обязательств	955 209	1 072 084	344 411	7 816	3 910	2 383 430
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	657 155	(256 634)	277	8 304	(1 012)	408 090

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и совокупного убытка в результате возможных изменений обменных курсов, использованных на 31 декабря 2015 года, при том, что все остальные условия остаются неизменными.

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

	2015	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на капитал
Укрепление доллара США на 25%	(64 159)	(51 327)
Ослабление доллара США на 25%	64 159	51 327
Укрепление евро на 25%	69	55
Ослабление евро на 25%	(69)	(55)
Укрепление йены на 25%	2 076	1 661
Ослабление йены на 25%	(2 076)	(1 661)
Укрепление гривны на 25%	(253)	(202)
Ослабление гривны на 25%	253	202

Компания размещает существенный объем денежных средств на расчетных и депозитных счетах в рублях. Эти средства являются высоколиквидным активом и, при необходимости, могут быть конвертированы в иностранную валюту.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Компания подвержена риску ликвидности в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования выплат.

27. Управление рисками (продолжение)

Компания не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Для управления риском ликвидности в качестве составной части годового бюджета Компания планирует потоки денежных средств на год. Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии. Основными инвестициями являются депозитные вклады в ведущих российских банках, корпоративные облигации российских компаний, государственные и муниципальные облигации. С целью обеспечения дополнительного резерва ликвидности значительная часть денежных средств размещается на текущих счетах.

Управление ликвидностью Компании требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Компания регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Кроме того, Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года по договорным срокам, оставшимся до погашения, кроме резервов убытков, которые представлены на базе ожидаемых сроков до погашения. Суммы в таблицах соответствуют суммам, отраженным в финансовой отчетности, так как к балансовым суммам обязательств по операциям страхования и перестрахования и финансовым операциям ввиду краткосрочного периода исполнения Компанией своих обязательств дисконтирование не применяется.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Обязательства, номинированные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли с использованием обменного курса рубля к соответствующей иностранной валюте на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Резервы убытков	-	1 130 758	177 815	186 274	1 494 847
Кредиторская задолженность по операциям страхования	10 971	21 963	10 180	-	43 114
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	375	31 384	822 242	-	854 001
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	9 433	2 120	-	-	11 553
Итого финансовых обязательств	20 779	1 186 225	1 010 237	186 274	2 403 515

По состоянию на 31 декабря 2015 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Резервы убытков	-	646 195	303 963	437 961	1 388 119
Кредиторская задолженность по операциям страхования	7 055	26 912	5 015	-	38 982
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	4 443	136 467	472 830	330 520	944 260
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	9 024	3 045	-	-	12 069
Итого финансовых обязательств	20 522	812 619	781 808	768 481	2 383 430

Компания не использует представленный ниже анализ для управления ликвидностью, так как для оценки характера и уровня риска ликвидности Компании также требуется анализ активов по ожидаемым срокам погашения.

27. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	317 937	-	-	-	317 937
Депозиты, размещенные в банках	120 258	-	-	42 264	162 522
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	73 304	241 916	378 878	694 098
Дебиторская задолженность по операциям страхования	47 630	103 111	402 715	-	553 456
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	186 344	112 511	-	298 855
Прочая дебиторская задолженность	3 983	-	-	-	3 983
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	728 661	114 584	120 035	963 280
Итого финансовых и страховых активов	489 808	1 091 420	871 726	541 177	2 994 131
Обязательства					
Резервы убытков	-	1 130 758	177 815	186 274	1 494 847
Кредиторская задолженность по операциям страхования	10 971	21 963	10 180	-	43 114
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	375	31 384	822 242	-	854 001
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	9 433	2 120	-	-	11 553
Итого финансовых и страховых обязательств	20 779	1 186 225	1 010 237	186 274	2 403 515
Чистый избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	469 029	(94 805)	(138 511)	354 903	590 616
Совокупный избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	469 029	374 224	235 713	590 616	-

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	175 268	-	-	-	175 268
Депозиты, размещенные в банках	201 013	412 505	102 609	-	716 127
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 481	11 486	149 690	328 532	510 189
Дебиторская задолженность по операциям страхования	16 898	110 465	56 325	330 520	514 208
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	11 068	92 477	-	103 545
Прочая дебиторская задолженность	4 900	-	-	-	4 900
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	357 184	168 016	242 083	767 283
Итого финансовых и страховых активов	418 560	902 708	569 117	901 135	2 791 520

27. Управление рисками (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Обязательства					
Резервы убытков	-	646 195	303 963	437 961	1 388 119
Кредиторская задолженность по операциям страхования	7 055	26 912	5 015	-	38 982
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	4 443	136 467	472 830	330 520	944 260
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	9 024	3 045	-	-	12 069
Итого финансовых и страховых обязательств	20 522	812 619	781 808	768 481	2 383 430
Чистый избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года	398 038	90 089	(212 691)	132 654	408 090
Совокупный избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года	398 038	488 127	275 436	408 090	-

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.

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. Основной задачей управления процентным риском Компании является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении ликвидности и структуры активов.

С целью минимизации указанного риска устанавливаются лимиты в отношении приемлемого уровня колебания процентных ставок и осуществляется контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Компания размещает депозиты в банках по процентным ставкам, которые соответствуют безрисковым инструментам в соответствующих валютах. В силу общей политики Компания при финансовом планировании не учитывает предполагаемые поступления по депозитам.

Финансовые инструменты, используемые Компанией, имеют фиксированные, а не переменные процентные ставки, поэтому анализ чувствительности к дате изменения ставок не проводится.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены эффективные процентные ставки по активам, выраженным в рублях, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

<i>(в процентах)</i>	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Депозиты, размещенные в банках	9,09	10,72
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	9,75	11,36

На 31 декабря 2016 года эффективная ставка по депозиту, размещенному в рублях сроком на год, составляет 9,09%. На 31 декабря 2015 года эффективная ставка по депозитам составляла от 10,50% до 12,81% по депозитам в рублях и 0,42% по депозитам в валюте.

В таблице ниже представлен общий анализ финансовых активов Компании, подверженных процентному риску по состоянию на 31 декабря 2016 года. В ней также отражены общие суммы финансовых активов Компании по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней. У компании по состоянию на 31 декабря 2016 года не имеется финансовых обязательств, подверженных процентному риску.

27. Управление рисками (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Активы					
Депозиты, размещенные в банках	120 258	-	-	42 264	162 522
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	-	73 304	241 916	378 878	694 098
Итого финансовых активов, подверженных процентному риску	120 258	73 304	241 916	421 142	856 620
Обязательства					
Итого финансовых обязательств, подверженных процентному риску	-	-	-	-	-
Чистый процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2016 года	120 258	73 304	241 916	421 142	856 620
Совокупный процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2016 года	120 258	193 562	435 478	856 620	-

В таблице ниже представлен общий анализ финансовых активов Компании, подверженных процентному риску по состоянию на 31 декабря 2015 года. В ней отражены общие суммы финансовых активов Компании по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней. У компании по состоянию на 31 декабря 2015 года не имеется финансовых обязательств, подверженных процентному риску.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Активы					
Депозиты, размещенные в банках	201 013	412 505	102 609		716 127
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	20 481	11 486	149 690	328 532	510 189
Итого финансовых активов, подверженных процентному риску	221 494	423 991	252 299	328 532	1 226 316
Обязательства					
Итого финансовых обязательств, подверженных процентному риску	-	-	-	-	-
Чистый процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2015 года	221 494	423 991	252 299	328 532	1 226 316
Совокупный процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2015 года	221 494	645 485	897 784	1 226 316	-

Страховой риск

Страховой риск – это риск, связанный с любым страховым контрактом, заключающийся в возможности наступления страхового события и неопределенности суммы и времени наступления связанного с ним убытка. Из самой природы страхового контракта вытекает, что риск является случайным и поэтому непредсказуемым.

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

Процесс управления страховым риском охватывает все этапы, начиная с этапа разработки страховых тарифов заканчивая урегулированием убытков. Компания осуществляет контроль над страховым риском, используя:

- департамент андеррайтинга и установленные процедуры андеррайтинга для отслеживания адекватности тарифов по страховому портфелю по направлениям деятельности;
- исходящее перестрахование для ограничения подверженности Компании возникновению крупных убытков;
- контроль над управлением активами и пассивами с целью соотношения ожидаемых страховых выплат со сроками погашения активов;

27. Управление рисками (продолжение)

- диверсификацию между различными сегментами рынка страхователей;
- комплексный актуарный анализ, а также анализ контрагентов, которым страхователи осуществляют отгрузки на основании предоставления торговых кредитов.

Страховые тарифы

Компания устанавливает страховые тарифы на базе анализа результатов за предыдущие периоды, существующих рыночных условий и стратегии Компании. Страховой тариф устанавливается на основании анализа структуры существующего портфеля, сбора информации на рынке относительно убытков других страховщиков и моделирования различных прогнозов реализации убытков в будущем.

Лимиты ответственности

В Компании установлены лимиты подписания финансовых документов в целях утверждения максимальной страховой суммы и выплаты страховых возмещений. В Компании действует Страховой комитет, в компетенцию которого входит принятие решения об одобрении значительных сделок по страхованию, перестрахованию, утверждению крупнейших страховых выплат.

Перестрахование

В зависимости от размера страховой суммы и видов страхуемых рисков договор страхования может быть передан в перестрахование. Компания проводит анализ финансового состояния всех потенциальных перестраховочных компаний. Если договор требует факультативного перестрахования, Компания размещает страховые риски на рынке среди перестраховочных компаний, перестрахование рисков на облигаторной основе проводится в соответствии с решениями Страхового комитета и Совета директоров Компании, который утверждает структуру перестраховочной защиты Компании.

Выплаты страхового возмещения

Урегулированием убытков в Компании занимается специализированное подразделение, отличное от продающего подразделения. Страховое возмещение выплачивается Компанией только после предоставления страхователем всех необходимых документов, подтверждающих факт страхового случая. Наиболее значительные выплаты рассматриваются Страховым комитетом.

Если договор страхования перестрахован, то при заявлении убытка страхователем Компания уведомляет перестраховщика о заявленном убытке. В течение всего срока урегулирования убытка перестраховщик получает информацию о ходе урегулирования и дополнительных расходах, связанных с урегулированием. После того как Компания выплачивает убыток, она направляет документы по выплате перестраховщикам.

Географический риск

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, в связи с чем подвержена рискам, связанным с географическими особенностями регионов Российской Федерации. В рамках основной деятельности Компания передает страховые риски крупным международным перестраховщикам из Бельгии, Германии, Франции, Великобритании.

28. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований Закона Российской Федерации № 14-ФЗ от 8 февраля 1998 года «Федеральный закон об обществах с ограниченной ответственностью»;
- соблюдение требований Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации» к минимальному размеру уставного капитала;
- поддержание состава и структуры активов, принимаемых в покрытие собственных средств, в соответствии с Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 16 ноября 2014 года № 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соблюдение необходимого размера маржи платежеспособности, установленное Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

28. Управление капиталом (продолжение)

Для управленческих целей Компания относит к капиталу уставный капитал и нераспределенную прибыль отчетного года и нераспределенную прибыль прошлых лет в соответствии с РПБУ. По состоянию на 31 декабря 2016 года величина капитала, которым управляла Компания, составила 644 106 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 661 754 тыс. руб.).

В таблице ниже представлено соотношение уставного капитала Компании и минимального размера в соответствии с законодательством Российской Федерации.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Минимальный размер уставного капитала в соответствии с законодательством Российской Федерации	480 000	480 000
Уставный капитал Компании	624 000	624 000

Контроль за соответствием состава и структуры активов требованиям законодательства осуществляется с помощью регулярных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются руководством Компании. Компания также внедрила процедуры внутреннего контроля для мониторинга соблюдения соответствия состава и структуры активов требованиям законодательства на ежедневной основе. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

В таблице ниже представлен расчет фактической маржи платежеспособности Компании на основе отчетов, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Уставный капитал	624 000	624 000
Нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет	20 106	37 754
За вычетом дебиторской задолженности, сроки погашения которой истекли и нематериальных активов	(1 634)	(397)
Итого фактический размер маржи платежеспособности	642 472	661 357
Нормативный размер маржи платежеспособности	480 000	480 000
Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным, %	134%	138%

В течение 2016 и 2015 годов и по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания соблюдала все требования к уровню капитала в соответствии с законодательством Российской Федерации. Раскрытие информации в отношении событий после отчетной даты приведено в Примечании 33.

29. Условные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций штатных юристов, руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания участвовала в судебных разбирательствах в качестве истца по вопросам возмещения регрессных требований.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания участвовала в качестве ответчика в одном судебном деле по иску страхователя. Сумма возмещения 629 604 тыс. руб. по состоянию на отчетную дату учтена в составе РЗУ. Раскрытие информации в отношении событий после отчетной даты приведено в Примечании 33.

Налоговое законодательство

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

29. Условные обязательства (продолжение)

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Компании. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Компании могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года Компания не имела договорных обязательств капитального характера по реконструкции зданий, а также существенных договорных обязательств по приобретению программного обеспечения и оборудованию.

Обязательства по операционной аренде

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде без права досрочного прекращения в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора (проиндексированные исходя их индекса потребительских цен):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Менее 1 года	18 961	20 948
От 1 до 5 лет	47 976	80 428
Итого обязательства по операционной аренде	66 937	101 376

30. Справедливая стоимость активов и обязательств

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(a) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года:

30. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток:					
- государственные облигации	219 609	-	-	219 609	219 609
- муниципальные облигации	79 016	-	-	79 016	79 016
- корпоративные облигации	385 417	10 056	-	395 473	395 473
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	684 042	10 056	-	694 098	694 098

В таблице ниже приведены модели оценки и описание исходных данных, использованных в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток:			
- корпоративные облигации	10 056	Корректировки к наблюдаемым рыночным данным	Средневзвешенная цена ценной бумаги по последним 10 сделкам, совершенным в течение последних 90 торговых дней через организатора торговли

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток:					
- государственные облигации	43 742	-	-	43 742	43 742
- муниципальные облигации	78 205	-	-	78 205	78 205
- корпоративные облигации	388 242	-	-	388 242	388 242
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	510 189	-	-	510 189	510 189

В состав Уровня 1 по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года включены государственные, муниципальные и корпоративные ценные бумаги, торгуемые на активных рынках.

30. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	317 937	-	317 937	317 937
- в российских рублях	-	45 535	-	45 535	45 535
- в иностранной валюте	-	272 402	-	272 402	272 402
Депозиты, размещенные в банках	-	162 883	-	162 883	162 522
- в российских рублях	-	162 883	-	162 883	162 522
- в иностранной валюте	-	-	-	-	-
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	3 983	3 983	3 983
Итого	-	480 820	3 983	484 803	484 442
Финансовые обязательства					
Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-	11 553	11 553	11 553
- кредиторская задолженность по приобретению товаров, работ, услуг	-	-	5 705	5 705	5 705
- кредиторская задолженность по вознаграждению доверительному управляющему	-	-	3 728	3 728	3 728
- прочая кредиторская задолженность	-	-	2 120	2 120	2 120
Итого	-	-	11 553	11 553	11 553

30. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	175 268	-	175 268	175 268
- в российских рублях	-	16 155	-	16 155	16 155
- в иностранной валюте	-	159 113	-	159 113	159 113
Депозиты, размещенные в банках	-	709 449	-	709 449	716 127
- в российских рублях	-	366 550	-	366 550	373 197
- в иностранной валюте	-	342 899	-	342 899	342 930
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	4 900	4 900	4 900
Итого	-	884 717	4 900	889 617	896 295
Финансовые обязательства					
Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-	12 069	12 069	12 069
- кредиторская задолженность по приобретению товаров, работ, услуг	-	-	3 045	3 045	3 045
- кредиторская задолженность по вознаграждению доверительному управляющему	-	-	3 328	3 328	3 328
- прочая кредиторская задолженность	-	-	5 696	5 696	5 696
Итого	-	-	12 069	12 069	12 069

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в состав Уровня 2 включены депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой. Справедливая стоимость депозитов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением средневзвешенных процентных ставок по привлекаемым кредитными организациями вкладам некредитных организаций на аналогичный срок до погашения, действующих на отчетную дату. Ставки дисконтирования – средневзвешенные рыночные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) нефинансовых организаций, ежемесячно публикуемые Банком России, использованные на 31 декабря 2016 года для депозитов в российских рублях варьировались в диапазоне от 9,3% до 9,8% (на 31 декабря 2015 года: для депозитов в российских рублях – от 10,50% до 12,81%, для депозитов в евро – от 0,42% до 0,50%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года прочая финансовая дебиторская задолженность является непросроченной, необесцененной, со сроком погашения менее 1 года, таким образом, справедливая стоимость данной задолженности приблизительно равна балансовой стоимости, поскольку не требует применения суждений для определения справедливой стоимости.

Прочая финансовая кредиторская задолженность является краткосрочной со сроком погашения менее 1 года после отчетной даты, таким образом, справедливая стоимость данной задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года приблизительно равна балансовой стоимости.

31. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» представляет собой активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании. Кроме того, в отдельную категорию выделены активы, вытекающие из договоров страхования.

В таблице ниже представлена сверка категорий 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	Активы, вытекающие из договоров страхования	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	317 937	-	317 937
- в российских рублях	-	45 535	-	45 535
- в иностранной валюте	-	272 402	-	272 402
Депозиты, размещенные в банках	-	162 522	-	162 522
- в российских рублях	-	162 522	-	162 522
- в иностранной валюте	-	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	694 098	-	-	694 098
- государственные облигации	219 609	-	-	219 609
- муниципальные облигации	79 016	-	-	79 016
- корпоративные облигации	395 473	-	-	395 473
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	553 456	553 456
- дебиторская задолженность страхователей	-	-	192 508	192 508
- дебиторская задолженность по суброгации	-	-	360 948	360 948
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	298 855	298 855
- дебиторская задолженность по принятому страхованию	-	-	141 856	141 856
- дебиторская задолженность по переданному перестрахованию	-	-	156 999	156 999
Прочая дебиторская задолженность	-	3 983	-	3 983
Итого финансовых активов	694 098	484 442	852 311	2 030 851

31. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Займы и дебиторская задолженность	Активы, вытекающие из договоров страхования	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	175 268	-	175 268
- в российских рублях	-	16 155	-	16 155
- в иностранной валюте	-	159 113	-	159 113
Депозиты, размещенные в банках	-	716 127	-	716 127
- в российских рублях	-	373 197	-	373 197
- в иностранной валюте	-	342 930	-	342 930
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	510 189	-	-	510 189
- государственные облигации	43 742	-	-	43 742
- муниципальные облигации	78 205	-	-	78 205
- корпоративные облигации	388 242	-	-	388 242
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	514 208	514 208
- дебиторская задолженность страхователей	-	-	183 688	183 688
- дебиторская задолженность по суброгации	-	-	330 520	330 520
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	103 545	103 545
- дебиторская задолженность по принятому перестрахованию	-	-	42 612	42 612
- дебиторская задолженность по переданному перестрахованию	-	-	60 933	60 933
Прочая дебиторская задолженность	-	4 900	-	4 900
Итого финансовых активов	510 189	896 295	617 753	2 024 237

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

32. Операции со связанными сторонами

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

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции страхования и перестрахования со связанными сторонами. Согласно политике Компании все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

В течение 2016 и 2015 годов операций между материнской организацией Компании JSC «Holding CIS» и Компанией не было.

К ключевому управленческому персоналу Компания относит Совет Директоров, Генерального директора, заместителей генерального директора. Все выплаты на содержание указанного управленческого персонала в 2016 и 2015 годах производились в соответствии с условиями трудовых договоров, заключенных с каждым работником, а именно: должностные оклады в соответствии со штатным расписанием Компании, премии за результаты работы и дополнительные выплаты в соответствии с условиями трудовых договоров, добровольное медицинское страхование (ДМС), компенсация затрат на фитнес. Других выплат и начислений социального характера в 2016 и 2015 годах не было. Ключевому управленческому персоналу (помимо членов Совета Директоров) были начислены следующие виды вознаграждений:

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Должностные оклады	13 073	12 080
Обязательные платежи	2 725	2 700
Премии	1 337	-
Отпускные	964	1 512
Прочие выплаты в соответствии с условиями трудового контракта	801	562
Расходы на добровольное медицинское страхование	257	163
Компенсация затрат на фитнес	69	69
Компенсации при расторжении трудового контракта	-	1 899
Итого	19 226	18 985

В 2016 году обязательные платежи в отношении ключевого управленческого персонала включали в себя обязательные отчисления в пенсионный фонд в размере 2 071 тыс. руб. (2015: 2 059 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма начисленного резерва по премиям и бонусам ключевому управленческому персоналу (помимо членов Совета Директоров), отраженного в отчете о финансовом положении Компании по строке «Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства» составила 2 522 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 2 802 тыс. руб.).

Другие связанные стороны включают:

- Delcredere | Ducroire (Бельгия, Брюссель) – конечная контролирующая сторона, материнская компания единственного участника Компании – проводились операции перестрахования;
- АО «ИнВест-Полис» – миноритарный акционер материнской организации Компании, контролируемый СПАО «Ингосстрах» - операции в 2015 и 2016 годах не проводились;
- компании группы Ингосстрах – к данной категории связанных сторон Компания относит СПАО «Ингосстрах» и его связанные стороны. В 2016 и 2015 годах Компанией осуществлялись операции с СПАО «Ингосстрах» (агентское вознаграждение), АО УК «Ингосстрах-Инвестиции» (операции по доверительному управлению), Банк «Союз» (АО) (размещение денежных средств на расчетных счетах);
- компании группы Credendo – к данной категории связанных сторон Компания относит компании, входящие в группу Credendo. В 2016 и 2015 годах Компанией осуществлялись операции перестрахования с Garant Versicherungs-AG (Вена, Австрия), «Credimundi S.A.» (Брюссель, Бельгия).

Ниже указаны остатки по проведенным операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Группа Credendo		Группа Ингосстрах	
	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	17 807	20 993
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	24 220	21 379	-	2 898
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	70 298	65 363	-	-
Доля перестраховщиков в резервах убытков	43 235	5 772	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	2 882	5 840	-	-
Итого активов	140 635	98 354	17 807	23 891
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	18 307	24 091	-	-
Резервы убытков	-	129 950	-	-
Отложенные аквизиционные доходы	18 726	14 189	-	-
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	318 402	505 834	-	-
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	-	-	2 666	3 328
Итого обязательства	355 435	674 064	2 666	3 328

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2016 и 2015 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Группа Credendo		Группа Ингосстрах	
	2016	2015	2016	2015
Страховые премии по рискам, принятым в перестрахование	9 414	23 597	-	8 657
Аквизиционные доходы	22 738	26 997	-	-
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	19 415	12 221	-	2 327
Доля перестраховщиков в расходах по урегулированию убытков	953	-	-	-
Итого доходов	52 520	62 815	-	10 984
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование	(94 889)	(142 530)	-	(4)
Аквизиционные расходы	(4 219)	(5 614)	(320)	-
Страховые выплаты	(92 544)	(15 513)	-	-
Доля перестраховщика в доходах по суброгации	(10 085)	(104 374)	-	-
Расходы по страхованию автотранспорта	-	-	-	(79)
Расходы по вознаграждению доверительному управляющему	-	-	(7 191)	(8 048)
Итого расходов	(201 737)	(268 031)	(7 511)	(8 131)

33. События после отчетной даты

На дату подписания отчетности Компания обладает информацией о реализации в 2017 году двух крупных страховых случаев, текущая оценка которых составляет порядка 2,8 млн. долл. США нетто перестрахование, что по курсу Банка России на 31 декабря 2016 года составляет 171 044 тыс. руб. Реализация данных убытков существенно повлияла на выполнение Компанией нормативов достаточности капитала в 2017 году.

В соответствии с решением Девятого Арбитражного Апелляционного Суда по делу № А40-179178/2016 по иску страхователя о взыскании с Компании страхового возмещения по договору страхования коммерческих (торговых) кредитов, заключенному в июле 2013 года, Компания 21 марта 2017 года выплатила страховое возмещение в полном размере в сумме 629 604 тыс. руб.

Единственный участник Компании полностью осведомлен относительно данных убытков. Для обеспечения выполнения нормативных требований и дальнейшего устойчивого развития Компании 29 марта 2017 года был произведен взнос в имущество Компании в размере 120 000 тыс. руб. путем перечисления указанной суммы денежных средств в российских рублях на расчетный счет Компании.