

**Общество с ограниченной ответственностью
«Страховая Компания ЭЙС»**

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

31 декабря 2015 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	4
Отчет о движении денежных средств	5

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение	6
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	20
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	20
6	Новые учетные положения	21
7	Денежные средства и их эквиваленты	23
8	Депозиты в банках	23
9	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	24
10	Дебиторская задолженность	26
11	Отложенные аквизиционные расходы	29
12	Основные средства	30
13	Резерв незаработанной премии	31
14	Резерв убытков	31
15	Оценка страховых обязательств	31
16	Анализ развития оценок обязательств	34
17	Кредиторская задолженность	35
18	Резервы предстоящих расходов	36
19	Уставный капитал	36
20	Анализ премий и выплат	36
21	Процентные доходы	39
22	Аквизиционные расходы	39
23	Административные расходы	39
24	Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	40
25	Налог на прибыль	41
26	Управление финансовыми и страховыми рисками	44
27	Управление капиталом	52
28	Условные обязательства	53
29	Справедливая стоимость финансовых инструментов	54
30	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	56
31	Операции со связанными сторонами	57
32	События после отчетной даты	58



Аудиторское заключение

Единственному участнику и Совету директоров общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания ЭЙС»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания ЭЙС» (далее – «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной финансовой отчетности.



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

28 апреля 2016 года
Москва, Российская Федерация

И.В. Романо, Аудитор (квалификационный аттестат № 01-000144),
АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания ЭЙС».

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации юридического лица от 13 октября 2004 года за основным государственным регистрационным номером 1047796774002 выдано Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 46 по г. Москве.

119034, Российская Федерация, г. Москва, Барыковский пер., д. 2.

Независимый аудитор: АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

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

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027700148431 от 22 августа 2002 года выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Член некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР), являющегося саморегулируемой организацией аудиторов – регистрационный номер 870 в реестре членов НП АПР. Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 10201003683.

ООО «Страховая Компания ЭИС» (ранее – ЗАО «Страховая Компания ЭИС»)
Отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	459 841	233 661
Депозиты в банках	8	523 443	336 694
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	2 009 172	1 643 600
Дебиторская задолженность	10	965 525	598 109
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		50 869	32 347
Предоплаты		4 560	4 559
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	13	1 139 014	1 119 833
Доля перестраховщиков в резервах убытков	14	1 567 306	6 799 859
Отложенные аквизиционные расходы	11	86 536	68 551
Основные средства	12	32 067	5 555
Прочие активы		5 256	1 262
ИТОГО АКТИВЫ		6 843 589	10 844 030
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии	13	2 000 304	1 870 961
Резервы убытков	14	1 840 218	6 883 757
Кредиторская задолженность	17	1 967 856	1 150 486
Резервы предстоящих расходов	18	21 672	12 873
Отложенное налоговое обязательство	25	65 876	11 343
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 895 926	9 929 420
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	19	480 000	480 000
Фонд вознаграждения сотрудников долевыми инструментами	24	31 125	23 714
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		399 800	113 002
Нераспределенная прибыль		36 738	297 894
ИТОГО КАПИТАЛ		947 663	914 610
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		6 843 589	10 844 030

Подписано 25 апреля 2016 года.



 Ушакова Т. Ю.
 Генеральный Директор





 Гискулова Ю. С.
 Финансовый директор

ООО «Страховая Компания ЭЙС» (ранее – ЗАО «Страховая Компания ЭЙС»)
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2015	2014
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии, общая сумма	20	2 948 251	2 567 641
Премии, переданные в перестрахование	20	(2 449 333)	(2 101 400)
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	13	(129 343)	(693 091)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	13	19 181	587 344
Чистая сумма заработанных премий		388 756	360 494
СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ И РАСХОДЫ			
Страховые выплаты, общая сумма	20	(5 865 230)	(424 130)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	20	5 743 690	379 232
Изменение резервов убытков, общая сумма	14	5 043 538	(5 877 901)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	14	(5 232 553)	5 896 340
Расходы по урегулированию убытков		(10 041)	(13 742)
Чистая сумма произошедших убытков		(320 596)	(40 201)
НАЧИСЛЕННЫЕ АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ КОМИССИОННЫХ ДОХОДОВ ОТ ПЕРЕДАННЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ ПРЕМИЙ			
Начисленные аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	11, 22	(251 286)	(171 396)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах (Расходы)/Доходы от суброгации	11	17 985 (844)	(4 215) 5 796
Результат от страховой деятельности до вычета административных расходов		(165 985)	150 478
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ			
Доходы за вычетом расходов/(Расходы за вычетом доходов) от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	9	6 996	(75 510)
Процентные доходы	21	170 336	127 495
Расходы, связанные с инвестициями		(3 635)	(4 000)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(47 015)	(117 637)
Инвестиционные доходы и расходы, чистая сумма		126 682	(69 652)
ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ			
Прочие операционные доходы		25 989	13 831
Прочие операционные расходы		(6 614)	(4 867)
Административные расходы	23	(136 609)	(108 126)
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	24	(7 411)	(4 616)
Убыток до налогообложения		(163 948)	(22 952)
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Доходы по налогу на прибыль	25	7 855	5 670
Убыток за год		(156 093)	(17 282)

ООО «Страховая Компания ЭЙС» (ранее – ЗАО «Страховая Компания ЭЙС»)
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2015	2014
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>			
- Доходы за вычетом расходов за год	<u>9</u>	367 242	76 184
- (Расходы за вычетом доходов)/Доходы за вычетом расходов, перенесенные в прибыль или убыток в результате выбытия или обесценения	<u>9</u>	(6 996)	75 510
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном (убытке)		(73 448)	(30 339)
Прочий совокупный доход за год		286 798	121 355
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		130 705	104 073

ООО «Страховая Компания ЭЙС» (ранее – ЗАО «Страховая Компания ЭЙС»)
Отчет об изменениях в капитале

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уставный капитал	Фонд вознаграждения сотрудников долевыми инструментами	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2014 года	480 000	19 098	(8 353)	391 160	881 905
Убыток за год	-	-	-	(17 282)	(17 282)
Прочий совокупный доход	-	-	121 355	-	121 355
Итого совокупный доход/ (расход), отраженный за 2014 год	-	-	121 355	(17 282)	104 073
Дивиденды	-	-	-	(75 984)	(75 984)
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами (см. Примечание 24)	-	4 616	-	-	4 616
На 31 декабря 2014 года	480 000	23 714	113 002	297 894	914 610
Убыток за год	-	-	-	(156 094)	(156 094)
Прочий совокупный доход	-	-	286 798	-	286 798
Итого совокупный доход/(расход), отраженный за 2015 год	-	-	286 798	(156 094)	130 704
Дивиденды	-	-	-	(105 062)	(105 062)
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами (см. Примечание 24)	-	7 411	-	-	7 411
Остаток на 31 декабря 2015 года	480 000	31 125	399 800	36 738	947 663

ООО «Страховая Компания ЭЙС» (ранее – ЗАО «Страховая Компания ЭЙС»)
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2015	2014
Денежные средства от операционной деятельности			
Страховые премии полученные, общая сумма		1 715 539	1 103 267
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные, за вычетом комиссионных доходов полученных		(1 555 646)	(851 548)
Страховые выплаты, общая сумма		(3 793 468)	(232 234)
Выплаты по рискам, переданным в перестрахование, полученные		4 281 295	119 012
Аквизиционные расходы уплаченные		(124 022)	(105 800)
Расходы по урегулированию убытков уплаченные		(45 972)	(40 288)
Доходы от суброгации полученные		990	19 298
Доля перестраховщика в суброгации выплаченная		-	-
Прочие операционные доходы полученные		46 317	45 784
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(141 225)	(112 143)
Предоплата по судебному делу за минусом доли перестраховщика		-	(9 422)
Налог на прибыль уплаченный		(30 551)	(44 169)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		353 257	(108 243)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(349 168)	(710 669)
Чистый (прирост) по депозитам в банках		(180 000)	(98 219)
Поступления от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		355 562	738 292
Приобретение основных средств		(27 238)	(3 714)
Поступления от выбытия основных средств		-	580
Проценты полученные		168 730	128 581
Проценты, уплаченные при приобретении ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(8 454)	(10 486)
Прочие выплаты		(154)	(507)
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от инвестиционной деятельности		(40 722)	43 858
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности			
Выплата дивидендов*		(94 556)	(68 386)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(94 556)	(68 386)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		8 201	75 767
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	233 661	290 665
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов		217 979	(57 004)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	459 841	233 661

Компания осуществляет расчеты со связанными сторонами на основе взаимозачета в случае, когда это согласовано между контрагентами.

* Сумма налога на дивиденды, уплаченного в бюджет, включена в состав административных и прочих операционных расходов.

1 Введение

Данная финансовая отчетность ООО «Страховая Компания ЭЙС» (ранее – ЗАО «Страховая Компания ЭЙС») (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Компания зарегистрирована в соответствии с требованиями Российского законодательства в 2004 году и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации.

30 марта 2015 года была зарегистрирована смена организационно-правовой формы и названия Компании в связи с изменениями Гражданского Кодекса Российской Федерации, вступившими в силу с 1 сентября 2014 года. Новое фирменное наименование Компании – Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания ЭЙС».

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года Компания является 100% дочерней организацией ООО «ЭЙС Раша Инвестментс». В свою очередь 100% право владения ООО «ЭЙС Раша Инвестментс» принадлежит ACE INA Overseas Holdings Ltd., 100% ACE INA Overseas Holdings Ltd. принадлежит ACE INA International Holdings Ltd. Далее 100% долей владения через компании ACE INA Holdings Inc. и ACE Group Holdings Inc принадлежат ACE Limited (Switzerland). ACE Limited (Switzerland) является материнской компанией (далее – «Материнская компания») страховой группы ACE Group (далее – «Группа»).

Акции Материнской компании свободно обращаются на фондовой бирже New York Stock Exchange (NYSE: Chubb).

По состоянию на 31 декабря 2015 года следующие юридические лица владели более чем 5% от объема выпущенных акций материнской компании ACE Limited (включая опционные права на акции и права конвертации акций) Wellington Management Group LLP – 7,53%, The Vanguard Group – 6,18%, Fidelity Management&Research Company – 6,05% .

По состоянию на 31 декабря 2014 года следующие юридические лица владели более чем 5% от объема выпущенных акций (включая опционные права на акции и права конвертации акций) Wellington Management Group LLP – 8,5%, Capital World Investors – 7,2%, BlackRock Inc. – 6,4%, The Vanguard Group – 5,84%, JPMorgan Chase & Co. – 5,3%, State Street Corporation – 5,2%.

У Компании нет информации о других юридических и физических лицах, владеющих более чем 5% акций, кроме перечисленных выше.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Компании является предоставление страховых услуг на территории Российской Федерации. Компания работает на основании лицензий, ранее выданных Федеральной службой страхового надзора («ФСФР»). В 2015 году в связи с реорганизацией Компании были заменены лицензии без ограничения срока действия. Перечень страховых услуг, предоставляемых Компанией включает:

- страхование грузов;
- страхование от несчастных случаев и болезней;
- страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам;
- страхование предпринимательских рисков;
- страхование финансовых рисков;
- медицинское страхование;
- страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств.

1 Введение (продолжение)

Компания не имеет дочерних или зависимых компаний, а также филиалов и представительств, расположенных на территории Российской Федерации и за ее пределами.

По состоянию на 31 декабря 2015 года в Компании было занято 37 сотрудников (на 31 декабря 2014 года – 34 сотрудника).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по следующему адресу: 119034, Москва, Барыковский пер, д. 2, Российская Федерация. Офис Компании расположен по тому же адресу.

Основным местом ведения деятельности Компании является Российская Федерация.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), 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 (Примечание 28). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 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. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. В результате, в течение 2015 года:

- обменный курс ЦБ РФ изменился с 56,2584 рублей до 72,8827 рублей за доллар США, к евро с 68,3427 рублей до 79,6972 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17,0% годовых до 11% годовых в августе 2015 года;
- В январе 2015 года агентство Fitch Ratings установило кредитный рейтинг Российской Федерации на уровне BBB-, а агентство Standard & Poor's на уровне BB+;
- фондовый индекс РТС колебался с 791 до 757 пунктов;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

В период после 31 декабря 2015 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 66,0364 рублей на 21 апреля 2016 года до 83,5913 рубля на 22 января 2016 года за доллар США; и от 75,0107 рублей на 21 апреля 2016 года до 91,1814 рубля на 22 января 2016 года за евро;
- По состоянию на 21 апреля 2016 года кредитный рейтинг Российской Федерации, установленный агентством Fitch Ratings, был на уровне BBB-, агентством Standard & Poor's – на уровне BB+, а агентством Moody's Investors Service – на уровне Ba1;

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

- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки осуществляют пересмотр бизнес-моделей своих заемщиков и их возможности.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании.

3 Краткое изложение принципов 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 и переоценку, имеющихся в наличии для продажи финансовых активов. 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 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 операции на добровольной основе 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 предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене операции на отчетную дату. Котированной рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов является текущая цена спроса; а котированной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Компания (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, 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 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, 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 29.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, 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 вознаграждение и суммы, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые 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 первоначальную стоимость актива 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 ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) 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 плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты, включая имеющиеся в наличии для продажи, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты, включая ценные бумаги, предназначенные для продажи, первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена операции. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и стоимостью операции, 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 по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы, когда (а) 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.

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. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты 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. В связи с тем, что такое размещение средств обычно является предоставлением необеспеченных депозитов банкам, то данные активы могут обесцениваться. Принципы создания резервов под обесценение депозитов в банках аналогичны принципам создания резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, 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; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на ценные бумаги.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год.

Для оценки справедливой стоимости ценных бумаг используется рыночная котировка (last bid) на отчетную дату.

Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Компании на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения признаются в совокупном доходе за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в составе прибылей и убытков, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибылей или убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Дебиторская задолженность и предоплаты. Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток за год после оказания Компании услуг или поставки товаров.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования включает расчеты с агентами, брокерами, страховщиками и перестраховщиками. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается, если существует юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм, и Компания намеревается произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Если Компания обладает объективным свидетельством того, что сумма дебиторской задолженности и предоплат не будет погашена, Компания формирует резерв под обесценение, уменьшающий балансовую стоимость дебиторской задолженности и предоплат. Убыток от обесценения дебиторской задолженности и предоплат отражается в прибыли или убытке за год.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Компания проводит анализ дебиторской задолженности на обесценение ежеквартально по каждому контрагенту. Компания создает резерв под обесценение индивидуально по каждому дебитору в зависимости от условий договора, сроков погашения и суммы денежных средств, полученных в процессе погашения соответствующих сумм задолженности.

Основные средства. Основные средства учитываются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения в составе прибылей и убытков за год. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

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

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

Амортизация. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Сроки полезного использования (количество лет)

Машины и оборудование	2-6
Транспортные средства	5-10
Производственно и хозяйственный инвентарь	3-10
Неотделимые улучшения в арендуемое помещение	До 5 лет (до окончания срока соответствующего договора аренды)

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

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

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

Классификация договоров страхования. Компания заключает договоры, которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Договоры страхования – это договоры, которые содержат значительный страховой риск. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении по крайней мере одного из следующих аспектов при заключении договора: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Такие договоры также могут содержать финансовый риск.

Описание страховых продуктов. Компания предлагает страховые продукты, охватывающие все распространенные риски страхования. Компания осуществляет страхование по следующим основным направлениям:

- страхование имущества;
- страхование ответственности;
- страхование финансовых рисков;
- страхование грузов;
- страхование выезжающих за рубеж;
- страхование от несчастного случая;
- страхование профессиональной ответственности;
- входящее перестрахование.

Страхование имущества заключается в страховании имущественных рисков на энергетических, строительно-монтажных объектах, рисков поломки машины и механизмов, имущества физических и юридических лиц.

Страхование ответственности – это предоставление защиты имущественных интересов страхователя, связанных с обязанностью возмещения ущерба имуществу, вреда жизни и здоровья третьих лиц при осуществлении ими своей деятельности. Защита работодателя в части причинения вреда для жизни, здоровья и имущественного ущерба работникам при исполнении ими своих трудовых обязанностей. Предоставление защиты имущественных интересов страхователя в отношении произведенного товара, оказанных услуг, предоставления недостоверной или недостаточной информации о товарах, работе, которые привели к вреду для жизни, здоровья и ущербу имуществу третьих лиц.

Страхование финансовых рисков заключается в страховании финансовых рисков страхователя в результате перерыва в производстве в связи с повреждением имущества, невозврата коммерческого кредита, комплексного страхования финансовых институтов.

Страхование грузов заключается в защите имущественных интересов владельцев грузов на случай наступления убытков, вызванных различного рода страховыми событиями в процессе транспортировки.

В рамках страхования выезжающих за рубеж предлагается защита от финансовых потерь, связанных с оказанием медицинской помощи, от транспортных и других непредвиденных расходов во время путешествия. В качестве объектов страхования выступают жизнь, здоровье и трудоспособность человека, выезжающего за рубеж.

Страхование от несчастного случая осуществляется с целью предоставления клиентам Компании финансовой защиты в случае потери застрахованным лицом временной или постоянной трудоспособности в результате несчастного случая и/или болезни, а также, в случае смерти застрахованного лица, обеспечение членов семьи застрахованного лица или назначенных им выгодоприобретателей финансовой защитой. В качестве объектов страхования выступают жизнь, здоровье и трудоспособность человека.

В рамках страхования профессиональной ответственности объектом страхования являются имущественные интересы страхователя, связанные с обязанностью последнего в порядке, установленном законодательством, возместить ущерб, нанесенный третьим лицам, в связи с осуществлением профессиональных видов деятельности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Входящее перестрахование включает принятие рисков и выгод по страховым договорам, заключенным другими страховыми компаниями.

Страховые премии. Страховые премии по договорам страхования учитываются как начисленные в момент начала действия договоров страхования одновременно с возникновением у Компании права на получение страховой премии, и относятся на доход пропорционально в течение действия страховых договоров. Уменьшение страховой премии в последующих периодах (например, при подписании дополнительных соглашений к первоначально подписанным договорам страхования) учитывается как уменьшение страховых премий отчетного периода.

По договорам, принятым в перестрахование, доходом признается вся сумма перестраховочной премии, причитающейся к получению от перестрахователя.

В случае, если уменьшается страховая сумма по договору, страховая премия сторнируется в соответствии с условиями дополнительного соглашения на уменьшение страховой премии.

Резерв незаработанной премии. Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату, и рассчитывается методом «pro rata temporis». В составе обязательств РНП отражается на брутто-основе.

Страховые выплаты. Страховые выплаты и расходы по урегулированию убытков отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере осуществления выплаты страхового возмещения страхователям (выгодоприобретателям) или компенсации третьим сторонам.

Резервы убытков. Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) и резерв неистекшего риска (РНР). Оценочная величина расходов по урегулированию убытков включена в РЗУ и РПНУ.

- **РЗУ** создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам. Оценка величины убытков делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты.
- **РПНУ** рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования убытков и расходов по урегулированию убытков прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов постоянно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в прибыли или убытке за год по мере возникновения. К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.
- **РНР** отражается тогда, когда сумма незаработанных премий недостаточна для урегулирования убытков и покрытия расходов, которые могут возникнуть после завершения финансового года. Для оценки РНР Компания использует прошлый опыт и прогнозы в отношении общего уровня убыточности (включая расходы на урегулирование убытков) и уровня расходов на обслуживание существующего портфеля. Ожидаемые убытки рассчитываются с учетом событий, произошедших до отчетной даты. Расходы, связанные с созданием резерва неистекшего риска, первоначально списываются за счет отложенных аквизиционных расходов и впоследствии представляют собой отдельный резерв.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Тест на достаточность обязательств. В конце каждого отчетного периода Компания оценивает достаточность признанных страховых обязательств, используя текущие оценки будущих договорных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и административных расходов. Если оценка показывает, что балансовая сумма страховых обязательств (за вычетом соответствующих аквизиционных расходов и соответствующих нематериальных активов) не соответствует оценочным будущим денежным потокам, то вся сумма дефицита относится на прибыль или убыток.

Перестрахование. Компания принимает и передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача рисков в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков и к уплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по договорам, переданным в перестрахование, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. 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.

Компания производит оценку активов по перестрахованию на предмет обесценения на регулярной основе. При наличии объективного доказательства обесценения актива по перестрахованию Компания снижает балансовую стоимость актива по перестрахованию до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Компания собирает объективные доказательства обесценения актива по перестрахованию, используя тот же метод, который применяется для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения рассчитывается с использованием того же метода, что и для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию. Компания получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результата от страховой деятельности в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. 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 совокупном доходе в составе чистых аквизиционных расходов.

Доходы от суброгации. Компания имеет право требовать от лиц, ответственных за причинение убытка, оплаты некоторых или всех затрат, связанных с урегулированием Компанией страховых убытков (регрессы, суброгация). Возмещение признается в качестве дохода, только если Компания уверена в том, что получит эти суммы от указанных лиц. По входящему перестрахованию суммы возмещения, причитающиеся Компании в результате удовлетворения суброгационных исков перестрахователя, признаются доходом Компании на дату акцепта счета, полученного от перестрахователя и содержащего расчет доли Компании в суброгационном требовании.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы представляют собой комиссионное вознаграждение, сюрвейерские платежи, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам за вычетом комиссионных доходов по исходящему перестрахованию. Аквизиционные расходы в части комиссионного вознаграждения откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому страховому полису. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по каждому полису для проверки их возвратности исходя из будущих оценок. Для целей финансовой отчетности резерв неистекшего риска списывается против отложенных аквизиционных расходов.

Налог на прибыль. 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 собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитал.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток 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 административных и прочих операционных 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 отчете о финансовом положении. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если 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 действующих 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 налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (юридическое или обусловленное сложившейся практикой (конклюдентное) обязательство), возникших в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным что для урегулирования обязательства Компании потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную оценку величины обязательства.

Резерв предстоящих расходов является оценкой обязательств Компании по выплате неиспользованных отпусков и начисленных бонусов сотрудникам по итогам года.

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

Капитал. В соответствии с действующим законодательством, участники обществ с ограниченной ответственностью имеют право выйти из общества, если такая возможность явно не исключена уставом общества, и в этом случае общество с ограниченной ответственностью обязано выплатить участнику его долю в чистых активах, не позднее шести месяцев после завершения года, в котором было заявлено о выходе. Уставом Компании отдельно не предусмотрено, что участник вправе требовать выплату своей доли.

На выход из общества с ограниченной ответственностью единственного участника действуют законодательные ограничения, однако законодательством не наложены ограничения на включение дополнительного участника в состав участников общества. Взносы участника в уставный капитал Компании признаются в составе капитала после процедуры государственной регистрации соответствующих изменений, внесенных в учредительные документы Компании в порядке, установленном законодательством Российской Федерации. До этого момента перечисленные участником взносы отражаются в финансовой отчетности в составе кредиторской задолженности.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственном капитале Компании, в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность утверждена к выпуску, отражается в Примечании «События после отчетной даты». В соответствии с требованиями российского законодательства, выплата дивидендов и прочее распределение прибыли, в том числе чистой прибыли текущего года, осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Компании по РГБУ.

Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами (выплаты, основанные на акциях). Компания участвует в программе мотивации Группы, в рамках которой определенным сотрудникам предоставляются вознаграждения, основанные на акциях (долевых инструментах). Вознаграждение выплачивается материнской компанией Группы. Так как в данном виде вознаграждений используются долевыми инструментами материнской компании, и права на эти инструменты представляются материнской компанией, Компания отражает их в учете как вознаграждение сотрудников долевыми инструментами. Сумма вознаграждения оценивается по справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов на дату их предоставления с учетом оценки количества инструментов, по которым вступили в силу долевыми права. Полученная сумма отражается как вознаграждение сотрудников долевыми инструментами в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как фонд вознаграждения сотрудников долевыми инструментами в составе капитала на протяжении периода вступления в долевыми права (см. Примечание 24).

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы, все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены в таблице:

Наименование иностранной валюты	Курс единицы иностранной валюты к Российскому рублю	
	На 31.12.2015	На 31.12.2014
Доллар США (USD)	72,8827	56,2584
Евро (EUR)	79,6972	68,3427
Фунт стерлингов (GBP)	107,9830	87,4199

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в неденежной форме 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.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Участники Общества и руководство Компании имеют право вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Компании нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Компания не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в отчете о финансовом положении.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в 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:

Оценка страховых обязательств. Подробная информация раскрыта в Примечании 15.

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат. Компания регулярно анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на предмет обесценения. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Компания применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю активов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному активу в данном портфеле. Такой признак может включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов, национальных или региональных экономических условий, связанных с невыполнением ими обязательств по каждой группе активов. Руководство применяет оценки с учетом данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения. В отношении просроченной, но необесцененной дебиторской задолженности, принадлежащей контрагентам, которые являются компаниями Группы, риск непогашения оценивается руководством как низкий, в связи с тем, что данная дебиторская задолженность планируется к погашению, либо к взаимозачету в рамках операций между компаниями Группы. В связи с этим резерв под обесценение данной дебиторской задолженности не создается.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и страховое законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. Подробная информация раскрыта в Примечании 25.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2015 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает 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 покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия 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).
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты утверждения ПМСФО или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия 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).
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – 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).
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для готовых периодов, начинающихся 1 января 2019г или после этой даты)
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 выпущены в январе 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016г и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не повлияют значительно на финансовую отчетность Компании. В настоящее время Компания оценивает сроки принятия указанных стандартов и интерпретаций.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Расчетные счета в российских рублях	204 878	63 919
Расчетные счета в иностранных валютах, в том числе:	104 251	167 265
– Доллары США	96 298	140 777
– Евро	5 770	24 043
– Фунты Стерлингов	2 183	2 445
Прочие счета в российских рублях	-	-
Прочие счета в иностранных валютах, в том числе:	150 712	2 477
– Доллары США	4 508	2 477
– Евро	146 204	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	459 841	233 661

Компания размещает денежные средства и их эквиваленты, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных банкам рейтинговыми агентствами. По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года все денежные средства Компании размещены в ЗАО КБ «Ситибанк», имеющем рейтинг надежности BBB- в соответствии с международной шкалой Fitch ratings (31 декабря 2014 года: BBB).

Денежные средства и их эквиваленты не являются обесцененными, просроченными и заложенными активами. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их справедливой стоимости. Процентные доходы по расчетным счетам в течение 2015 года и 2014 года не начислялись.

8 Депозиты в банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015	31 декабря 2014
в российских рублях	523 443	336 694
Итого депозитов в банках	523 443	336 694

По состоянию на 31 декабря 2015 года 71% от общей суммы депозитов размещены в АО КБ «Ситибанк», 29% от общей суммы депозитов размещены в АО «Нордеа Банк» (31 декабря 2014 года: 80% и 20% соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2015 года указанные банки имеют рейтинг надежности в соответствии со шкалой Fitch Ratings BBB- (31 декабря 2014 года: BBB).

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Fitch Ratings (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентств Standard and Poor's или Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Fitch Ratings.

8 Депозиты в банках (продолжение)

По всем депозитам в банках проценты начисляются по фиксированным ставкам. Фактические ставки по действовавшим по состоянию на 31 декабря 2015 года депозитам в рублях находились в диапазоне от 8,25 % до 13,45 % годовых (31 декабря 2014 года: по депозитам в рублях в диапазоне от 7,10 % до 14,75 % годовых).

Депозиты, размещенные в банках, являются текущими и не обесцененными и не имеют обеспечения.

Информация о сроках погашения депозитов, размещенных в банках, эффективных процентных ставках в разрезе валют приведены в Примечании 26.

Информация о справедливой стоимости депозитов в банках раскрыта в Примечании 29.

9 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Российские государственные облигации	1 170 916	1 075 941
Корпоративные облигации	838 256	567 659
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2 009 172	1 643 600

Российские государственные облигации подлежат погашению в период с 20 января 2016 года по 31 марта 2030 года, ставка купонного дохода находится в диапазоне от 6,9% до 7,50%.

Доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года составила 8,13% и 12,84% годовых, соответственно.

Корпоративные облигации подлежат погашению в период с 18 июля 2016 года по 13 октября 2020 года, ставка купонного дохода находится в диапазоне от 3,15% до 9,25%.

Доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года составила 5,25% и 9,96% годовых соответственно.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские государст- венные облигации	Корпора- тивные облигации	Итого
Непросроченные и необесцененные			
- с рейтингом ВВВ-	1 170 916	609 877	1 780 793
- с рейтингом ВВ+	-	228 379	228 379
Итого непросроченных и необесцененных	1 170 916	838 256	2 009 172

9 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские государст- венные облигации	Корпора- тивные облигации	Итого
Непросроченные и необесцененные			
- с рейтингом ВВВ	1 075 941	567 659	1 643 600
Итого непросроченных и необесцененных	1 075 941	567 659	1 643 600

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Fitch Ratings (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентств Standard and Poor's или Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Fitch Ratings.

Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Компании отсутствовали обесцененные долговые ценные бумаги. Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Ниже представлена информация об изменениях портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Балансовая стоимость на 1 января	1 643 600	1 585 119
Переоценка по справедливой стоимости	367 242	76 184
Приобретения	349 168	710 698
Выбытия	(350 838))	(728 401)
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 009 172	1 643 600

Справедливая стоимость определяется на основе текущей рыночной цены на момент завершения деятельности 31 декабря. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов приведена в Примечании 29.

Анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, имеющимся в наличии для продажи представлен в Примечании 26.

10 Дебиторская задолженность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	160 835	271 291
Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	23 817	133 314
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	777 366	194 265
За вычетом резерва под обесценение	(7 965)	(4 870)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	954 053	594 000
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	11 472	4 109
Итого нефинансовой дебиторской задолженности	11 472	4 109
Итого дебиторской задолженности	965 525	598 109

По состоянию на 31 декабря 2015 года 35% от общей суммы дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования принадлежит пяти контрагентам, не являющимися связанными сторонами. Одному из контрагентов (РЕСО) присвоен рейтинг надежности ВВ+ рейтинговым агентством Standard & Poor's, Трём контрагентам присвоен рейтинг надежности в диапазоне от ВВ до ВВ+ по шкале международного агентства Fitch Rating, двум контрагентам, не имеющим международного кредитного рейтинга, присвоен рейтинг А++ по данным рейтингового агентства РА Эксперт.

53% от общей суммы дебиторской задолженности принадлежит компаниям Группы. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

По состоянию на 31 декабря 2014 года 55% от общей суммы дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования принадлежит пяти контрагентам, не являющимися связанными сторонами. Трём контрагентам присвоен рейтинг надежности в диапазоне от ВВ до ВВ+ по шкале международного агентства Fitch Rating, двум контрагентам, не имеющим международного кредитного рейтинга, присвоен рейтинг А++ по данным рейтингового агентства РА Эксперт.

24% от общей суммы дебиторской задолженности принадлежит компаниям Группы. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность не имеет обеспечения.

10 Дебиторская задолженность (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Непросроченные и необесцененные					
- по оплате премий от страхователей/перестрахователей	106 651	5 665	-	-	112 316
- по оплате премий страховыми брокерами	-	2 697	-	-	2 697
- доля перестраховщика в выплатах и расходах по урегулированию	-	-	777 366	-	777 366
- доля перестрахователя в доходах от суброгаций	-	-	-	-	-
- прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-
- прочие платежи	-	-	-	11 472	11 472
Итого непросроченных и необесцененных	106 651	8 362	777 366	11 472	903 851
Просроченные, но необесцененные					
- по оплате премий от страхователей/перестрахователей (Примечание 4)	52 237	9 437	-	-	61 674
- прочие платежи	-	-	-	-	-
Итого просроченных, но необесцененных	52 237	9 437	-	-	61 674
Дебиторская задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	1 947	6 018	-	-	7 965
Итого просроченных и обесцененных	1 947	6 018	-	-	7 965
Резерв под обесценение	(1 947)	(6 018)	-	-	(7 965)
За вычетом резерва под обесценение	158 888	17 799	777 366	11 472	965 525

10 Дебиторская задолженность (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Непросроченные и необесцененные					
- по оплате премий от страхователей/перестрахователей	216 568	116 960	-	-	333 528
- по оплате премий страховыми брокерами	-	7 525	-	-	7 525
- доля перестраховщика в выплатах и расходах по урегулированию	-	-	193 995	-	193 995
- доля перестрахователя в доходах от суброгаций	2 959	-	-	-	2 959
- прочая финансовая дебиторская задолженность	6 145	-	-	-	6 145
- прочие платежи	-	-	270	4 109	4 379
Итого непросроченных и необесцененных	225 672	124 485	194 265	4 109	548 531
Просроченные, но необесцененные					
- по оплате премий от страхователей/перестрахователей	43 429	4 646	-	-	48 075
- прочие платежи	-	1 503	-	-	1 503
Итого просроченных, но необесцененных	43 429	6 149	-	-	49 578
Дебиторская задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	2 190	2 680	-	-	4 870
Итого просроченных и обесцененных	2 190	2 680	-	-	4 870
Резерв под обесценение	(2 190)	(2 680)	-	-	(4 870)
За вычетом резерва под обесценение	269 101	130 634	194 265	4 109	598 109

10 Дебиторская задолженность (продолжение)

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

11 Отложенные аквизиционные расходы

Ниже приводится анализ отложенных аквизиционных расходов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	68 551	72 766
Начисленные аквизиционные расходы за вычетом комиссионного дохода по исходящему перестрахованию (Примечание 22)	251 286	171 396
Амортизация аквизиционных расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(233 301)	(175 611)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах за год	17 985	(4 215)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	86 536	68 551

ООО «Страховая Компания ЭЙС» (ранее – ЗАО «Страховая Компания ЭЙС»)
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

12 Основные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Машины и оборудование	Серверное оборудование	Транспортные средства	Производственно и хозяйственный инвентарь	Капитальные вложения в офисное помещение	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 года	1 490	-	2 032	5 120	4 223	12 865
Накопленная амортизация	(897)	-	(871)	(2 723)	(3 604)	(8 095)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 года	593	-	1 161	2 397	619	4 770
Поступления	146	-	3 050	518	-	3 714
Выбытия	(324)	-	(891)	-	-	(1 215)
Накопленная амортизация выбывших основных средств	324	-	505	-	-	829
Амортизационные отчисления за период	(420)	-	(738)	(766)	(619)	(2 543)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	319	-	3 087	2 149	-	5 555
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года	1 312	-	4 191	5 638	4 223	15 364
Накопленная амортизация	(993)	-	(1 104)	(3 489)	(4 223)	(9 809)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	319	-	3 087	2 149	-	5 555
Поступления	773	23 162	-	50	5 304	29 289
Выбытия	(1 166)	-	-	(112)	-	(1 278)
Накопленная амортизация выбывших основных средств	1 166	-	-	112	-	1 278
Амортизационные отчисления за период	(393)	(643)	(838)	(797)	(106)	(2 777)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	699	22 519	2 249	1 402	5 198	32 067
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 года	919	23 162	4 191	5 576	9 527	43 375
Накопленная амортизация	(220)	(643)	(1 942)	(4 174)	(4 329)	(11 308)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	699	22 519	2 249	1 402	5 198	32 067

В 2015 году Компанией было приобретено и введено в эксплуатацию локально установленное серверное оборудование с первоначальной стоимостью 23 162 тысяч рублей. При этом Компания произвела ремонтные работы в серверном помещении в сумме 5 304 тысяч рублей, которые были признаны как неотделимые улучшения.

13 Резерв незаработанной премии

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015			2014		
	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	1 870 961	(1 119 833)	751 128	1 177 870	(532 489)	645 381
Изменение резерва, общая сумма	129 343	-	129 343	693 091	-	693 091
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	(19 181)	(19 181)	-	(587 344)	(587 344)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	2 000 304	(1 139 014)	861 290	1 870 961	(1 119 833)	751 128

14 Резерв убытков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года РЗУ и РПНУ	31 декабря 2014 года РЗУ и РПНУ
Резерв, общая сумма	1 840 218	6 883 757
Доля перестраховщиков в резерве	(1 567 306)	(6 799 859)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	272 912	83 898

Ниже приведен анализ изменения резервов убытков:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015 РЗУ и РПНУ	2014 РЗУ и РПНУ
Резерв убытков за вычетом доли перестраховщиков на 1 января	83 898	102 337
Изменение резерва, общая сумма	(5 043 539)	5 877 901
Изменение доли перестраховщиков в резерве	5 232 553	(5 896 340)
Резерв убытков за вычетом доли перестраховщиков на 31 декабря	272 912	83 898

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года резерв неистекшего риска не формировался. Подробнее о методах оценки страховых обязательств см. в Примечании 15.

15 Оценка страховых обязательств

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, заявленных или незаявленных, ответственность за которые существует на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными статистическими методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень неопределенности процесса урегулирования убытков для каждого вида страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого для заявления убытков и для их урегулирования.

15 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Актурная методология

Компания использует Правила формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, утвержденные Приказом Минфина РФ от 11 июня 2002 года № 51н. Правила расчета обязательств в соответствии с 51Н подразумевают использование двух методов: Борнхьюттера – Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) и метода простого коэффициента (Loss Ratio) с фиксированными предположениями.

Компания применяет метод Борнхьюттера – Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) для оценки конечной стоимости убытков для всех видов страхования, кроме страхования профессиональной ответственности. Для оценки конечной стоимости убытков для страхования профессиональной ответственности Компания применяла метод простого коэффициента (Loss Ratio) ввиду отсутствия достаточного количества накопленных данных.

Метод Борнхьюттера – Фергюсона использует сочетание оценок, основанных на сравнительном анализе рыночных данных и опыте развития убытков прошлых периодов. Первая оценка учитывает такие позиции, как премии, а в основе второй оценки лежат данные об оплаченных и/или состоявшихся убытках на отчетную дату. Результаты обеих оценок объединяются таким образом, что с течением времени больший вес приобретает оценка, основанная на опыте прошлых периодов. Этот метод наилучшим образом подходит для расчета конечной стоимости убытков, которые находятся на более ранней стадии развития.

Для целей соответствия МСФО Компания проводит тест на достаточность страховых обязательств, сформированных в соответствии с положением, описанным выше. Компания проводит тест на достаточность страховых обязательств на основе анализа величины резерва неистекшего риска и оценки РПНУ методом наилучших оценок. Если тест выявляет дефицит обязательств, то в качестве итогового резерва убытков признается величина резерва, рассчитанного методом наилучших оценок. При расчете РПНУ методом наилучших оценок конечной стоимости убытков Компания использует метод простого коэффициента (Loss Ratio), метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера – Фергюсона.

Метод цепной лестницы, используемый Компанией при проведении теста на достаточность обязательств, предполагает анализ факторов (коэффициентов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных факторов развития с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные факторы развития применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий с целью определения оценочной итоговой стоимости убытков по каждому периоду наступления страховых событий. Метод цепной лестницы больше всего подходит к развитым видам бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития. Метод цепной лестницы в меньшей степени подходит, если страховщик не имеет развитой истории работы со страховыми событиями по оцениваемому виду бизнеса. Этот метод также наилучшим образом подходит для расчета конечной стоимости убытков, находящихся на поздних стадиях развития.

Проведенный Компанией тест на достаточность обязательств показал, что оценки резервов убытков, рассчитанные в соответствии с 51Н, являются достаточными.

Величина резерва рассчитывается для каждого периода происшествия как прогнозируемая конечная стоимость страховых событий, наступивших в этом периоде, за вычетом величины оплаченных убытков этого периода. Крупные убытки, способные значительно исказить результаты расчетов, могут быть учтены в треугольниках развития убытков в усеченном размере. Страховые резервы не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенную исходя из суждения, основанного на среднем сложившемся уровне расходов Компании по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы. Величина предстоящих расходов по урегулированию убытков определена Компанией на уровне 5.5% от величины заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков (8% в 2014 году).

15 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Данные разделены на однородные группы таким образом, чтобы каждая группа была статистически репрезентативна и чтобы получаемые на основе этого деления прогнозы развития убытков были стабильными.

Анализ чувствительности

Для основных видов страхования, доля которых в портфеле компании составляет 98%, был выполнен анализ чувствительности с использованием треугольников оплаченных убытков. Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Компания применяет два метода. Методы заключаются в увеличении ожидаемого коэффициента произошедших убытков на 5% и 10% при применении метода Борнхьюттера – Фергюсона.

Основные виды страхования:

- Страхование грузов – доля в портфеле по сборам компании в 2015 году: 12% (2014: 7%, 2013: 7%);
- Страхование имущества – доля в портфеле по сборам компании в 2015 году: 58% (2014: 59%, 2013: 60%);
- Страхование финансовых рисков – доля в портфеле по сборам компании в 2015 году: 12% (2014: 19%, 2013: 17%);
- Страхование ответственности – доля в портфеле по сборам компании в 2015 году: 16% (2014: 14%, 2013: 14%).

Результаты анализа чувствительности к изменению ожидаемого коэффициента произошедших убытков на конец 2015 года:

Дополнительные обязательства

Наименование линии бизнеса	Изменение ожидаемого коэффициента произошедших убытков	Влияние на величину РПНУ	Изменение величины РПНУ, тыс. руб.
Метод 1			
Грузы	+5%	+7%	6 180
Имущество	+5%	+18%	122 064
Финансовые риски	+5%	+5%	34 821
Ответственность	+5%	+244%	20 070
Метод 2			
Грузы	+10%	+14%	12 608
Имущество	+10%	+37%	244 128
Финансовые риски	+10%	+10%	69 642
Ответственность	+10%	+528%	43 440

15 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Результаты анализа чувствительности к изменению ожидаемого коэффициента произошедших убытков на конец 2014 года:

Дополнительные обязательства

Наименование линии бизнеса	Изменение ожидаемого коэффициента произошедших убытков	Влияние на величину РПНУ	Изменение величины РПНУ, тыс. руб.
Метод 1			
Грузы	+5%	+11%	3 670
Имущество	+5%	+22%	50 169
Финансовые риски	+5%	+17%	13 767
Ответственность	+5%	+170%	12 111
Метод 2			
Грузы	+10%	+23%	7 528
Имущество	+10%	+44%	100 337
Финансовые риски	+10%	+33%	27 533
Ответственность	+10%	+386%	27 433

В связи с тем, что в течение последних двух лет происходили существенные изменения курса валют, и неочевидно, каким образом его дальнейшее развитие может отразиться на величине резерва убытков, был проведен дополнительный анализ чувствительности к изменению курса валют для крупнейших видов страхования. Анализ чувствительности был проведен на основе увеличенных вдвое показателей курса на отчетную дату – 31 декабря 2015 года, а также при условии снижения вдвое платежеспособности рубля в целом.

Наименование линии бизнеса	Влияние на величину РПНУ	Изменение величины РПНУ, тыс. руб.
Метод 3		
Грузы	+70%	62 023
Имущество	+85%	566 966
Финансовые риски	+93%	663 525
Ответственность	+78%	6 423

16 Анализ развития оценок обязательств

Совокупное развитие оценок обязательств Компании во времени по годам наступления страховых случаев. Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета доли перестраховщиков) представлена в таблице:

Анализ развития оценок обязательств (в тысячах российских рублей)	Год наступления страхового случая					Итого	
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	
Оценка конечного размера выплат:							
- на конец года наступления страхового случая	209 755	389 005	380 848	713 078	5 915 892	2 884 186	
- год спустя	120 865	569 116	193 208	633 874	4 620 164		
- два года спустя	53 500	526 935	156 863	503 791			
- три года спустя	60 607	523 971	109 494				
- четыре года спустя	52 992	508 220					
- пять лет спустя	52 975						
Текущая оценка конечного размера выплат	52 975	508 220	109 494	503 791	4 620 164	2 884 186	8 678 830
Совокупная сумма оплаченных убытков	52 847	506 749	102 866	454 533	4 158 478	1 705 363	6 980 836
Обязательства, отражаемые в балансе	128	1 471	6 628	49 258	461 687	1 178 823	1 697 994
Резерв по выплатам предыдущих лет							46 289
Резерв расходов на урегулирование убытков							95 936
Общая сумма резервов убытков							1 840 218

16 Анализ развития оценок обязательств (продолжение)

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков за вычетом доли перестраховщиков представлена в таблице:

Анализ развития оценок обязательств (в тысячах российских рублей)	Год наступления страхового случая					Итого	
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	
Оценка конечного размера выплат:							
- на конец года наступления страхового случая	64 357	66 668	83 130	88 897	72 802	220 760	
- год спустя	49 534	48 898	52 892	57 359	156 878		
- два года спустя	34 281	46 374	43 220	55 826			
- три года спустя	38 652	45 602	41 251				
- четыре года спустя	36 269	42 415					
- пять лет спустя	36 251						
Текущая оценка конечного размера выплат	36 251	42 415	41 251	55 826	156 878	220 760	553 381
Совокупная сумма оплаченных убытков	36 180	42 198	37 370	39 233	88 472	51 244	294 696
Обязательства, отражаемые в балансе	71	217	3 881	16 593	68 405	169 516	258 684
Резерв расходов на урегулирование убытков							14 228
Общая сумма резервов убытков:							272 912

17 Кредиторская задолженность

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность по операциям перестраховования	1 914 780	1 085 907
Кредиторская задолженность перед брокерами, агентами	14 604	43 940
Кредиторская задолженность по операциям прямого страхования	423	1 876
Итого страховой кредиторской задолженности	1 929 807	1 131 723
Кредиторская задолженность перед поставщиками	36 056	17 110
Итого финансовой кредиторской задолженности	36 056	17 110
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	1 969	938
Прочая кредиторская задолженность	23	715
Итого прочей нефинансовой кредиторской задолженности	1 992	1 653
Итого кредиторской задолженности	1 967 855	1 150 486

17 Кредиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года 9% от общей суммы страховой кредиторской задолженности принадлежит 5 контрагентам, не являющимися связанными сторонами. 91% страховой кредиторской задолженности принадлежит компаниям Группы. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

По состоянию на 31 декабря 2014 года 11% от общей суммы страховой кредиторской задолженности принадлежит 5 контрагентам. 85% страховой кредиторской задолженности принадлежит компаниям Группы. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года справедливая стоимость финансовых обязательств в составе кредиторской задолженности примерно равна их балансовой стоимости (см. Примечание 29).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

18 Резервы предстоящих расходов

Ниже представлен анализ изменений резерва предстоящих расходов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Резерв под премии	Резерв под неиспользо- ванные отпуска	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2014 года	14 896	4 237	19 133
Чистое изменение резерва	(7 526)	1 266	(6 260)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 года	7 370	5 503	12 873
Чистое изменение резерва	6 594	2 205	8 799
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	13 964	7 708	21 672

19 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 года уставный капитал Компании составляет 480 000 тысяч рублей (2014 год: 480 000 тысяч рублей), с номинальной стоимостью один рубль за одну долю (2014 год: один рубль за одну акцию) и сформирован в результате реорганизации Компании из закрытого акционерного общества в общество с ограниченной ответственностью на основе решения единственного акционера Компании от 20 марта 2015 года.

Уставный капитал Компании полностью оплачен.

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль между участниками или переводить прибыль в фонды на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

20 Анализ премий и выплат

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Компании за 2015 и 2014 годы.

20 Анализ премий и выплат (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Страхование имущества	Страхование финансовых рисков	Страхование гражданской и профессиональной ответственности	Страхование грузов	Страхование несчастного случая	Страхование выезжающих за рубеж	Прочие (входящее непропорциональное)	Итого
Страховые премии общая сумма	1 723 575	360 428	481 831	329 992	38 945	7 846	5 634	2 948 251
Премии, переданные в перестрахование	(1 448 779)	(305 951)	(367 137)	(284 824)	(32 232)	(8 005)	(2 405)	(2 449 333)
Чистая сумма премий	274 796	54 477	114 694	45 168	6 713	(159)	3 229	498 918
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	(89 946)	(2 727)	(17 163)	2 191	859	107	(3 483)	(110 162)
Чистая сумма заработанных премий	184 850	51 750	97 531	47 359	7 572	(52)	(254)	388 756
Страховые выплаты, общая сумма	(2 197 105)	(3 477 833)	(36 950)	(147 572)	(5 271)	(499)	-	(5 865 230)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	2 181 616	3 441 989	36 567	77 306	5 730	482	-	5 743 690
Чистая сумма страховых выплат	(15 489)	(35 844)	(383)	(70 266)	459	(17)	-	(121 540)
Изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков	(174 940)	8 842	(869)	(21 469)	(579)	1	-	(189 014)
Расходы по урегулированию убытков	(2 953)	(474)	(1 842)	(4 444)	(18)	(310)	-	(10 041)
Чистая сумма заработанных премий за вычетом понесенных убытков	(8 532)	24 274	94 437	(48 820)	7 434	(378)	(254)	68 161

20 Анализ премий и выплат (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Страхование имущества	Страхование финансовых рисков	Страхование гражданской и профессиональной ответственности	Страхование грузов	Страхование несчастного случая	Страхование выезжающих за рубеж	Прочие (входящее непропорциональное)	Итого
Страховые премии общая сумма	1 515 057	485 752	355 264	185 871	17 796	4 847	3 054	2 567 641
Премии, переданные в перестрахование	(1 274 188)	(435 139)	(245 401)	(123 435)	(16 134)	(4 302)	(2 801)	(2 101 400)
Чистая сумма премий	240 869	50 613	109 863	62 436	1 662	545	253	466 241
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	(28 446)	(4 992)	(50 835)	(19 701)	(1 933)	132	28	(105 747)
Чистая сумма заработанных премий	212 423	45 621	59 028	42 735	(271)	677	281	360 494
Страховые выплаты, общая сумма	(217 041)	(71 016)	(9 927)	(123 862)	(2 024)	(260)	-	(424 130)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	198 940	68 456	8 611	99 844	3 198	183	-	379 232
Чистая сумма страховых выплат	(18 101)	(2 560)	(1 316)	(24 018)	1 174	(77)	-	(44 898)
Изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков	21 565	14 808	(2 620)	(17 199)	1 473	400	12	18 439
Расходы по урегулированию убытков	(5 746)	(2)	(3 883)	(4 111)	-	-	-	(13 742)
Чистая сумма заработанных премий за вычетом понесенных убытков	210 141	57 867	51 209	(2 593)	2 376	1 000	293	320 293

**ООО «Страховая Компания ЭИС» (ранее – ЗАО «Страховая Компания ЭИС»)
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года**

21 Процентные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Депозиты в банках	46 077	17 650
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	124 259	109 845
Итого процентных доходов	170 336	127 495

22 Аквизиционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Комиссии, уплаченные за входящее перестрахование	419 253	278 877
Расходы на содержание персонала, связанного с заключением и сопровождением договоров страхования и связанные с ним расходы	64 038	57 370
Брокерские и агентские комиссии	32 417	57 453
Прочие	843	2 275
Итого аквизиционных расходов	516 551	395 975
За вычетом комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	(265 265)	(224 579)
Итого аквизиционных расходов за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	251 286	171 396

Расходы на содержание персонала включают страховые взносы согласно законодательству Российской Федерации в размере 11 155 тысячи рублей (2014 год: 7 703 тысячи рублей) и дополнительные взносы в негосударственный пенсионный фонд в размере 2 236 тысяч рублей (2014 год: 1 936 тысяч рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

23 Административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2015	2014
Расходы на содержание персонала		72 303	59 391
Аренда офиса		26 798	20 249
Информационные и консультационные услуги, расходы на аудит		16 531	13 735
Юридические расходы		3 469	3 638
Амортизация основных средств	12	2 777	1 714
Комиссия банкам		2 369	1 107
Услуги связи		1 678	4 044
Прочее		10 684	4 248
Итого административных расходов		136 609	108 126

Расходы на содержание персонала включают страховые взносы согласно законодательству Российской Федерации в размере 11 678 тысяч рублей (2014 год: 6 397 тысяч рублей) и дополнительные взносы в негосударственный пенсионный фонд в размере 2 020 тысяч рублей (2014 год: 1 948 тысяч рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

24 Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами

Материнская компания предоставила определенной категории сотрудников Компании долевыми инструментами. Данные инструменты предоставлены в рамках программы выплат сотрудникам, основанных на акциях ACE Limited 2004 Long-Term Incentive Plan (далее – «LTIP»). В рамках LTIP Материнская компания представляет определенной категории сотрудников следующие долевыми инструментами: (а) долевыми инструментами с ограниченным правом использования (далее – «RSU»), (б) опционы на акции (далее – «SO»), а также (с) право на покупку долевыми инструментами Материнской компании с установленным дисконтом (далее – «ESPP»).

	2015		2014	
	Выдано на 31 декабря	Средне-взвешенная цена представления (долларов США за акцию)	Выдано на 31 декабря	Средне-взвешенная цена представления (долларов США за акцию)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
RSU	26 153	74,43	19 850	68,16
SO	4 211	15,65	3 409	15,45
ESPP	761	-	455	-
Итого сумма вознаграждения сотрудников долевыми инструментами	31 125	-	23 714	-

(а) Долевыми инструментами с ограниченным правом использования

Вознаграждение, представленное RSU инструментами, выплачивается Материнской компанией на основании графиков поэтапного перехода инструментов в собственность сотрудника Компании. Как правило, это происходит в рамках 4 траншей: 25% акций могут быть получены через год и так далее до полного вступления в права по всем предоставленным инструментами в течение 4х лет с момента представления. Компания признает расходы на вознаграждение по каждому траншу каждого вознаграждения отдельно, как если бы это было отдельное вознаграждение с собственной датой вступления в долевыми права. По каждому траншу расходы по вознаграждению отражаются линейным методом, с даты представления вознаграждения до даты вступления в права по соответствующему траншу.

Расходы по представлению вознаграждения в виде RSU оцениваются на основе количества представленных акций, умноженного на стоимость акций на дату их представления, и отражаются на протяжении четырехлетнего периода, в течение которого право собственности на акции переходит сотруднику Компании.

Справедливая стоимость RSU определяется на основе наблюдаемой рыночной цены акций, лежащих в основе плана вознаграждения.

(б) Опционы на акции

В рамках LTIP определенной категории сотрудников представляются опционы на акции Материнской компании. Период перехода прав составляет 3 года с даты представления опциона. В течение 10 лет за сотрудником Компании сохраняется право на исполнение представленного опциона, в случае если он не был исполнен ранее. Компания признает расходы на вознаграждение по состоянию на каждую отчетную дату каждого вознаграждения отдельно, как если бы это было отдельное вознаграждение с собственной датой вступления в долевыми права. Расходы по вознаграждению отражаются линейным методом, с даты представления вознаграждения до наступления даты вступления в права.

Расходы по представлению оцениваются на основе количества представленных инструментов, умноженного на средневзвешенную стоимость на дату их представления.

24 Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами (продолжение)

Справедливая стоимость SO оценивается методом оценки Black-Scholes.

RSU и SO представляются участникам программы бесплатно. Право на вознаграждение может быть недействительно до окончания срока действия определенных ограничений, включая продолжение работы в Компании в течении указанного периода. Получатели RSU и SO имеют право голоса и право на получение дивидендов по обыкновенным акциям. RSU дают получателю право на получение обыкновенных акций по окончании срока действия применимых ограничений; получатель имеет право на получение денежных выплат, эквивалентным дивидендам, выплачиваемым по соответствующим обыкновенным акциям в течение срока действия RSU.

(в) Право на покупку долевого инструмента материнской компании с установленным дисконтом

ESPP представляет всем сотрудникам Компании право на покупку акций Материнской компании с установленным дисконтом в размере 15% от наблюдаемой рыночной цены акций, лежащих в основе плана вознаграждения. Для сотрудников существуют лимиты, ограничивающие покупку акций в размере 10% от ежегодной суммы вознаграждения сотрудника либо эквивалента 25 000 долларов США в функциональной валюте Компании. В отношении ESPP ежегодно устанавливается 6-месячный период подписки на участие в программе, последний день установленного периода является датой исполнения права сотрудника на покупку акций. Сотрудники могут отказаться от права на покупку долевого инструмента материнской компании с установленным дисконтом до наступления дня исполнения.

Справедливая стоимость ESPP оценивается как 15% дисконт от рыночной стоимости акций, приобретаемых сотрудником в рамках данного плана.

25 Налог на прибыль

(а) Компоненты (льгот) по налогу на прибыль

(Возмещение по налогу на прибыль, отраженные в составе прибылей и убытков за год, включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Текущие расходы по налогу на прибыль	11 051	10 185
Отложенное налогообложение	(18 906)	(15 855)
Возмещение по налогу на прибыль за год	(7 855)	(5 670)

25 Налог на прибыль (продолжение)

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании в 2015 году, составляет 20% (2014 год: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Убыток до налогообложения	(163 948)	(22 952)
Теоретическое налоговое возмещение по законодательно установленной ставке (2015 г.: 20%; 2014 г.: 20%)	(32 790)	(4 590)
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 515	2 315
- Расход/ (Доход) по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	3 684	(3 395)
- Неиспользованный налоговый убыток	19 736	-
(Доходы) по налогу на прибыль за год	(7 855)	(5 670)

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды

У Компании отсутствуют непризнанные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды. Признанные налоговые убытки в сумме 121 586 тысяч рублей были сформированы в 2015 году с момента реорганизации Компании в общество с ограниченной ответственностью в марте 2015 года и истекают в срок до 31 декабря 2020 года (2014 год: 83 115 тысяч рублей сформированы в 2014 году). Налоговые убытки 2014 года не подлежат переносу на будущие периоды в связи с реорганизацией Компании

(г) Анализ отложенного налогообложения по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2014 год: 20%).

ООО «Страховая Компания ЭЙС» (ранее – ЗАО «Страховая Компания ЭЙС»)
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

25 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	1 января 2015 года	Восстановлено / (отнесено) на счет прибылей и убытков	Отнесено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2015 года
Налоговое воздействие временных разниц, (увеличивающих)/уменьшающих налогооблагаемую базу				
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(28 514)	1 399	(73 448)	(100 563)
Дебиторская задолженность	974	2 177	-	3 151
Страховые резервы	11 261	6 329	-	17 590
Отложенные аквизиционные расходы	(13 784)	(3 524)	-	(17 308)
Резервы предстоящих расходов	2 575	(805)	-	1 770
Основные средства (капитальные вложения)	(478)	259	-	(219)
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	16 623	13 080	-	29 703
Признанный отложенный налоговый актив	31 433	20 781	-	52 214
Признанное отложенное налоговое обязательство	(42 776)	(1 866)	(73 448)	(118 090)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(11 343)	18 915	(73 448)	(65 876)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	1 января 2014 года	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Отнесено в состав прочего совокупного дохода	31 декабря 2014 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	1 825	-	(30 339)	(28 514)
Дебиторская задолженность	428	546	-	974
Страховые резервы	11 763	(502)	-	11 261
Отложенные аквизиционные расходы	(14 550)	766	-	(13 784)
Резервы предстоящих расходов	3 829	(1 254)	-	2 575
Основные средства (капитальные вложения)	(154)	(324)	-	(478)
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	-	16 623	-	16 623
Признанный отложенный налоговый актив	17 845	15 413	-	31 433
Признанное отложенное налоговое обязательство	(14 704)	442	(30 399)	(42 776)
Чистое отложенное налоговое (обязательство)/актив	3 141	15 855	(30 399)	(11 343)

25 Налог на прибыль (продолжение)

Компания не обладает достаточной информацией, чтобы оценить сумму долгосрочной части чистого отложенного налогового обязательства, погашение которого ожидается более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении страховых, финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Страховой риск

Страховой риск возникает у Компании в результате осуществления страховой и перестраховочной деятельности. К основным рискам относят непрогнозируемые страховые убытки, возникающие вследствие применения некорректных страховых тарифов, временных разниц, частоты и амплитуды страховых выплат в сравнении с прогнозными данными, неадекватной перестраховочной политики и недостаточности формируемых резервов.

Главной целью управления страховыми рисками является поиск оптимального баланса между страховыми рисками и прибыльностью и обеспечение соблюдения страхового законодательства при проведении страховых операций, а также соблюдение требований законодательства и надзорных органов по другим операциям.

Формирование страховых резервов

В целях минимизации страхового риска Компания привлекает актуариев для расчета суммы резервов убытков с учетом специфики направлений деятельности, а также проводит оценку адекватности резервных обязательств на все отчетные даты.

Принятие риска

Оценка страхового риска производится андеррайтерами с учетом андеррайтинговой политики/предпочтений, которые определяются международной группой компании ЭЙС по каждому виду страхования, а также тщательной селекции рисков, и выборе приемлемого уровня страхового риска. Оценка риска и расчет страховой премии производится индивидуально по каждому риску с применением внутренних андеррайтинговых программ, позволяющих установить приемлемую цену котируемому страховому риску.

В Компании также проводится политика наделения андеррайтеров соответствующими матричными лимитами (Authorisation Limits), позволяющая контролировать крупные и нестандартные страховые риски и требующая получения одобрений на подписание данных рисков у Главных андеррайтеров в регионе. Компания также использует специально разработанные процедуры контроля за ценообразованием внутри международной Группы. Эти данные являются составной частью ежеквартального актуарного анализа, проводимого с целью оценки убыточности андеррайтинговой деятельности по видам страхования, что в свою очередь выносится на рассмотрение Комитета по резервированию.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Перестрахование

Для защиты своего страхового портфеля Компания заключает два типа договоров исходящего перестрахования – факультативные и облигаторные. Облигаторные договоры действуют в отношении всего портфеля договоров по определенному виду страхования. Облигаторные договоры обеспечивают автоматическую и надежную защиту от превышения подверженности риску над величиной собственного удержания Компании. В то же время для индивидуальных рисков, принятых на страхование или в перестрахование, может быть принято решение о необходимости дополнительной перестраховочной защиты, приобретаемой на факультативной основе. Такое перестрахование позволяет исключить превышение лимита ответственности над лимитами облигаторной перестраховочной защиты, либо уменьшить подверженность риску по сравнению с собственным удержанием по облигаторному договору, в тех случаях, когда качество риска требует такого уменьшения.

Облигаторные договоры перестрахования заключены с компаниями с высоким рейтингом надежности; факультативные договоры исходящего перестрахования – с наиболее надежными зарубежными и российскими компаниями. Лимиты по исходящему перестрахованию (перестраховочные емкости) в рамках отдельных перестраховщиков согласовываются с Главным офисом Компании и контролируются на постоянной основе.

В соответствии со структурой облигаторных договоров перестрахования собственное удержание Компании (максимальная степень подверженности риску) по одному убытку не превышает 100 тыс. долларов США, при этом позволяя Компании подписывать риски со страховой суммой (лимитом ответственности) до 250 млн. долл. США (в зависимости от вида страхования), а также предоставляя защиту от катастрофических рисков на сумму до 925 млн. долларов США.

Финансовые риски

Финансовые риски в первую очередь связаны с инвестиционной деятельностью Компании в части владения ценными бумагами с фиксированной доходностью, которые подвержены ценовому, кредитному и валютному рискам.

В части управления инвестициями Компания руководствуется принципами инвестирования, которые определяются инвестиционной декларацией, фиксирующей основные параметры ценных бумаг, в которые Компания имеет возможность размещать свободные денежные средства с целью извлечения инвестиционного дохода. Инвестиционная декларация согласовывается с подразделением международной группы ЭИС (ЭИС Управление Активами), ответственным за разработку принципов инвестирования. Соблюдение инвестиционной декларации контролируется внешней инвестиционной компанией, привлеченной в рамках консультационного договора по инвестициям.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в рамках инвестиционной и страховой деятельности Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Компания контролирует кредитный риск путем установления минимальных требований к рейтингу финансовой надежности активов, в которые Компания инвестирует свои свободные денежные средства. При осуществлении инвестиционной деятельности Компания руководствуется принципами прибыльности, возвратности, ликвидности и диверсификации финансовых инструментов. При определении своей инвестиционной стратегии Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии Группы компания ЭИС, а именно устанавливает ограничения к кредитному рейтингу эмитентов ценных бумаг, который должен быть равен или максимально близок к суверенному рейтингу Российской Федерации. Кредитный риск в рамках инвестиционной деятельности Компании управляется путем определения детальной инвестиционной декларации, в рамках которой Компания осуществляет свою инвестиционную деятельность, а именно: установления лимитов на контрагентов, минимального кредитного рейтинга эмитентов ценных бумаг, ограничений по дюрации, валютной диверсификации инвестиционного портфеля.

Кредитный риск эмитентов ценных бумаг дополнительно контролируется независимой инвестиционной компанией, оказывающей консультационные услуги Компании в рамках ее инвестиционной деятельности.

Для анализа кредитного качества финансовых активов Компанией используются категории рейтингов по шкале международного рейтингового агентства Fitch Ratings. В случае отсутствия рейтингов агентства Fitch Ratings, Компания использует рейтинг агентств Standard and Poor's или Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Fitch Ratings.

Рыночный риск

Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке. Процесс управления рыночным риском и анализ риска представлен далее в примечании.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют.

Руководство не устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют на ежедневной основе. Компания регулирует валютный риск путем повалютного соответствия валютных активов и пассивов, дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования. Инвестиционная декларация Компании предусматривает ограничения на инвестиции, номинированные в иностранной валюте. Капитал Компании размещен в рублях.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на конец отчетного периода:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года				Итого
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
Денежные финансовые и страховые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	204 878	100 806	151 974	2 183	459 841
Депозиты в банках	523 443	-	-	-	523 443
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 170 916	838 256	-	-	2 009 172
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	250 131	680 483	9 008	14 431	954 053
Доля перестраховщиков в резерве убытков	1 141 371	344 860	81 075	-	1 567 306
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2015 года	3 290 739	1 964 405	242 057	16 614	5 513 815
Денежные финансовые и страховые обязательства					
Резерв убытков	1 113 439	487 228	139 297	100 254	1 840 218
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	1 332 300	583 418	2 745	47 400	1 965 863
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2015 года	2 445 739	1 070 646	142 042	147 654	3 806 081
Чистая балансовая позиция	845 000	893 759	100 015	(131 040)	1 707 734

**ООО «Страховая Компания ЭИС» (ранее – ЗАО «Страховая Компания ЭИС»)
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года**

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года				
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Денежные финансовые и страховые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	63 919	143 254	24 043	2 445	233 661
Депозиты в банках	336 694	-	-	-	336 694
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 006 961	636 639	-	-	1 643 600
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	328 896	171 545	74 857	18 702	594 000
Доля перестраховщиков в резерве убытков	6 390 414	364 266	44 847	332	6 799 859
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2013 года	8 126 884	1 315 704	143 747	21 479	9 607 814
Денежные финансовые и страховые обязательства					
Резерв убытков	6 424 720	401 810	55 876	1 351	6 883 757
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	521 552	512 236	107 945	7 100	1 148 833
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2012 года	6 946 272	914 046	163 821	8 451	8 032 590
Чистая балансовая позиция	1 180 612	401 658	(20 074)	13 028	1 575 224

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты Компании, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства
Укрепление доллара США на 40% (2014: укрепление на 40%)	17 761	268 242	(75 194)	203 725
Ослабление доллара США на 40% (2014: ослабление на 40%)	(17 761)	(268 242)	75 194	(203 725)
Укрепление евро на 40% (2014: укрепление на 40%)	32 005	-	(6 424)	-
Ослабление евро на 40% (2014: ослабление на 40%)	(32 005)	-	6 424	-

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Компании. Эффект воздействия колебания курса доллара США на инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражен в качестве воздействия на собственные средства.

Ценовой риск. Долговые финансовые вложения Компании подвержены ценовому риску. Данный риск определяет возможность изменения рыночной стоимости финансовых вложений, текущая рыночная стоимость которых может быть определена.

Рыночные риски связаны с возможными неблагоприятными для Компании последствиями в случае изменения рыночных цен на ценные бумаги, процентных ставок, курсов иностранных валют. Компания анализирует свою чувствительность к каждому виду рыночных рисков, которым она подвержена на отчетную дату.

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 снижаться или приводить к возникновению убытков. Финансовые инструменты имеют фиксированные, а не переменные процентные ставки, поэтому анализ чувствительности к дате изменения ставок не приводится.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Компании. 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.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2015 года					
Итого финансовые активы, приносящие процентный доход	661 351	395 681	184 892	1 290 691	2 532 615
31 декабря 2014 года					
Итого финансовые активы, приносящие процентный доход	244 770	262 856	173 287	1 299 381	1 980 294

В течение 2015 и 2014 годов Компания не имела обязательств, по которым необходимо выплачивать проценты.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым активам. В таблице ниже представлены эффективные процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Компании. В отношении ценных бумаг, процентные ставки представляют собой доходность к погашению, основанную на рыночных котировках на отчетную дату:

% в год	2015		2014	
	Рубли	Доллары США	Рубли	Доллары США
Активы				
Депозиты в банках	9,40%	-	10,76%	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
– Российские государственные облигации	8,73%	2,97%	13,33%	7,39%
– Корпоративные облигации	14,88%	5,01%	0,35%	9,96%

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Знак «-» в таблице выше означает, что Компания не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Концентрация географического риска

Все финансовые активы Компании по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 годов размещены на территории Российской Федерации. Корпоративные и государственные еврооблигации, выпущенные офшорными компаниями российских эмитентов, рассматриваются Руководством как размещенные на территории Российской Федерации. Страховая и инвестиционная деятельность Компании сконцентрирована на территории Российской Федерации, кроме операций перестрахования.

Ниже приведена географическая концентрация активов и обязательств Компании, связанных с операциями перестрахования по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Европа	США, Бермуды	Прочие	Итого
Доля перестраховщиков в резерве убытков	1 041 378	12 039	513 889	-	1 567 306
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	270 201	207 879	254 604	68 499	801 183
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	77 456	1 187 789	643 367	6 168	1 914 780
Резерв убытков	234 504	1 585 979	-	19 735	1 840 218

Активы и обязательства классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с офшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия».

Ниже приведена географическая концентрация активов и обязательств Компании, связанных с операциями перестрахования по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Европа	США, Бермуды	Прочие	Итого
Доля перестраховщиков в резерве убытков	1 036 218	2 510 574	3 253 067	-	6 799 859
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	160 571	139 440	22 612	4 956	327 579
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	40 261	290 314	754 183	1 149	1 085 907
Резерв убытков	1 867 003	4 896 542	-	120 212	6 883 757

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что предприятие столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по страховым выплатам, оплате перестраховочных премий и прочих административно-хозяйственных расходов, расчеты по которым производятся денежными средствами. 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. Риском ликвидности управляет департамент Казначейства и Руководство Компании.

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из контроля за получением своевременных платежей в оплату страховых и перестраховочных премий, устойчивого остатка денежных средств в рублях, Евро и долларах США на банковских счетах, а также высоколиквидных финансовых активов в инвестиционном портфеле. Компания инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Казначейство и Финансовый Директор Компании, которые обеспечивают наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных депозитов в банках, ликвидных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Компании.

Казначейство контролирует позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых активов и обязательств (ожидаемых сроков в отношении страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах, и договорных сроков для всех прочих категорий), по состоянию на 31 декабря 2015 года. Таблица была составлена на основании дисконтированных денежных потоков от финансовых обязательств, так как эффект от дисконтирования обязательств не является существенным:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	459 841	-	-	-	459 841
Депозиты в банках	67 716	395 681	60 046	-	523 443
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	593 635	-	124 846	1 290 691	2 009 172
Дебиторская задолженность по операциям страхования и финансовым операциям	919 775	30 824	3 454	-	954 053
Доля перестраховщиков в резервах убытков	104 324	494 916	544 193	423 873	1 567 306
Итого активов по операциям страхования и финансовым операциям	2 145 291	921 421	732 539	1 714 564	5 513 815
Резервы убытков	128 596	595 492	621 687	494 443	1 840 218
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	7 962	189 254	1 768 648	-	1 965 864
Итого финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2015 года	136 558	784 746	2 390 335	494 443	3 806 082
Избыток/(дефицит) ликвидности по финансовым и страховым обязательствам	2 008 733	136 675	(1 657 796)	1 220 121	1 707 733

26 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Дефицит ликвидности в категориях от 6 месяцев до 1 года может быть компенсирован денежными средствами или продажей ценных бумаг из инвестиционного портфеля Компании.

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых обязательств (ожидаемых сроков в отношении страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах, и договорных сроков для всех прочих категорий), по состоянию на 31 декабря 2014 года. Таблица была составлена на основании дисконтированных денежных потоков от финансовых обязательств, так как эффект от дисконтирования обязательств не является существенным:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	233 661	-	-	-	233 661
Депозиты в банках	244 770	91 924	-	-	336 694
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	170 932	173 287	1 299 381	1 643 600
Дебиторская задолженность по операциям страхования и финансовым операциям	69 459	272 024	252 517	-	594 000
Доля перестраховщиков в резервах убытков	440 184	3 004 328	2 058 907	1 296 440	6 799 859
Итого активов по операциям страхования и финансовым операциям	988 074	3 539 208	2 484 711	2 595 821	9 607 814
Резервы убытков	447 141	3 029 524	2 079 307	1 327 785	6 883 757
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	833	216 467	931 533	-	1 148 833
Итого финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2011 года	447 974	3 245 991	3 010 840	1 327 785	8 032 590
Избыток (дефицит) ликвидности по финансовым и страховым обязательствам	540 100	293 217	(526 129)	1 268 036	1 575 224

27 Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством РФ, и требований страхового регулятора и (ii) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания относит к капиталу уставный капитал, резервный капитал и нераспределенную прибыль, рассчитанные в соответствии с РПБУ.

Страховые компании, являющиеся резидентами Российской Федерации, обязаны соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной согласно Российским правилам бухгалтерского учета):

27 Управление капиталом (продолжение)

- соответствие требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности (установленное Указанием Банка России от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала ((установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленных Указанием Банка России от 16 ноября 2014 года № 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на квартальной/полугодовой основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются финансовым директором. По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года Компания в полном объеме выполняла все требования, предъявляемые к капиталу страховой организации.

По состоянию на 31 декабря 2015 года собственные средства Компании по российским правилам бухгалтерского учета составили 986 163 тысяч рублей (2014 год: 906 834 тысячи рублей). Прочий совокупный доход отражен в компонентах собственных средств Компании.

28 Условные обязательства

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

Условные налоговые обязательства. 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 успешно оспорены соответствующими 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, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Правила российского трансфертного ценообразования во многом соответствуют международным принципам ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Эти правила предоставляют налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям со связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена операции не является рыночной.

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 исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом. Руководство Компании полагает, что применяемые Компанией цены соответствуют рыночному уровню, и что Компания внедрила

28 Условные обязательства (продолжение)

процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. На данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Компании.

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 по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее 1 года	26 069	31 363
От 1 до 5 лет	17 379	54 935
Итого обязательств по операционной аренде	43 448	86 298

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – 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 3 Уровня, 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 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(а) 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:

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	1 Уровень	2 Уровень	1 Уровень	2 Уровень
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Российские государственные облигации	1 170 916	-	1 075 942	-
- Корпоративные облигации	838 256	-	567 659	-
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	2 009 172	-	1 643 601	-

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года у Компании отсутствовали обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости.

(б) Однократные оценки справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года у Компании отсутствовали финансовые инструменты, которые были однократно оценены по справедливой стоимости.

(в) Процессы оценки для многократной и однократной оценки 3 уровня иерархии справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года у Компании отсутствовали финансовые инструменты, оценка справедливой стоимости которых должна быть отнесена к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

(г) 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, не оцениваемых по справедливой стоимости:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2015 года				31 декабря 2014 года			
	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость
Активы								
- Депозиты в банках	-	520 323	-	523 443	-	339 486	-	336 694
Итого	-	520 323	-	523 443	-	336 486	-	336 694

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость депозитов, размещенных в банках, оценивалась на основе будущих договорных денежных потоков от данных депозитов, рассчитанных по рыночной процентной ставке для финансовых активов, выраженных в аналогичной валюте и имеющих аналогичный срок погашения, и уменьшенных на размер резерва под обесценение депозитов.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ставки дисконтирования, которые были использованы Компанией при расчете справедливой стоимости финансовых активов, указанных выше – средневзвешенные рыночные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) нефинансовых организаций, ежемесячно публикуемые ЦБ РФ, процентные ставки варьировались в диапазоне от 9,88% до 10,87% (31 декабря 2014 года: 13,46% до 18,84%).

Компания не представляет в своей финансовой отчетности анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой и балансовой стоимости обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, так как к балансовым суммам обязательств ввиду краткосрочного периода исполнения Компанией своих обязательств дисконтирование не применяется.

30 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	459 841	-	459 841
Депозиты в банках	523 443	-	523 443
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 009 172	2 009 172
Итого финансовых активов	983 284	2 009 172	2 992 456

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	233 661	-	233 661
Депозиты в банках	336 694	-	336 694
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 643 600	1 643 600
Итого финансовых активов	570 355	1 643 600	2 213 955

Все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

31 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанными сторонами для Компании признаются все компании, входящие в международную Группу компаний ЭИС в мире, ООО «Русское Перестраховочное общество», в связи с тем, что участник Компании владеет 23,335% в данной компании, и основной управленческий персонал. Операции со связанными сторонами осуществляются на договорных условиях. Форма расчетов – денежная, условия и сроки – в соответствии с условиями заключенных договоров.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2015 и на 31 декабря 2014 по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании, входящие в международную группу компаний ЭИС	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Дебиторская задолженность	510 754	141 671
Доля перестраховщиков в резервах убытков	548 793	4 115 703
Кредиторская задолженность	1 757 993	956 578
Резервы убытков	1 469 651	4 968 685

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2015 и 2014 годы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании, входящие в международную группу компаний ЭИС	
	2015	2014
Страховые премии, общая сумма	2 248 167	1 614 248
Премии, переданные в перестрахование	2 083 438	1 704 473
Страховые выплаты, общая сумма	2 895 172	251 669
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	4 243 457	244 594
Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	223 856	126 597
Доля перестраховщика в доходах от суброгации	-	32 925
Доля перестраховщика в расходах по урегулированию убытков	78 729	-
Прочие доходы	11 923	1 930
Прочие расходы	1 572	-

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Ключевой управленческий персонал	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Фонд вознаграждения сотрудников долевыми инструментами	31 125	23 714

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Краткосрочные вознаграждения – всего, в том числе:		
- Расходы на оплату труда	36 742	28 427
- Отчисления на социальные нужды	29 244	23 700
- Отчисления в НПФ	5 365	2 917
- Расходы на страхование	1 375	1 257
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	758	553
	7 411	4 616

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

К основному управленческому персоналу Компания относит: членов Совета директоров, Генерального директора, Управляющего директора, Финансового директора, Главного бухгалтера.

Все выплаты на содержание указанного управленческого персонала 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, отчисления в НПФ и добровольное страхование в соответствии с Приказом руководителя.

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

32 События после отчетной даты

1 июля 2015 года Группа Компаний ACE (далее – «ACE») объявила о намерении совершить сделку по приобретению страховой компании «Chubb» (далее – «Chubb»), зарегистрированной в США и являющейся одной из самых крупных компаний в области страхования имущества и ответственности.

Начиная с 15 января 2016 года объединенная страховая группа начала работать в мире под новым брендом Чабб.

В связи с тем, что компания Chubb не представлена на территории Российской Федерации, Компания не ожидает прямого финансового или операционного воздействия данной сделки на свою деятельность, представляющую Группу Компаний ACE на территории РФ. Единственное изменение, которое Компания ожидает от данной сделки, будет переименование в Чабб, которое планируется осуществить до 01 июля 2016 года.

Договоры страхования, действующие на момент сделки, сохраняют силу. Компания будет продолжать нести ответственность по страховому покрытию.

Компания приняло на себя риск имущественного страхования Березовской ГРЭС. 1 февраля 2016 года на данном объекте произошел пожар. В настоящий момент ведется расследование причин аварии, на объекте работает государственная комиссия, в которую включен представитель Компании. Размер ущерба не определен по причине того, что к объекту запрещен доступ экспертам-оценщикам. Договором страхования предусмотрена франшиза в размере 217,5 млн. руб., по страхованию имущества и 90 дней по страхованию перерыва в производстве. Данный риск перестрахован на 100%.