



Страховая Акционерная Компания
ЭНЕРГОГАРАНТ

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
"СТРАХОВАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ "ЭНЕРГОГАРАНТ"
ЗА 2015 ГОД**



A member of Kreston International | A global network of independent accounting firms



Содержание

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности.....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность	10
2. Существенные положения учетной политики	10
3. Применение оценок, предположений и суждений	21
4. Основные средства и нематериальные активы	23
5. Инвестиционная собственность	24
6. Финансовые активы.....	24
7. Дебиторская задолженность по операциям страхования.....	26
8. Отложенные аквизиционные расходы.....	27
9. Предоплаты и прочие активы	28
10. Денежные средства и их эквиваленты	28
11. Обязательства по договорам страхования.....	28
12. Полученные займы	32
13. Отложенные налоговые активы и обязательства.....	32
14. Кредиторская задолженность по операциям страхования.....	34
15. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	34
16. Капитал.....	34
17. Резерв переоценки	35
18. Расходы на урегулирование убытков	35
19. Аквизиционные расходы	36
20. Процентные и иные аналогичные доходы	36
21. Операционные и административные расходы	36
22. Расходы на персонал	36
23. Прочие доходы.....	37
24. Прочие расходы	37
25. Доход (расход) по налогу на прибыль	37
26. Управление страховыми и финансовыми рисками	37
27. Управление капиталом.....	43
28. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств.....	44
29. Операции со связанными сторонами.....	46
30. Условные и непредвиденные обязательства	46
31. Анализ финансовой информации в разрезе страховых продуктов и географических регионов деятельности	48

ЗАО Аудиторская фирма «Мариллион»

125040, г. Москва, 3-я ул. Ямского Поля, д. 18

Телефон/Факс: +7 (495) 933 00 05

E-mail: audit@marillion.ru

http://www.marillion.ru

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
“СТРАХОВАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ “ЭНЕРГОГАРАНТ”
ЗА 2015 ГОД**

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Публичное акционерное общество “Страховая акционерная компания “ЭНЕРГОГАРАНТ”

Место нахождения: 115035, г. Москва, Садовническая наб., 23.

Государственная регистрация: Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 28 августа 1992 года за номером 015.034, внесено в государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных до 01 июля 2002 года, записью от 14 августа 2002 года, присвоен основной государственный регистрационный номер 1027739068060.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: Закрытое акционерное общество “АУДИТОРСКАЯ ФИРМА “МАРИЛЛИОН”

Место нахождения: 111123, г. Москва, ул. 1-я Владимирская, д. 10А, стр. 1.

Государственная регистрация: Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 26 марта 1992 года за номером 331.249, внесено в государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных до 01 июля 2002 года, записью от 05.09.02, присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700190253.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов Член Саморегулируемой организации аудиторов “Аудиторская Палата России” (Ассоциация) (СРО АПР) согласно протоколу Совета СРО АПР от 31 июля 2009 года (свидетельство о членстве №4074).

СРО АПР внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов за №1 на основании приказа Минфина РФ № 455 от 01 октября 2009 года.

СРО АПР является ассоциированным членом Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC).

Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ) 10301026781

АКЦИОНЕРАМ ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "СТРАХОВАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ "ЭНЕРГОГАРАНТ" И ИНЫМ ПОЛЬЗОВАТЕЛЯМ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества "Страховая акционерная компания "ЭНЕРГОГАРАНТ" и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2015, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности (далее Отчетность) в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Группы.

Ответственность аудитора

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

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

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Группы, а также оценку представления Отчетности в целом.

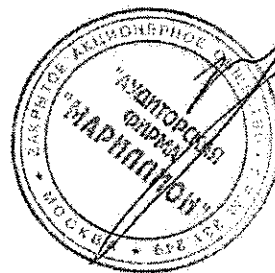
Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности Отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества "Страховая акционерная компания "ЭНЕРГОГАРАНТ" и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

28 апреля 2016 года

Генеральный директор
ЗАО "АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН"



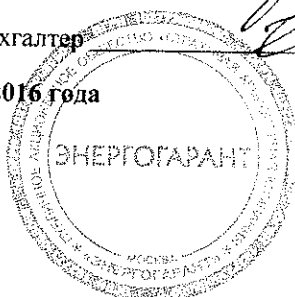
С.В. Харитонов

	Прим.	31.12.2015	31.12.2014
Активы			
Основные средства и нематериальные активы	4	2 004 826	1 942 073
Инвестиционная собственность	5	16 129	16 129
Финансовые активы			
Оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	6.1	190 718	183 930
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	6.2	4 419 230	4 306 503
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6.3	1 342 573	772 256
Перестраховочные активы			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	11.1	131 287	155 278
Доля перестраховщиков в резерве убытков	11.2	277 954	287 504
Отложенные налоговые активы	13	459	4 438
Дебиторская задолженность по операциям страхования	7	1 241 969	1 064 559
Отложенные аквизиционные расходы	8	1 008 181	1 092 051
Предоплаты и прочие активы	9	218 751	260 136
Денежные средства и их эквиваленты	10	2 216 174	1 858 588
Итого активы		13 068 251	11 943 445
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования			
Резерв незаработанной премии	11.1	5 234 637	4 318 563
Резервы убытков	11.2	2 953 992	2 546 592
Финансовые обязательства			
Полученные займы	12	50 938	194 961
Отложенные налоговые обязательства	13	344 611	350 382
Кредиторская задолженность по операциям страхования	14	572 888	739 899
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	15	160 164	202 969
Итого обязательства		9 317 230	8 353 366
Капитал			
Уставный капитал	16	2 448 326	2 448 326
Резерв прибыли		58 422	57 844
Резерв переоценки	17	1 122 632	1 037 585
Нераспределенная прибыль		112 694	37 859
Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании		3 742 074	3 581 614
Неконтрольные доли участия		8 947	8 465
Итого капитал		3 751 021	3 590 079
Итого обязательства и капитал		13 068 251	11 943 445

Генеральный директор _____ / Васильев С.К.

Главный бухгалтер _____ / Капитонова О.С.

28 апреля 2016 года



Примечания, расположенные на страницах 10-54 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Страховая премия – всего		11 016 258	9 662 601
Страховая премия, переданная перестраховщикам		(1 282 101)	(1 363 008)
Страховая премия – нетто перестрахование		9 734 157	8 299 593
Изменение резерва незаработанной премии		(916 074)	(70 277)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(23 991)	(23 643)
Изменение резерва незаработанной премии - нетто перестрахование		(940 065)	(93 920)
Заработанная страховая премия – всего		10 100 184	9 592 324
Доля перестраховщиков в заработанной страховой премии		(1 306 092)	(1 386 651)
Заработанная страховая премия - нетто перестрахование		8 794 092	8 205 673
Страховые выплаты – всего		(5 574 876)	(5 146 763)
Расходы на урегулирование убытков		(423 085)	(375 738)
Возмещения по суброгации и регрессным искам		367 666	395 144
Страховые выплаты и связанные с ним расходы – всего	18	(5 630 295)	(5 127 357)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах		114 599	142 070
Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков		4 740	8 494
Страховые выплаты и связанные с ними расходы – нетто перестрахование		(5 510 956)	(4 976 793)
Изменение резервов убытков – всего		(407 400)	(698 822)
Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах		(9 550)	191 852
Состоявшиеся страховые убытки – нетто перестрахование		(5 927 906)	(5 483 763)
Аквизиционные расходы		(2 561 816)	(2 319 405)
Комиссионный доход по операциям перестрахования		63 379	72 681
Обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования		(55 941)	(28 061)
Результат от страховой деятельности	19	311 808	447 125
Процентные и иные аналогичные доходы		765 408	475 934
Чистая прибыль / (убыток) от операций с торговыми инвестициями		16 161	(10 537)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		58 810	117 618
Обесценение прочей дебиторской задолженности		(13 564)	(21 975)
Результат от инвестиционной деятельности	20	826 815	561 040
Операционные и административные расходы	21	(1 033 086)	(1 024 403)
Прочие доходы	23	87 223	50 350
Прочие расходы	24	(20 148)	(19 263)
Прибыль до налогообложения		172 612	14 849
Доход / (расход) по налогу на прибыль	25	(36 823)	(8 099)
Чистая прибыль за отчетный период		135 789	6 750

Примечания, расположенные на страницах 10-54 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПАО "САК "ЭНЕРГОГАРАНТ"

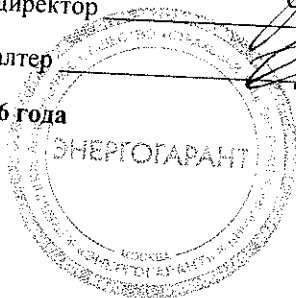
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (в тыс. руб.)

Чистая прибыль за отчетный период		135 789	6 750
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Доход от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	17	66 584	376 246
Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Убыток от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	17	30 716	(33 315)
Прочий совокупный доход за отчетный период – всего		97 300	342 931
Итого совокупный доход за отчетный период		233 089	349 681
Чистая прибыль за отчетный период, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		136 067	6 827
Неконтрольные доли участия		(278)	(77)
Совокупный доход за отчетный период, приходящийся на:			
Акционеров Компании		233 367	349 758
Неконтрольные доли участия		(278)	(77)

Генеральный директор

Главный бухгалтер

28 апреля 2016 года



/ Васильев С.К.

/ Капитонова О.С.

Примечания, расположенные на страницах 10-54 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПАО "САК "ЭНЕРГОГАРАНТ"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (в тыс. руб.)

8

	Доля акционеров Компании					Итого капитал
	Уставный капитал	Резерв прибыли	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль (убыток)	Итого	
На 01.01.2014	2 448 326	55 250	703 143	27 687	3 234 406	
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	6 827	6 827	3 242 948
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	6 750
Итого совокупный доход за отчетный период	-	-	342 931	-	342 931	3 242 948
Перенос амортизации переоценки основных средств (за вычетом налогового эффекта)	-	-	342 931	6 827	349 758	3 242 931
Дивиденды акционерам	-	-	(8 489)	8 489	-	349 681
Увеличение резервов, созданных в соответствии с уставом	-	-	-	-	-	-
На 31.12.2014	2 448 326	57 844	1 037 585	37 859	3 581 614	
Чистая прибыль за отчетный период	-	2 594	-	(2 550)	(2 550)	(2 550)
Прочий совокупный доход	-	-	-	(2 594)	-	-
Итого совокупный доход за отчетный период	-	-	-	37 859	3 581 614	3 590 079
Перенос амортизации переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	-	-	97 300	136 067	136 067	135 789
Прочие распределения акционерам Группы	-	-	97 300	136 067	97 300	97 300
Дивиденды акционерам	-	-	(12 253)	12 253	233 367	233 089
Увеличение резервов, созданных в соответствии с уставом	-	-	-	(70 357)	(70 357)	-
На 31.12.2015	2 448 326	58 422	1 122 632	(70 357)	3 742 074	
Чистая прибыль за отчетный период	-	578	-	(2 550)	(2 550)	(69 597)
Прочий совокупный доход	-	-	-	(578)	-	(2 550)
Итого совокупный доход за отчетный период	-	-	-	112 694	3 742 074	3 751 021

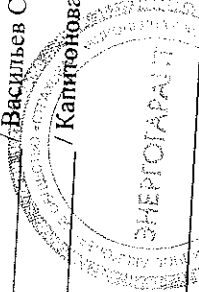
Генеральный директор

Главный бухгалтер

28 апреля 2016 года

Васильев С.К.

/ Капитанова О.С.



Примечания, расположенные на страницах 10-54 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Денежный поток от операционной деятельности		
Прибыль до налога		
Корректировки:	172 612	14 849
Амортизация		
Инвестиционный доход	21	42 975
Изменение резерва незаработанной премии		(485 181)
Изменение резервов убытков	11.1	70 277
Изменение отложенных аквизиционных расходов	11.2	698 822
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	19	(100 440)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	11.1	23 643
Расходы по процентам	11.2	(191 852)
Прибыль от курсовых разниц		9 247
	(58 810)	(117 618)
	854 650	(35 278)
Изменения в дебиторской задолженности	(271 768)	(100 690)
Изменения в кредиторской задолженности	(158 752)	147 565
Изменения в депозитах в банках	(117 425)	392 490
Изменения в финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	185	(77 066)
Изменения в выданных займах и полученных векселях		
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	55 916	(98 998)
Изменения в прочих активах	(515 343)	(256 876)
Полученные проценты	39 676	43 125
Уплаченные проценты	749 928	546 047
Уплаченный налог на прибыль	(13 697)	(9 247)
Итого чистый денежный поток от операционной деятельности	(15 994)	(3 383)
	607 376	547 689
Денежный поток от инвестиционной деятельности		
Денежные средства, направленные на приобретение объектов основных средств и нематериальных активов, за минусом выручки полученной от их реализации	(31 197)	(46 642)
Итого чистый денежный поток от инвестиционной деятельности	(31 197)	(46 642)
Денежный поток от финансовой деятельности		
Движение денежных средств, связанное с регулированием уровня используемого собственного капитала	(69 597)	-
Полученные займы за вычетом их погашения		
Выплаченные дивиденды акционерам Группы	(158 887)	169 112
Итого чистый денежный поток от финансовой деятельности	(2 550)	(2 550)
	(231 034)	166 562
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства	12 441	15 066
Чистое увеличение денежных средств за год	357 586	682 675
Денежные средства на начало года	1 858 588	1 175 913
Денежные средства на конец года	2 216 174	1 858 588

Генеральный директор _____

/ Васильев С.К.

Главный бухгалтер _____

/ Капитонова О.С.

28 апреля 2016 года

Примечания, расположенные на страницах 10-54 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

1. Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность ПАО "Страховая акционерная компания "ЭНЕРГОГАРАНТ" (далее – "Компания") и его дочерних компаний (совместно именуемых "Группа") подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2015 года.

Страховая акционерная компания "ЭНЕРГОГАРАНТ" является головной компанией Группы. Компания была основана 28.08.1992 как открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. Головная компания имеет лицензии, выданные Банком России. Головная компания и ее дочерние компании, занятые страховой деятельностью, предлагают широкий перечень страховых продуктов по имущественному страхованию, страхованию от несчастных случаев, страхованию ответственности, личному страхованию и перестрахованию.

Компания входит в 20 крупнейших страховых компаний в России. Головной офис Компании расположен в Москве. Компания имеет большое количество филиалов и представительств по всей России.

Юридический адрес Компании: г. Москва, Садовническая наб., 23.

Компания передает риски по основным линиям бизнеса в перестрахование российским и иностранным перестраховщикам.

По состоянию на 31.12.2015 основными акционерами Компании являлись:

	Доля в капитале Группы на 31.12.2015
PREFERRED MANAGEMENT LIMITED (UK)	40,35%
ЗАО "Энерголайн"	19,40%
ООО "Энергофинансконсалт"	19,02%
ООО "Промстройлизинг"	18,63%

Конечный контроль над Группой принадлежит следующим физическим лицам: Зернову Андрею Алексеевичу и Дьякову Анатолию Федоровичу.

Крупнейшие дочерние компании Группы – ООО "Уральская Окружная страховая компания", ЗАО Инвестиционная компания "Энергогарант-Инвест ЛТД".

2. Существенные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, использовавшейся при составлении данной консолидированной финансовой отчетности, приведены ниже.

2.1. Основы представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО). Группа обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским и страховым законодательством Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике. Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до тысячных значений, кроме случаев, где указано иное.

Составление консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении консолидированной финансовой отчетности, содержится в Примечании 3.

(a) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2015 году

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Группы с 01.01.2015. В список включены вступившие в силу стандарты и интерпретации, которые имеют отношение к операциям Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2010-2012. Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах, далее описаны изменения, относящиеся к

деятельности Группы. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете первоначальная стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности. Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах, далее описаны изменения, относящиеся к деятельности Группы. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Она также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры о купле-продаже нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Руководство в МСФО (IFRS) 3 содержит пояснения, как определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(b) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Группа проводит оценку влияния данных изменений.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка», разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», и разъяснение ПКР (SIC) 31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги». Основовоплагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по

учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. Группа не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты) Поправки, внесенные в стандарт разъясняют порядок учета приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). В указанных поправках Совет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB) определил, что применение подхода к расчету амортизации актива, основанного на выручке, не допускается, поскольку выручка, полученная от ведения деятельности с использованием актива, в основном, отражает факторы, отличные от принципа получения экономической выгоды, связанной с использованием актива. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начиная с 01.01.2016 или после этой даты). Полная прибыль или убыток признаются инвесторами, только если неденежные активы представляют собой отдельный бизнес. Если активы не отвечают определению бизнеса, то прибыль или убыток признаются инвесторами только в части прочей доли инвестора в ассоциированной компании или совместном предприятии. Изменения применимы в случае, когда инвестор продает или вносит активы в ассоциированную компанию или совместное предприятие, но не в совместную деятельность. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Раскрытие информации – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их незначительности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. В МСФО (IFRS) 5 было уточнено, что изменение в порядке выбытия (переклассификация из категории «предназначенные для продажи» в «удерживаемые для распределения в пользу собственников» или наоборот) не означает изменения в плане продаж или распределения, и не должны учитываться как таковые. Поправка к МСФО (IFRS) 7 добавила руководство, помогающее менеджменту определить условия выполнения критериев определения финансового актива, который был переведен в продолжающуюся деятельность, для целей раскрытия информации в финансовой отчетности согласно МСФО (IFRS) 7. Поправки также разъясняют отсутствие в МСФО (IFRS) 7 специального требования о раскрытии информации о

взаимозачете в отчетности за промежуточные периоды, в том случае, если это не требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, что решение относительно ставки дисконтирования, используемой для расчета пенсионных обязательств по окончании трудовой деятельности, основанной на доходности высококачественных корпоративных облигаций или государственных облигаций, должно быть основано на валюте, в которой номинированы обязательства, а не стране, в которой они возникают. МСФО (IAS) 34 требует наличие перекрестной ссылки на местонахождение «информации, раскрываемой в другом месте промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа изучает последствия принятия этих усовершенствований и их воздействие на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов и отменяет классификацию аренды на операционную или финансовую, как это предусматривается МСФО (IAS) 17. Согласно новому стандарту договоры аренды приводят к признанию арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также обязательства по уплате арендных платежей. После первоначального признания право использования актива оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации, либо по справедливой или переоцененной стоимости. Также арендатор признает процентный расход по обязательству по арендным платежам и относит оплаченные арендные платежи в уменьшение этого обязательства. Учета аренды у арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 осуществляется в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному в МСФО (IAS) 17. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2017 или после этой даты). Поправка поясняет порядок признания отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам, возникающим при первоначальном признании долговых инструментов, приобретенных на условиях, отличающихся от рыночных. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2017 или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

2.2. Консолидация

Дочерними компаниями являются компании, контролируемые Группой. Группа осуществляет контроль над предприятием, когда она обладает полномочиями, которые представляют ей возможность управлять значимой деятельностью, оказывающей значительное влияние на доход объекта инвестиций, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода и возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе и прекращается с даты утраты контроля.

Для учета приобретения дочерних компаний Группа применяет метод приобретения. Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость на дату приобретения переданного возмещения, выпущенных долевых инструментов или принятого обязательства, плюс расходы непосредственно связанные с приобретением. Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства и условные обязательства, принятые в результате объединения бизнеса, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на отчетную дату, вне зависимости от размера доли меньшинства. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах отражается как гудвилл. Если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница относится непосредственно на прибыли и убытки.

Все операции внутри Группы, остатки по расчетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы устраняются. Нереализованные убытки также устраняются до тех пор, пока операция не содержит свидетельства обесценения передаваемого актива. При необходимости, учетная политика дочерних компаний корректируется для приведения в соответствие с политикой Группы.

Перечень дочерних компаний, входящих в Группу, представлен ниже:

Вид деятельности	Доля участия Группы на 31.12.2015	Доля участия Группы на 31.12.2014
ООО "Уральская окружная страховая компания"	Прочая	70,8%
ЗАО ИК "Энергогарант-Инвест Ллд"	Брокерско-дилерская	96,22%
ООО "Авиценна"	Прочая	100%
		100%

2.3. Информация о страховых продуктах и географических регионах деятельности

(а) Страховые продукты

Организация и управление операционной деятельностью Группы производится в соответствии с характером предлагаемых страховых продуктов. Группа работает по следующим основным направлениям деятельности – страхование имущества, медицинское страхование, страхование автотранспорта, обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспорта, страхование от несчастного случая, страхование грузов, перестрахование и прочие виды страхования ответственности и имущества. В финансовой отчетности Группа представляет анализ финансовой информации в разрезе видов страховых продуктов.

Добровольное медицинское страхование осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы медицинскими услугами. Эти услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент заключения Группой контракта существует неопределенность в отношении наступления страхового события (т.е. оказания медицинской услуги), даты наступления страхового события и размера убытка, связанного с наступившим страховым событием.

Страхование имущества (включая страхование транспорта) заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также могут получать возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, при остановке производства).

Страхование ответственности, включая ОСАГО, защищает клиентов от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает контрактные события. Стандартная предлагаемая защита предназначена для работодателей, которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию пострадавшим сотрудникам (ответственность работодателя), а также для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

Страхование от несчастного случая защищает клиентов Группы от последствий несчастных случаев (таких последствий как смерть или утрата трудоспособности), которые могут привести к снижению уровня жизни страхователя или зависимых от него лиц.

(б) Географические регионы деятельности

В финансовой отчетности Группа также предоставляет анализ сумм подписанных страховых премий и осуществленных страховых выплат в разрезе географических регионов ее деятельности. Данные группировались по федеральным округам Российской Федерации.

2.4. Операции в иностранной валюте

(а) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи консолидированной финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Группа (в "функциональной" валюте). Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, которая также является и функциональной валютой Группы.

(б) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются в прибылях и убытках.

Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции, учитываемой по амортизированной стоимости, признаются в прибылях и убытках.

Курсовые разницы по финансовым активам и обязательствам, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются в прибылях и убытках как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

2.5. Классификация продуктов

Договоры страхования определены как договоры, передающие Группе (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило Группа оценивает существенность страхового риска сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и не наступления страхового события.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

2.6. Основные средства

Все основные средства, за исключением зданий, отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Группе и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в прибылях и убытках как понесенные затраты.

Здания отражаются по переоцененной стоимости. Переоценка производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая будет определена на основе справедливой стоимости на конец отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в капитале в составе резерва переоценки. Уменьшение стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается за счет резерва на переоценку по справедливой стоимости непосредственно в составе капитала, все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются на счете прибылей и убытков. Резерв переоценки основных средств, включенный в состав капитала, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока их полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Здания и сооружения 10-100 лет;
- Мебель и инвентарь 3-5 лет;
- Компьютеры и офисное оборудование 5 лет;
- Транспортные средства 5 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 2.8).

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статьям "Прочие доходы за минусом прочих расходов".

2.7. Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представляет имущество, находящееся в распоряжении Группы, для получения доходов от сдачи имущества в аренду или для получения выгод в связи с повышением стоимости данного имущества, либо для того и для другого.

Объекты инвестиционной собственности учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

2.8. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме превышения текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу, и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения, в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

2.9. Финансовые активы

Группа разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив.

Менеджмент Группы определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

(a) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория "финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток" включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в эту категорию, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по справедливой стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов, процентные доходы, а так же прибыли и убытки от реализации отражаются в статье отчета о совокупном доходе "Чистая прибыль от операций с торговыми инвестициями" в периоде их возникновения. Дивиденды признаются в прибылях и убытках, в момент возникновения у Группы права на их получение, и отражаются по той же статье отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(b) Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории "Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках", являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в прибылях и убытках, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Группой в банках, выданные займы, приобретенные векселя и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории так же относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты (Примечания 2.12 и 2.15).

(c) Финансовые активы, предназначенные для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, предназначенные для продажи, являются производными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании, либо не попали в другие категории финансовых активов. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

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

При продаже или обесценении инвестиций, имеющих в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в прибыли и убытки и отражается по статье "Доходы с минусом расходов от инвестиций, имеющих в наличии для продажи".

Процентный доход от инвестиций, имеющих в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье "Процентные и иные аналогичные доходы". Дивиденды по таким инвестициям признаются в прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на их получение и отражаются по статье "Процентные и иные аналогичные доходы".

Все сделки по покупке и продаже финансовых активов, заключенные на "стандартных условиях" признаются по дате расчетов – дате, когда актив получен или передан Группой. Признание финансового актива прекращается, когда права на получение денежных потоков от него истекают, или передаются другой стороне, и Группа передает практически все риски и преимущества, связанные с владением финансовым активом.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Справедливая стоимость котировующихся инвестиций определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для некотирующихся инвестиций), Группа определяет справедливую стоимость инвестиции с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Группы.

2.10. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по оригинальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в прибылях и убытках.

Группа сначала оценивает, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно оцениваемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и данная группа в целом оценивается на предмет обесценения. Активы, индивидуально оцениваемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Оценка обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

В случае долевых инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, существенное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения рассматривается как свидетельство того, что инвестиция обесценилась. В случае наличия подобных свидетельств накопленный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за минусом убытка от обесценения ранее признанного в прибылях и убытках, списывается со счетов капитала и признается в прибылях и убытках. Убыток от обесценения долевых инвестиций, признанный в прибылях и убытках, в случае последующего увеличения справедливой стоимости таких инвестиций, не сторнируется через прибыли и убытки.

2.11. Перестраховочные активы

В рамках операционной деятельности Группа передает в перестрахование риски. Активы, возникающие в результате осуществления операций перестрахования, представляют собой сальдо требований возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования.

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Группа может не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в прибылях и убытках.

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности Группа также принимает риски в перестрахование. Премии по принятому перестрахованию признаются в качестве дохода аналогично признанию дохода по прямому страхованию, принимая во внимание классификацию продуктов, участвующих в операциях перестрахования. Суммы задолженности перед перестраховщиками оцениваются в соответствии с соответствующей политикой по перестрахованию, а также в соответствии с условиями договора перестрахования.

Премии и выплаты как для принятого так и для переданного перестрахования раскрываются на брутто-основе.

Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают, или передаются другой стороне.

Договоры перестрахования, не передающие существенного страхового риска, отражаются с использованием депозитного метода учета: полученные премии отражаются как задолженность по депозиту, произведенные выплаты и заработанный доход относятся в уменьшение данной задолженности.

2.12. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Группа не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности (Примечание 2.10).

2.13. Отложенные аквизиционные расходы

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, но относящиеся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в прибылях и убытках.

По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования полноты обязательств (Примечание 2.16(с)).

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

2.14. Предоплаты

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

2.15. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если первоначальный срок их погашения не превышает трех месяцев.

2.16. Обязательства по договорам страхования

(a) Резервы убытков

Обязательства по договорам формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости, были ли они заявлены, а также затрат на урегулирование убытков, за вычетом ожидаемой стоимости реализации застрахованного имущества и прочих поступлений. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя надбавку на случай негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются. Признание обязательства прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

(b) Резерв незаработанной премии

Доля подписанных премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в прибылях и убытках таким образом, что доход признается пропорционально истекшему периоду риска.

(c) Тестирование полноты обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование полноты обязательств, для обеспечения адекватности величины незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и административными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в прибылях и убытках путем обесценения отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности путем формирования резерва истекшего риска.

2.17. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Группы и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Группы. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые, действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Группы.

2.18. Кредиторская задолженность по страховым обязательствам и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

2.19. Резервы

Резервы признаются в случае, если Группа имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, если существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

2.20. Капитал

(a) Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой акционеры несут ответственность по погашению обязательств компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением акционеров, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

(b) Резерв прибыли

Резерв прибыли представляет собой резерв, который Группа создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и Уставом Головной компании Группы.

(c) Резерв переоценки

Резерв переоценки инвестиций представляет собой накопленные нереализованные прибыли от переоценки основных средств и накопленные нереализованные прибыли или убытки от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

(d) Дивиденды

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

2.21. Признание доходов и расходов

(a) Премии

Для долгосрочных договоров с регулярной оплатой премий, дебиторская задолженность в размере годового взноса начисляется на дату начала очередного страхового года.

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по краткосрочным договорам страхования и долгосрочным договорам страхования с единовременной оплатой взноса начисляется в момент вступления в силу страхового полиса.

Премии признаются в качестве дохода пропорционально сроку действия договора, начиная с даты вступления в силу страхового полиса.

(b) Инвестиционный доход

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, учитывая эффективную доходность актива или применимую колеблющуюся ставку. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые признаются на дату, когда у Группы возникает право на их получение.

(c) Реализованные прибыли и убытки, отраженные в прибылях и убытках

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, учитываемых по амортизационной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные прибыли и убытки признаются в прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

(d) Состоявшиеся убытки по договорам страхования

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, за вычетом поступлений от реализации спасенного имущества и прочих возмещения, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

Затраты на урегулирование убытка включают внутренние и внешние затраты, понесенные в связи с урегулированием убытка. Внутренние затраты включают прямые расходы отдела по урегулированию убытков и часть общих административных расходов, непосредственно относящихся к урегулированию убытков.

2.22. Представление потоков денежных средств

Группа классифицирует денежные потоки от приобретения и реализации финансовых активов как денежные потоки от операционной деятельности, так как приобретения финансируются за счет денежных потоков, связанных с заключением договоров страхования (за вычетом денежных потоков, связанных со страховыми выплатами), которые, соответственно, рассматриваются как относящиеся к операционной деятельности.

3. Применение оценок, предпосылок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

3.1. Обязательства по договорам страхования

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

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

Балансовая стоимость обязательств по страхованию (за минусом доли перестраховщиков) по состоянию на отчетную дату составила 7 779 388 тыс. руб. (2014: 6 422 373 тыс. руб.).

3.2. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности на обесценение. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Кроме того, создаются резервы под обесценение, сформированные на основе исторических данных о погашаемости дебиторской задолженности.

3.3. Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

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

Учетная стоимость финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, составила на отчетную дату 190 718 тыс. руб. (2014: 183 930 тыс. руб.). Учетная стоимость активов имеющихся в наличии для продажи составила на отчетную дату 1 342 573 тыс. руб. (2014: 772 256 тыс. руб.).

3.4. Налог на прибыль

Определения суммы обязательств по налогу на прибыль в определенной степени является предметом субъективного суждения, в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Группы при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2015 руководство полагает, что его интерпретация действующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Группы будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства. Сумма признанных отложенных налоговых активов на 31.12.2015 составила 315 368 тыс. руб. (2014: 253 275 тыс. руб.). Более подробно этот вопрос рассматривается в Примечании 13.

4. Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Транспортные средства	Вычислительная техника	Офисное оборудование и мебель	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость						
На 01.01.2014	1 668 560	75 555	55 221	64 890	3 324	1 867 550
Переоценка	562 610	-	-	-	-	562 610
Поступления	5 853	11 190	24 191	5 962	-	47 196
Выбытия	(20)	(6 464)	(3 807)	(1 830)	-	(12 121)
На 31.12.2014	2 237 003	80 281	75 605	69 022	3 324	2 465 235
Переоценка	104 406	-	-	-	-	104 406
Поступления	-	17 765	9 708	3 351	-	30 824
Выбытия	(100)	(3 317)	(2 051)	(2 453)	-	(7 921)
На 31.12.2015	2 341 309	94 729	83 262	69 920	3 324	2 592 544
Накопленная амортизация						
На 01.01.2014	(264 261)	(41 881)	(39 902)	(51 638)	(1 769)	(399 451)
Переоценка	(92 303)	-	-	-	-	(92 303)
Начисления	(17 235)	(11 762)	(8 096)	(5 530)	(352)	(42 975)
Выбытия	20	6 464	3 693	1 390	-	11 567
На 31.12.2014	(373 779)	(47 179)	(44 305)	(55 778)	(2 121)	(523 162)
Переоценка	(21 176)	-	-	-	-	(21 176)
Начисления	(22 685)	(12 304)	(11 340)	(4 993)	(352)	(51 674)
Выбытия	84	2 687	2 021	3 502	-	8 294
На 31.12.2015	(417 556)	(56 796)	(53 624)	(57 269)	(2 473)	(587 718)
Остаточная стоимость						
На 31.12.2014	1 863 224	33 102	31 300	13 244	1 203	1 942 073
На 31.12.2015	1 923 753	37 933	29 638	12 651	851	2 004 826

Часть помещений в зданиях, принадлежащих Группе, временно не занятых компаниями Группы для собственных нужд, сдаются в операционную аренду сторонним организациям. Доход от сдачи имущества в аренду раскрыт в Примечании 20.

Переоценка зданий по рыночной стоимости была проведена по состоянию на 31.12.2015 года независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих давний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов.

Вышеуказанная балансовая стоимость включает сумму 1 419 609 тыс. руб. (2014: 1 351 694 тыс. руб.), которая представляет добавочную стоимость от переоценки зданий Компаний. Прибыль от переоценки, признанная в 2015 г. на счетах капитала, составила 83 230 тыс. руб. (2014: 470 307 тыс. руб.) (Примечание 17). В течение года доход от переоценки в сумме 15 316 тыс. руб. (2014: 10 611 тыс. руб.) был перенесен из резерва переоценки на нераспределенную прибыль по мере амортизации переоцененных основных средств. В случае если бы активы были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на 31.12.2015 составила бы 510 760 тыс. руб. (2014: 511 530 тыс. руб.).

Основные объекты недвижимости, принадлежащие Группе:

Адрес	Площадь, кв. м.	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
г. Москва, Садовническая наб., 23				
г. Санкт-Петербург, Невский пр-кт, д.123-125 "А"	3 446	1 444 491	(293 885)	1 150 606
г. Москва, Лавров переулок, д.8, стр.1	1 187	241 797	(45 633)	196 164
г. Москва, Озерковская наб., д.2/1	269	99 079	(2 201)	96 878
г. Сургут, ул. Энгельса, 11-Б	432	129 034	(7 187)	121 847
	673	67 472	(9 452)	58 020

5. Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность включает стоимость участков, предназначенных для сельскохозяйственного использования, приобретенных Группой в 2008 году. В соответствии с действующим законодательством перевод земель сельскохозяйственного назначения в другую категорию (промышленную, транспортную, населенный пункт и т.д.) осуществляется на основании решения органа государственной или местной власти, уполномоченного принимать данное решение.

С момента приобретения Группа сдает данные участки в операционную аренду. Доход от сдачи имущества в аренду раскрыт в Примечании 20.

6. Финансовые активы

6.1. Оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

Паи паевых инвестиционных фондов
Государственные облигации
Акции
Итого

31.12.2015	31.12.2014
73 000	68 866
67 646	-
50 072	115 064
190 718	183 930

Акции и паи паевых инвестиционных фондов, включенные в категорию торговых инвестиций, обращаются на фондовой бирже.

По состоянию на 31.12.2015 государственные облигации представляли ценные бумаги, эмитированные Российской Федерацией сроком погашения в 2016 гг., имеющие эффективную ставку дохода к погашению 9,5% (2014: государственных облигаций не было).

6.2. Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках

Депозиты банков
Выданные займы
Прочая дебиторская задолженность
Минус резерв под обесценение
Итого

31.12.2015	31.12.2014
4 278 282	4 113 418
63 097	155 844
117 323	72 179
(39 472)	(34 938)
4 419 230	4 306 503

Стоимость прочей дебиторской задолженности и депозитов в банках, отраженная в балансе, приближенно равна ее справедливой стоимости.

По состоянию на 31.12.2015 72,43% депозитов в банках размещены Группой в 5 крупных российских банках, не связанных с Группой, на срок 91-372 дня под процентную ставку 1,5-3,25 % по депозитам, размещенным в валюте, 7,8-18,8% по депозитам, размещенным в рублях. Средневзвешенная процентная ставка по состоянию на 31.12.2015 составляла: 2,65% - по депозитам в валюте, 10,78% - по депозитам в рублях.

По состоянию на 31.12.2014 65,8% депозитов в банках размещены Группой в 5 крупных российских банках, не связанных с Группой, на срок 91-730 дней под процентную ставку 2,7-4 % по депозитам, размещенным в валюте, 5,61-28,08% по депозитам, размещенным в рублях. Средневзвешенная процентная ставка по состоянию на 31.12.2014 составляла: 3,69% - по депозитам в валюте, 10,23% - по депозитам в рублях.

Выданные займы представляют собой займы, выданные физическим лицам, являющимся связанными сторонами, и юридическим лицам на срок 224-617 дней под процентную ставку 10-15%%.

Изменения в отчетном периоде резерва под обесценение Займов и прочей дебиторской задолженности, включая депозиты банков, приведены ниже:

	Резерв под обесценение депозитов в банках	Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	Всего
На 01.01.2014			
Списание просроченной задолженности за счет резерва	(3 132)	(22 173)	(25 305)
Обесценение дебиторской задолженности	-	28 139	28 139
На 31.12.2014	(10 098)	(27 674)	(37 772)
	(13 230)	(21 708)	(34 938)
Возврат обесценения дебиторской задолженности		11 014	11 014
Обесценение дебиторской задолженности	-	(15 548)	(15 548)
На 31.12.2015	(13 230)	(26 242)	(39 472)

Долговые инструменты, под которые не создан резерв под обесценение, по срокам погашения:

	31.12.2015	31.12.2014
Депозиты банков		
Менее 3 месяцев	2 065 616	2 266 807
От 3 до 6 месяцев	1 243 036	763 643
От 6 месяцев до 1 года	947 890	1 068 537
От 1 до 3 лет	8 510	1 201
Итого депозиты банков	4 265 052	4 100 188
Выданные займы		
Менее 3 месяцев	36 348	81 485
От 3 до 6 месяцев	24 190	12 196
От 6 месяцев до 1 года	2 559	62 163
Итого выданные займы	63 097	155 844
Прочая дебиторская задолженность		
Менее 1 года	91 081	50 471
Итого прочая дебиторская задолженность	91 081	50 471
Итого	4 419 230	4 306 503

6.3. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Государственные и муниципальные облигации
Корпоративные облигации
Акции
Итого

31.12.2015	31.12.2014
65 324	60 823
1 267 109	697 061
10 140	14 372
1 342 573	772 256

Долговые инструменты по срокам погашения:

Государственные и муниципальные облигации
Менее 1 года
От 1 до 5 лет
Более 5 лет
Итого государственные и муниципальные облигации

31.12.2015	31.12.2014
12 686	6 737
19 496	27 850
33 142	26 236
65 324	60 823
1 214 413	479 725
52 696	187 220
-	30 116
1 267 109	697 061
1 332 433	757 884

Корпоративные облигации
Менее 1 года
От 1 до 5 лет
Более 5 лет
Итого корпоративные облигации
Итого

По состоянию на 31.12.2015 государственные облигации представляли собой ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией сроком погашения в 2016-2027 гг., имеющие эффективную ставку дохода к погашению 9,25-9,83%% (2014: 12,03-24,49%%).

По состоянию на 31.12.2015 корпоративные облигации представляли собой облигации 4 банков и 4 компаний сроком погашения в 2016-2023 гг., имеющие средневзвешенную эффективную ставку дохода к погашению 12,12% (2014: 6 банков и 1 компания сроком погашения в 2015-2023 гг., имевших средневзвешенную эффективную ставку дохода к погашению 17,35%).

В 2015 году на счетах капитала была признана нерезализованная прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 38 395 тыс. руб. (2014: нерезализованный убыток в сумме 41 644 тыс. руб.).

7. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность страхователей
Дебиторская задолженность агентов и брокеров
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования
Дебиторская задолженность по регрессным искам
Минус резерв под обесценение
Итого

31.12.2015	31.12.2014
846 546	742 459
61 081	49 195
108 757	94 797
384 385	325 007
(158 800)	(146 899)
1 241 969	1 064 559

Стоимость дебиторской задолженности, отраженная в балансе, приближенно равна ее справедливой стоимости.

По состоянию на 31.12.2015 50% дебиторской задолженности Группы по операциям страхования составляла задолженность 10 крупнейших страхователей, не связанных с Группой (2014: 27% дебиторской задолженности Группы по операциям страхования составляла задолженность 10 крупнейших страхователей, не связанных с Группой).

Изменения в отчетном периоде резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования приведены ниже:

	Резерв под обесценение дебиторской задолженности страхователей	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям перестрахования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по регрессным искам	Всего
На 01.01.2014				
Списание просроченной задолженности за счет резерва	(63 058) 23 580	(13 527) 2 122	(67 955) -	(144 540) 25 702
Обесценение дебиторской задолженности	(14 992)	(732)	(12 337)	(28 061)
На 31.12.2014	(54 470)	(12 137)	(80 292)	(146 899)
Списание просроченной задолженности за счет резерва	14 935	9 682	19 423	44 040
Обесценение дебиторской задолженности	(28 218)	(3 865)	(23 858)	(55 941)
На 31.12.2015	(67 753)	(6 320)	(84 727)	(158 800)

В таблице ниже приводится анализ просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по операциям страхования:

	31.12.2015	31.12.2014
Просроченная менее чем на 90 дней	177 463	187 696
Просроченная на срок от 91 до 180 дней	14 340	24 212
Просроченная на срок от 181 до 365 дней	10 001	8 575
Просроченная на срок более 1 года	1 641	17 538
Итого	203 445	238 021

8. Отложенные аквизиционные расходы

	Отложенные аквизиционные расходы	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На 01.01.2014			
Капитализированные расходы (Примечание 19)	1 004 950	(13 339)	991 611
Амортизация	2 413 261	(66 097)	2 347 164
На 31.12.2014	(2 319 405)	72 681	(2 246 724)
	1 098 806	(6 755)	1 092 051
Капитализированные расходы (Примечание 19)	2 482 902	(68 335)	2 414 567
Амортизация	(2 561 816)	63 379	(2 498 437)
На 31.12.2015	1 019 892	(11 711)	1 008 181

9. Предоплаты и прочие активы

	31.12.2015	31.12.2014
Предоплаты в лечебно-профилактические учреждения	97 052	92 161
Предоплаты по налогу на прибыль	19 000	65 801
Предоплаты автосервисам	26 435	19 553
Прочие предоплаты	48 752	52 522
Материалы	27 512	30 099
Итого	218 751	260 136

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2015	31.12.2014
Денежные средства в кассе	9 830	11 724
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	1 673 137	1 567 515
Денежные средства на расчетных счетах в валюте	10 615	33 434
Краткосрочные депозиты	518 917	237 500
Прочие денежные эквиваленты	3 675	8 415
Итого	2 216 174	1 858 588

По состоянию на 31.12.2015 наибольшие суммы остатков денежных средств Группы были размещены на счетах в трех крупных банках Российской Федерации, не связанных с Группой. Остатки на счетах в этих банках составляли 81% (2014: 89% в одном крупном банке, не связанном с Группой) от общей суммы денежных средств на расчетных счетах.

Краткосрочные депозиты, включенные в состав денежных эквивалентов по состоянию на 31.12.2015, представляют собой депозиты сроком от 11 до 90 дней под процентную ставку 7,99-10,90 %% (2014: от 11 до 90 дней под процентную ставку 2,75-26,79%%).

11. Обязательства по договорам страхования

11.1. Резерв незаработанной премии

	Год, закончившийся 31.12.2015			Год, закончившийся 31.12.2014		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На начало года	4 318 563	(155 278)	4 163 285	4 248 286	(178 921)	4 069 365
Подписанные страховые премии в отчетном году	11 016 258	(1 282 101)	9 734 157	9 662 601	(1 363 008)	8 299 593
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(10 100 184)	1 306 092	(8 794 092)	(9 592 324)	1 386 651	(8 205 673)
Итого на конец года	5 234 637	(131 287)	5 103 350	4 318 563	(155 278)	4 163 285

11.2. Резервы убытков

Состав резервов убытков приведен ниже:

	31.12.2015	31.12.2014
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	1 462 483	1 345 761
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	1 331 028	1 079 127
Резерв под расходы на урегулирование убытков	160 481	121 704
Итого резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	2 953 992	2 546 592

Изменение резервов убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни приведено в таблице.

	Год, закончившийся 31.12.2015			Год, закончившийся 31.12.2014		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
Резерв заявленных убытков	1 345 761	(272 367)	1 073 394	1 021 238	(81 335)	939 903
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	1 079 127	(15 137)	1 063 990	731 950	(14 317)	717 633
Резерв под расходы на урегулирование убытков	121 704	-	121 704	94 582	-	94 582
Итого на начало года	2 546 592	(287 504)	2 259 088	1 847 770	(95 652)	1 752 118
Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков за отчетный год	(5 997 961)	114 599	(5 883 362)	(5 522 501)	142 070	(5 380 431)
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	6 281 265	(109 650)	6 171 615	5 809 387	(266 867)	5 542 520
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	124 096	4 601	128 697	411 936	(67 055)	344 881
Итого на конец года	2 953 992	(277 954)	2 676 038	2 546 592	(287 504)	2 259 088
Резерв заявленных убытков	1 462 483	(250 603)	1 211 880	1 345 761	(272 367)	1 073 394
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	1 331 028	(27 351)	1 303 677	1 079 127	(15 137)	1 063 990
Резерв под расходы на урегулирование убытков	160 481	-	160 481	121 704	-	121 704
Итого на конец года	2 953 992	(277 954)	2 676 038	2 546 592	(287 504)	2 259 088

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета доли перестраховщиков) представлена в таблице ниже:

	Ранее	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Итого
Состоявшиеся убытки								
Год наступления								
1 год после		2 340 298	2 878 786	3 701 155	4 846 152	5 809 387	6 281 265	
2 года после		2 407 826	2 838 327	3 801 228	5 224 594	5 840 238		
3 года после		2 355 860	2 805 019	3 825 589	5 299 916			
4 года после		2 328 754	2 799 004	3 833 179				
5 лет после		2 333 804	2 803 751					
Текущая оценка конечной величины убытков		2 337 934						
		2 337 934	2 803 751	3 833 179	5 299 916	5 840 238	6 281 265	
Оплаченные убытки								
Год наступления								
1 год после		1 673 897	1 956 809	2 304 059	3 239 710	3 749 517	4 088 235	
2 года после		2 222 588	2 656 335	3 620 926	4 819 624	5 324 264		
3 года после		2 302 671	2 755 735	3 762 344	5 092 932			
4 года после		2 321 691	2 786 935	3 802 552				
5 лет после		2 329 128	2 799 567					
Совокупная величина оплаченных убытков		2 336 257						
		2 336 257	2 799 567	3 802 552	5 092 932	5 324 264	4 088 235	
Резервы убытков на 31.12.2015	1 516	1 677	4 184	30 627	206 984	515 974	2 193 030	2 953 992
Резервы убытков на 31.12.2014	1 762	4 676	12 069	63 245	404 970	2 059 870		2 546 592

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

	Ранее	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Итого
Состоявшиеся убытки								
Год наступления		2 286 899	2 785 305	3 417 140	4 721 379	5 542 520	6 171 615	
1 год после		2 334 983	2 732 263	3 572 407	5 034 788	5 574 344		
2 года после		2 299 106	2 709 740	3 593 447	5 112 989			
3 года после		2 279 479	2 704 055	3 601 258				
4 года после		2 285 166	2 709 330					
5 лет после		2 289 296						
Текущая оценка конечной величины убытков		2 289 296	2 709 330	3 601 258	5 112 989	5 574 344	6 171 615	
Оплаченные убытки								
Год наступления		1 657 134	1 917 158	2 263 988	3 186 867	3 719 977	4 054 324	
1 год после		2 175 436	2 585 002	3 410 084	4 675 825	5 230 425		
2 года после		2 254 523	2 664 058	3 532 762	4 933 786			
3 года после		2 273 510	2 693 523	3 571 928				
4 года после		2 280 558	2 706 155					
5 лет после		2 287 687						
Совокупная величина оплаченных убытков		2 287 687	2 706 155	3 571 928	4 933 786	5 230 425	4 054 324	
Резервы убытков на 31.12.2015	1 511	1 609	3 175	29 330	179 203	343 919	2 117 291	2 676 038
Резервы убытков на 31.12.2014	1 757	4 632	10 508	60 685	358 963	1 822 543		2 259 088

12. Полученные займы

По состоянию на 31.12.2015 в составе займов отражены займы, полученные у юридических лиц компанией ЗАО ИК "Энергогарант-Инвест Лтд", входящей в Группу. Данные займы имеют срок погашения в первом квартале 2016 года, процентная ставка по займам составляет 8,25-16%.

По состоянию на 31.12.2014 в составе займов был отражен кредит, полученный у банка, не связанного с Группой в размере 175 000 тыс. руб. под процентную ставку 11,25% годовых, а также другие займы, полученные у юридических лиц компанией ЗАО ИК "Энергогарант-Инвест Лтд", входящей в Группу. В 2015 году кредит был погашен в полном размере.

13. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если у Группы есть юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств и когда отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом. Группа не зачитывает отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, относящиеся к разным компаниям, входящим в Группу. Отложенные налоговые активы и обязательства после взаимозачета в рамках каждой отдельной компании, входящей в Группу:

Отложенные налоговые активы, отраженные в балансе
Отложенные налоговые обязательства, отраженные в балансе
Отложенные налоговые обязательства – нетто

	31.12.2015	31.12.2014
	459	4 438
	(344 611)	(350 382)
	(344 152)	(345 944)

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов в течение отчетного периода:

Отложенные налоговые обязательства на 01.01.2014

Расход по отложенному налогу, отнесенный на счета капитала

Доход по отложенному налогу, отнесенный на отчет о прибылях и убытках

Отложенные налоговые обязательства на 31.12.2014

Расход по отложенному налогу, отнесенный на счета капитала

Расход по отложенному налогу, отнесенный на отчет о прибылях и убытках

Отложенные налоговые обязательства на 31.12.2015

Отложенное налоговое обязательство
(288 338)
(85 732)
28 126
(345 944)
(24 325)
26 117
(344 152)

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг составляла 20% в 2015 и 2014 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от государственных ценных бумаг составляла 15% в 2015 и 2014 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от муниципальных ценных бумаг составляла 15% в 2015 и 2014 годах.

Изменение отложенных налоговых активов и обязательств в течение отчетного периода до взаимозачета:

	Изменения отложенных налогов			Изменения отложенных налогов		
	01.01.2014	отнесен- ные на счета капитала	отнесен- ные на отчет о прибыля х и убытках	31.12.2014	отнесен- ные на счета капитала	отнесен- ные на отчет о прибылях и убытках
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу						
Резерв незаработанной премии	199 124	-	(15 833)	183 291	-	45 741
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	10 944	-	(10 944)	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах убытков	15 489	-	14 477	29 966	-	(16 920)
Доведение стоимости финансовых активов до справедливой стоимости	-	8 329	(3 466)	4 863	(7 679)	4 836
Начисленное комиссионное вознаграждение	1 241	-	(1 241)	-	-	8 754
Страховая премия переданная в перестрахование	7 420	-	(4 773)	2 647	-	1 420
Страховые премии	-	-	16 116	16 116	-	34 670
Прочие	15 541	-	851	16 392	-	(8 729)
Общая сумма признанных отложенных налоговых активов	249 759	8 329	(4 813)	253 275	(7 679)	69 772
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу						
Доведение стоимости финансовых активов до справедливой стоимости	(5 672)	-	5 672	-	-	58
Резерв убытков	(77 149)	-	33 380	(43 769)	-	(44 068)
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	(3 144)	(3 144)	-	(1 885)
Отложенные аквизиционные расходы	(198 322)	-	(20 088)	(218 410)	-	16 774
Страховые премии	(3 351)	-	3 351	-	-	-
Начисленное комиссионное вознаграждение	-	-	(1 204)	(1 204)	-	1 204
Основные средства	(205 402)	(94 061)	6 443	(293 020)	(16 646)	1 530
Начисление доходов от суброгации	(22 927)	-	(9 167)	(32 094)	-	(368)
Прочие	(25 274)	-	17 696	(7 578)	-	(16 900)
Общая сумма признанных налоговых обязательств	(538 097)	(94 061)	32 939	(599 219)	(16 646)	(43 655)
Итого чистые отложенные обязательства	(288 338)	(85 732)	28 126	(345 944)	(24 325)	26 117

14. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31.12.2015	31.12.2014
Предоплаченные страховые премии	164 300	368 391
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	74 030	86 973
Кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению	334 558	284 535
Итого	572 888	739 899

Кроме предоплаченных страховых премий, остальная часть кредиторской задолженности по операциям страхования является финансовым обязательством.

15. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31.12.2015	31.12.2014
Прочая кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность по расчетам по ценным бумагам	-	49 500
Задолженность по расчетам перед РСА и НССО	31 891	21 481
Задолженность перед поставщиками услуг	21 722	21 014
Задолженность по операциям прямого урегулирования убытков	8 148	8 856
Прочая кредиторская задолженность	13 195	7 724
Итого прочая кредиторская задолженность	74 956	108 575
Прочие обязательства		
Кредиторская задолженность перед персоналом и государственными внебюджетными фондами	83 241	85 214
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	786	641
Кредиторская задолженность по налогам иным, чем налог на прибыль	1 181	8 539
Итого прочие обязательства	85 208	94 394
Итого	160 164	202 969

16. Капитал

Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций Группы по состоянию на 31.12.2015 составляет 85 000 000 шт. (2014: 85 000 000 шт.). Номинальная стоимость акций составляет 24 руб. (2014: 24 руб.).

Уставный капитал Группы внесен акционерами денежными средствами в рублях Российской Федерации. Акционеры имеют право на получение дивидендов в рублях Российской Федерации.

Движение остатка выпущенных и оплаченных акций Группы:

	Количество выпущенных акций, шт.	Номинальная стоимость акций, тыс. руб.	Инфляцион- ная поправка	Итого оплаченный и зарегистриро- ванный капитал
На 01.01.2014	85 000 000	1 105 000	408 326	1 513 326
На 31.12.2014	85 000 000	2 040 000	408 326	2 448 326
На 31.12.2015	85 000 000	2 040 000	408 326	2 448 326

В соответствии с законодательством Российской Федерации Головная компания и ее дочерние компании распределяют доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Головной компании Группы по состоянию на 31.12.2015 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составляла 324 452 тыс. руб. (2014: 233 568 тыс. руб.).

Решение по распределению чистой прибыли по итогам 2015 года будет принято на очередном годовом собрании акционеров, которое состоится в мае 2016 года.

17. Резерв переоценки

	Нереализован- ные прибыли и убытки от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Основные средства	Итого
На 01.01.2014			
Убыток от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(10 456)	713 599	703 143
Налоговый эффект от переоценки	(41 644)	-	(41 644)
Прибыль от переоценки основных средств	8 329	-	8 329
Налоговый эффект от переоценки	-	470 307	470 307
Перенос амортизации переоценки основных средств	-	(94 061)	(94 061)
Налоговый эффект от переноса амортизации переоценки основных средств	-	(10 611)	(10 611)
	-	2 122	2 122
На 31.12.2014			
Прибыль от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(43 771)	1 081 356	1 037 585
Налоговый эффект от переоценки	38 395	-	38 395
Прибыль от переоценки основных средств	(7 679)	-	(7 679)
Налоговый эффект от переоценки	-	83 230	83 230
Перенос амортизации переоценки основных средств	-	(16 646)	(16 646)
Налоговый эффект от переноса амортизации переоценки основных средств	-	(15 316)	(15 316)
	-	3 063	3 063
На 31.12.2015			
	(13 055)	1 135 687	1 122 632

18. Расходы на урегулирование убытков

Прямые расходы на урегулирование убытков
 Судебные расходы
 Расходы на услуги экспертов
 Прочие
 Итого прямые расходы на урегулирование убытков

Косвенные расходы на урегулирование убытков
 Расходы на оплату труда и прочие аналогичные расходы
 Расходы по социальным отчислениям и взносам в пенсионный фонд
 Итого косвенные расходы на урегулирование убытков
 Итого

Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
(181 334)	(138 398)
(95 336)	(94 700)
(572)	(1 273)
(277 242)	(234 371)
(113 263)	(112 196)
(32 580)	(29 171)
(145 843)	(141 367)
(423 085)	(375 738)

19. Аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Комиссионные и брокерские вознаграждения	(1 533 225)	(1 523 599)
Расходы на оплату труда	(517 617)	(515 956)
Взносы в Государственные внебюджетные фонды и прочие расходы на социальное обеспечение	(156 271)	(155 182)
Взносы в РСА и НССО	(97 540)	(58 849)
Прочие	(178 249)	(159 675)
Итого аквизиционные расходы	(2 482 902)	(2 413 261)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	(78 914)	93 856
Итого	(2 561 816)	(2 319 405)

20. Процентные и иные аналогичные доходы

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Процентные доходы по депозитным вкладам и выданным займам	759 705	469 215
Доходы от аренды	5 703	6 719
Итого	765 408	475 934

21. Операционные и административные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Расходы на персонал	(477 753)	(489 315)
Аренда	(152 526)	(158 761)
Консалтинговые и информационные услуги	(83 222)	(67 500)
Расходы на связь	(45 801)	(48 280)
Амортизация	(51 674)	(42 975)
Налоги иные, чем налог на прибыль	(23 341)	(39 760)
Материальные расходы	(35 802)	(39 367)
Реклама и маркетинг	(18 068)	(28 388)
Автотранспорт	(23 922)	(27 254)
Прочие административные расходы	(120 977)	(82 803)
Итого	(1 033 086)	(1 024 403)

22. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Расходы на оплату труда	(368 557)	(380 790)
Взносы в Государственные внебюджетные фонды и прочие расходы на социальное обеспечение	(98 057)	(95 970)
Прочее	(11 139)	(12 555)
Итого	(477 753)	(489 315)

23. Прочие доходы

Доходы за минусом расходов от деятельности по прямому урегулированию убытков
Доход от списания неустребованной кредиторской задолженности
Сальдо прочих доходов и расходов
Итого

Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
77 264	42 721
8 226	-
1 733	7 629
87 223	50 350

24. Прочие расходы

Членские взносы в организации и ассоциации
Сальдо прочих доходов и расходов
Итого

Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
(20 148)	(19 263)
-	-
(20 148)	(19 263)

25. Доход (расход) по налогу на прибыль

Доход (расход) по налогу на прибыль представляет собой:

Текущий налоговый расход
Доход по отложенному налогу на прибыль
Налоговый доход (расход)

Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
(62 940)	(36 225)
26 117	28 126
(36 823)	(8 099)

Расчет налогового расхода, исходя из базовой налоговой ставки, представлен ниже:

Прибыль до налогообложения
Налоговая ставка
Теоретический налоговый расход по налоговой ставке
Влияние налога по пониженной налоговой ставке (9-15%^{%)}
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу
Корректировка налогового дохода (расхода), относящегося к предыдущим периодам
Налоговый доход (расход)

Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2015
172 612	14 849
20%	20%
(34 522)	(2 970)
275	269
(13 872)	(5 398)
11 296	-
(36 823)	(8 099)

26. Управление страховыми и финансовыми рисками

Управление страховыми и финансовыми рисками – неотъемлемый элемент деятельности Группы. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а так же валютный риск.

26.1. Страховой риск

Группа подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Группой, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий,

имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Группы является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Группа осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования и географическими сегментами, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

26.2. Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Группы будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Группой. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость финансовых активов, отраженных на балансе Группы. Концентрации кредитного риска раскрыты в соответствующих примечаниях к отчетности.

Группа осуществляет контроль над кредитным риском посредством разработки и применения кредитной политики, установления кредитного лимита для каждого контрагента и/или группы контрагентов, географического или отраслевого сегмента, а также выбора контрагентов, имеющих общепризнанные кредитные рейтинги, в качестве приоритетных партнеров.

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's и Moody's).

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

Далее представлена информация о кредитном рейтинге финансовых активов Группы по состоянию на 31.12.2015:

	AA	BBB	BB	B	Рейтинг отсут- ствует	Итого
Финансовые активы						
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	67 646	-	-	-	67 646
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках		941 677	2 666 486	610 317	200 750	4 419 230
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	183 431	171 347	665 686	311 969	1 332 433
Перестраховочные активы	-	-	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	8 660	11 927	583	256 784	277 954
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	55 505	121 879	2 613	1 061 972	1 241 969
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 363 440	623 878	211 497	17 359	2 216 174
Итого	-	2 620 359	3 595 517	1 490 696	1 848 834	9 555 406

Далее представлена информация о кредитном рейтинге финансовых активов Группы по состоянию на 31.12.2014:

	AA	BBB	BB	B	Рейтинг отсут- ствует	Итого
Финансовые активы						
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	-	1 053 859	2 378 122	651 121	223 401	4 306 503
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	54 086	150 173	550 431	3 194	757 884
Перестраховочные активы						
Доля перестраховщиков в резерве убытков	532	2 831	22 461	-	261 680	287 504
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	46 792	64 465	7 911	945 391	1 064 559
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 249 466	178 244	406 888	23 990	1 858 588
Итого	532	2 407 034	2 793 465	1 616 351	1 457 656	8 275 038

26.3. Ценовой риск

Группа подвержена рыночному риску, который связан с наличием у Группы долевого финансовых инструментов, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям. Группа устанавливает соответствующие лимиты на риск, который может быть принят, и контролирует превышение этих лимитов. Однако использование данного подхода не исключает возможных потерь, превышающих эти лимиты в случае значительных изменений рыночных цен.

В случае изменения справедливой стоимости долевого инструментов на +/-20%, Группа получила бы/понесла бы чистую прибыль/убыток до налога в размере +/- 24 614 тыс. руб. на отчетную дату (2014: прибыль/убыток до налога +/- 36 618 тыс. руб.), эффект на капитал без учета налога составил бы +/- 2 028 тыс. руб. (2014: эффект на капитал составил бы +/- 2 874 тыс. руб.).

26.4. Валютный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Группы риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Группы по состоянию на 31.12.2015 разбиты по видам валют, в которых они номинированы:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Финансовые активы				
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	67 646	-	-	67 646
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	4 074 463	282 797	61 970	4 419 230
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 332 433	-	-	1 332 433
Перестраховочные активы				
Доля перестраховщиков в резерве убытков	101 119	176 835	-	277 954
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 185 109	35 355	21 505	1 241 969
Денежные средства и их эквиваленты	2 205 559	7 796	2 819	2 216 174
Итого активы	8 966 329	502 783	86 294	9 555 406
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования				
Резерв убытков	2 635 236	239 806	78 950	2 953 992
Финансовые обязательства				
Полученные займы	24 162	26 776	-	50 938
Кредиторская задолженность по операциям страхования	371 135	23 936	13 517	408 588
Прочая финансовая кредиторская задолженность	74 956	-	-	74 956
Итого обязательства за минусом капитала, принадлежащего акционерам	3 105 489	290 518	92 467	3 488 474
Нетто позиция по состоянию на 31.12.2015	5 860 840	212 265	(6 173)	6 066 932

По состоянию на 31.12.2014:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Финансовые активы				
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	4 145 435	9 946	151 122	4 306 503
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	757 884	-	-	757 884
Перестраховочные активы				
Доля перестраховщиков в резерве убытков	60 899	226 069	536	287 504
Дебиторская задолженность по операциям страхования	971 505	69 055	23 999	1 064 559
Денежные средства и их эквиваленты	1 793 278	28 290	37 020	1 858 588
Итого активы	7 729 001	333 360	212 677	8 275 038
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования				
Резерв убытков	2 201 045	285 076	60 471	2 546 592
Финансовые обязательства				
Полученные займы	194 939	22	-	194 961
Кредиторская задолженность по операциям страхования	327 055	28 839	15 614	371 508
Прочая финансовая кредиторская задолженность	108 575	-	-	108 575
Итого обязательства за минусом капитала, принадлежащего акционерам	2 831 614	313 937	76 085	3 221 636
Нетто позиция по состоянию на 31.12.2014	4 897 387	19 423	136 592	5 053 402

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений по состоянию на 31.12.2015 составляет 25% (2014: 25%) и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2015		31.12.2014	
	USD/RUR	USD/RUR	USD/RUR	USD/RUR
	+25%	-25%	+25%	-25%
Влияние на прибыль до налога	53 066	(53 066)	4 856	(4 856)
Влияние на капитал	42 453	(42 453)	3 885	(3 885)

	31.12.2015		31.12.2014	
	EUR/RUR	EUR/RUR	EUR/RUR	EUR/RUR
	+25%	-25%	+25%	-25%
Влияние на прибыль до налога	(1 543)	1 543	34 148	(34 148)
Влияние на капитал	(1 235)	1 235	27 318	(27 318)

26.5. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Группы для расчета по своим обязательствам. По состоянию на 31.12.2015 Группа полагает, что данный риск нематериален в виду наличия достаточного количества денежных средств и их эквивалентов и других ликвидных финансовых активов.

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым и страховым (оценка) обязательствам Группы по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2015:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Обязательства по договорам страхования				
Резерв убытков	2 334 950	548 508	70 534	2 953 992
Финансовые обязательства				
Полученные займы	50 938	-	-	50 938
Кредиторская задолженность по операциям страхования	408 588	-	-	408 588
Прочая финансовая кредиторская задолженность	74 956	-	-	74 956
Итого сумма платежей	2 869 432	548 508	70 534	3 488 474

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым и страховым (оценка) обязательствам Группы по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2014:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Обязательства по договорам страхования				
Резерв убытков	2 129 032	383 931	33 629	2 546 592
Финансовые обязательства				
Полученные займы	194 961	-	-	194 961
Кредиторская задолженность по операциям страхования	371 508	-	-	371 508
Прочая финансовая кредиторская задолженность	108 575	-	-	108 575
Итого сумма платежей	2 804 076	383 931	33 629	3 221 636

Активы, получение и погашение которых ожидается в течение года с отчетной даты, классифицируются как текущие активы. Активы, погашение которых ожидается более, чем через год после отчетной даты, классифицируются как долгосрочные активы.

Анализ активов по состоянию на 31.12.2015:

Активы	Краткосрочные	Долгосрочные	Итого
Основные средства и нематериальные активы	-	2 004 826	2 004 826
Инвестиционная собственность	-	16 129	16 129
Финансовые активы			
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	190 718	-	190 718
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	4 410 720	8 510	4 419 230
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 237 238	105 335	1 342 573
Перестраховочные активы			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	116 329	14 958	131 287
Доля перестраховщиков в резерве убытков			
Отложенные налоговые активы	213 947	64 007	277 954
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	459	459
Отложенные аквизиционные расходы	1 055 674	186 295	1 241 969
Предоплаты и прочие активы	894 114	114 067	1 008 181
Денежные средства и их эквиваленты	218 751	-	218 751
Итого активы	2 216 174	-	2 216 174
	10 316 311	2 751 940	13 068 251

Анализ активов по состоянию на 31.12.2014:

Активы	Краткосрочные	Долгосрочные	Итого
Основные средства и нематериальные активы	-	1 942 073	1 942 073
Инвестиционная собственность	-	16 129	16 129
Финансовые активы			
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	183 930	-	183 930
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	4 305 302	1 201	4 306 503
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	500 834	271 422	772 256
Перестраховочные активы			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	117 786	37 492	155 278
Доля перестраховщиков в резерве убытков	241 133	46 371	287 504
Отложенные налоговые активы	-	4 438	4 438
Дебиторская задолженность по операциям страхования	904 580	159 979	1 064 559
Отложенные аквизиционные расходы	968 499	123 552	1 092 051
Предоплаты и прочие активы	260 136	-	260 136
Денежные средства и их эквиваленты	1 858 588	-	1 858 588
Итого активы	9 340 788	2 602 657	11 943 445

26.6. Процентный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок в виду наличия у нее долговых активов и обязательств. Изменение процентных ставок может сказаться как положительно, так и негативно на финансовом положении и денежных потоках Группы.

Далее представлен анализ чувствительности капитала Группы к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений составляет 300 базисных пунктов (2014: 300 базисных пунктов) и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2015		31.12.2014	
	+300 базисных пунктов	-300 базисных пунктов	+300 базисных пунктов	-300 базисных пунктов
Влияние на капитал до налога	(18 898)	18 898	(13 311)	13 311
Влияние на капитал после налогообложения	(15 118)	15 118	(10 649)	10 649

27. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями страхового регулятора и
- обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Группа обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала – требование, установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- соблюдение необходимого размера маржи платежеспособности – требование, установленное Указанием ЦБ РФ от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов – требования, установленные Указаниями ЦБ РФ «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для

- инвестирования активов» от 16 ноября 2014 года № 3444-У и «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика для инвестирования активов» от 16 ноября 2014 года 3445-У;
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Группы.

В течение 2015 и 2014 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

28. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка идентичного актива или обязательства на активном рынке.

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

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости, отражающие значимость используемых вводных данных:

Уровень 1: Котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки.

Уровень 2: Справедливая стоимость, полученная с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Уровень 3: Справедливая стоимость, основанная на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей.

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котируемым ценам на активных рынках. В случае отсутствия таковых, для распределения оценок по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

28.1. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Сопоставление балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2014:

	31.12.2015		31.12.2014	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Займы	63 097	50 633	155 844	153 074
Депозиты в банках	4 265 052	4 265 052	4 100 188	4 100 188
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	190 718	190 718	183 903	183 903
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 342 573	1 342 573	772 256	772 256
Итого активы	5 861 440	5 848 976	5 212 218	5 209 448

В анализ не включены краткосрочные активы и обязательства, для которых балансовая стоимость совпадает с их справедливой стоимостью. К таким активам и обязательствам относятся денежные средства и денежные эквиваленты, краткосрочная финансовая дебиторская и кредиторская задолженности.

28.2. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости – это оценки, производимые в соответствии с МСФО и выбранной учетной политикой, на конец каждого отчетного периода.

Группировка активов по видам иерархии многократной оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2015:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков				
Акции	50 072	-	-	50 072
Государственные и муниципальные облигации	67 646	-	-	67 646
Паевые инвестиционные фонды	-	73 000	-	73 000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
Акции	10 140	-	-	10 140
Государственные и муниципальные облигации	65 324	-	-	65 324
Облигации коммерческих организаций	1 096 305	170 804	-	1 267 109
Основные средства	-	1 923 753	-	1 923 753
Итого	1 289 487	2 167 557	-	3 457 044

Группировка активов по видам иерархии многократной оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2014:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков				
Акции	115 064	-	-	115 064
Паевые инвестиционные фонды	-	68 866	-	68 866
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
Акции	14 372	-	-	14 372
Государственные и муниципальные облигации	60 823	-	-	60 823
Облигации коммерческих организаций	277 466	419 595	-	697 061
Основные средства	-	1 863 224	-	1 863 224
Итого	467 725	2 351 685	-	2 819 410

В состав Уровня 1 включены государственные и корпоративные ценные бумаги, торгуемые на активных рынках.

В состав Уровня 2 включены:

- паи паевых инвестиционных фондов, оцениваемые по доле, приходящейся на паи в справедливой стоимости чистых активов фонда;
- основные средства, оцениваемые на основе рыночной стоимости сравнимых аналогов;
- облигации коммерческих организаций, не имевшие котировку на активном рынке по состоянию на отчетную дату, оцениваемые по стоимости дисконтированных денежных потоков с использованием наблюдаемой рыночной процентной ставки по облигациям с сопоставимыми сроками погашения, выпущенным эмитентами с сопоставимым кредитным рейтингом и относящимся к той же отрасли, что и эмитенты оцениваемых облигаций.

28.3. Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2015:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Займы	-	50 677	-	50 677
Депозиты в банках	-	4 265 052	-	4 265 052
Итого	-	4 315 729	-	4 315 729

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2014:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Займы, векселя банков и прочих компаний	-	153 074	-	153 074
Депозиты в банках	-	4 100 188	-	4 100 188
Итого	-	4 253 262	-	4 253 262

В состав Уровня 2 включены:

- депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющие котировок на активном рынке, справедливая стоимость которых принята равной балансовой стоимости, поскольку все депозиты размещены в банках с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований;
- выданные займы, оцениваемые по стоимости дисконтированных денежных потоков с действующих процентных ставок на рынке заимствований для аналогичных категорий заемщиков.

29. Операции со связанными сторонами

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании составило в 2015 году 37 926 тыс. руб. (2014: 34 457 тыс. руб.).

В течение отчетного периода ЗАО "ИК "Энергогарант-Инвест Лтд", входящей в Группу, выдавались займы Ильину А.Б., являющимся связанным лицом по отношению к Компании. По состоянию на 31.12.2015 балансовая стоимость выданных займов составила сумму 12 595 тыс. руб. (2014: 6 309 тыс. руб.) Займы выданы на срок до декабря 2016 года под процентную ставку 10-15% годовых (2014: на срок до октября 2015 года под процентную ставку 10-15% годовых).

30. Условные и непредвиденные обязательства

30.1. Операционная среда

В России продолжается развитие правовой и налоговой системы, а также административной инфраструктуры. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Существенное снижение цен на нефть и другие энергоносители в течение 2014 года и продолжившееся снижение в 2015 году привело к замедлению темпов роста российской экономики. Применение в 2014 году, в результате обострения внешнеполитической обстановки, экономических санкций со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран в отношении российских физических и юридических лиц, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к существенному сокращению доступных форм заимствования. В частности, некоторые российские предприятия, в том числе банки, сталкиваются со сложностями в отношении доступа на рынки иностранного капитала (долевых и долговых инвестиций). Длительность влияния введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить.

Реакция Правительства Российской Федерации на складывающуюся экономическую и бюджетную ситуацию может привести к существенным изменениям в области налогообложения и правового регулирования, которые могут затронуть деятельность Группы.

Руководство Группы не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. В то же время руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

30.2. Юридические (судебные) риски

Время от времени в ходе нормальной деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Руководство Группы считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам.

30.3. Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31.12.2015 у Группы отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Группа выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Группы (2013: не было).

31. Анализ финансовой информации в разрезе страховых продуктов и географических регионов деятельности

31.1. Анализ по видам страховых продуктов

Информация о прибылях и убытках за год, закончившийся 31.12.2015:

	Всего	Страхова ние имущест ва	Доброволь ное медиче ское страхован ие	Страхова ние наземного транспорт а	ОСАГО	Страхова ние от несчастно го случая	Страхова ние грузов перестрах ование	Прочие виды страхован ия
Подписанные страховые премии								
Всего	11 016 258	1 358 517	2 322 720	2 867 512	2 776 834	565 319	336 575	713 455
переданные перестраховщикам	(1 282 101)	(466 662)	-	(365 989)	(2)	(161 535)	(130 416)	(140 602)
Подписанные премии - нетто	9 734 157	891 855	2 322 720	2 501 523	2 776 832	403 784	206 159	572 853
Изменение резерва незаработанной премии	(916 074)	38 227	(296 688)	(54 995)	(681 856)	71 909	1 141	5 522
всего	(23 991)	(18 643)	-	(13 662)	-	(913)	(223)	9 450
Изменение резерва незаработанной премии- нетто перестрахование	(940 065)	19 584	(296 688)	(68 657)	(681 856)	70 996	918	14 972
Заработанная страховая премия								
всего	10 100 184	1 396 744	2 026 032	2 812 517	2 094 978	637 228	337 716	718 977
доля перестраховщиков	(1 306 092)	(485 305)	-	(379 651)	(2)	(162 448)	(130 639)	(131 152)
Заработанная страховая премия - нетто	8 794 092	911 439	2 026 032	2 432 866	2 094 976	474 780	207 077	587 825
перестрахование								
всего								
доля перестраховщиков								
Заработанная страховая премия - нетто								
перестрахование								

Информация о прибылях и убытках за год, закончившийся 31.12.2015 (продолжение):

	Всего	Страховые имущественные	Добровольное медицинское страхование	Страховые наземного транспорта	ОСАГО	Страховые от несчастного случая	Страховые грузовые	Непрямые перестраховывание	Прочие виды страхования
Выплаты по договорам страхования									
всего	(5 574 876)	(348 530)	(1 527 642)	(1 996 604)	(1 260 009)	(145 334)	(89 917)	(55 760)	(151 080)
суброгация	367 666	2 516	-	342 353	20 595	-	295	-	1 907
расходы на урегулирование убытков	(423 085)	(29 748)	(45 576)	(165 036)	(157 340)	(7 294)	(3 159)	(1 429)	(13 503)
доля перестраховщиков в выплатах	114 599	19 084	-	36 217	-	60	41 886	-	17 352
доля перестраховщиков в расходах на урегулирование	4 740	4 359	-	309	-	72	-	-	-
Выплаты - нетто перестрахование	(5 510 956)	(352 319)	(1 573 218)	(1 782 761)	(1 396 754)	(152 496)	(50 895)	(57 189)	(145 324)
Изменение резервов убытков									
Всего	(407 400)	47 337	(25 361)	(26 171)	(329 013)	(14 914)	2 825	(56 567)	(5 536)
доля перестраховщиков	(9 550)	(9 565)	-	29 192	(2)	-	(28 353)	1 966	(2 788)
Изменение резервов убытков - нетто перестрахование	(416 950)	37 772	(25 361)	3 021	(329 015)	(14 914)	(25 528)	(54 601)	(8 324)
Состоявшиеся убытки									
Всего	(6 037 695)	(328 425)	(1 598 579)	(1 845 458)	(1 725 767)	(167 542)	(89 956)	(113 756)	(168 212)
доля перестраховщиков	109 789	13 878	-	65 718	(2)	132	13 533	1 966	14 564
Состоявшиеся убытки - нетто перестрахование	(5 927 906)	(314 547)	(1 598 579)	(1 779 740)	(1 725 769)	(167 410)	(76 423)	(111 790)	(153 648)
Аквизиционные расходы									
аквизиционные расходы - всего	(2 482 902)	(407 119)	(454 065)	(699 565)	(421 326)	(214 124)	(83 348)	(9 623)	(193 732)
доля перестраховщиков в аквизиционных расходах	68 335	11 048	-	23 588	2	1 439	6 590	393	25 275
изменение отложенных аквизиционных расходов	(83 870)	(24 718)	45 365	(70 209)	35 059	(43 786)	(3 441)	(543)	(21 597)
Итого аквизиционные расходы	(2 498 437)	(420 789)	(408 700)	(746 186)	(386 265)	(256 471)	(80 199)	(9 773)	(190 054)
Результат от страховых операций (без учета обесценения дебиторской задолженности)	367 749	176 103	18 753	(93 060)	(17 058)	50 899	50 455	(62 466)	244 123

Всего	Страхование имущества	Добровольное медицинское страхование	Страхование наземного транспорта	ОСАГО	Страхование от несчастного случая	Страхование грузов	Непрямое перестрахование	Прочие виды страхования
Подписанные страховые премии								
Всего	1 529 559	1 820 727	2 981 040	1 511 286	673 996	344 935	61 504	739 554
переданные перестраховщикам	(506 260)	(16)	(451 684)	-	(142 992)	(135 182)	(2 351)	(124 523)
Подписанные премии - нетто перестрахование	1 023 299	1 820 711	2 529 356	1 511 286	531 004	209 753	59 153	615 031
Изменение резерва незаботанной премии								
Всего	(88 679)	(64 102)	42 738	42 989	(21 315)	2 643	2 240	13 209
доля перестраховщиков	8 873	-	(2 035)	-	552	(69)	-	(30 964)
Изменение резерва - нетто перестрахование	(79 806)	(64 102)	40 703	42 989	(20 763)	2 574	2 240	(17 755)
Заработанная страховая премия								
Всего	1 440 880	1 756 625	3 023 778	1 554 275	652 681	347 578	63 744	752 763
доля перестраховщиков	(497 387)	(16)	(453 719)	-	(142 440)	(135 251)	(2 351)	(155 487)
Заработанная премия - нетто перестрахование	943 493	1 756 609	2 570 059	1 554 275	510 241	212 327	61 393	597 276

Информация о прибылях и убытках за год, закончившийся 31.12.2014 (продолжение):

	Всего	Страхова ние имущест ва	Доброволь ное медицин ское страхован ие	Страхова ние наземного транспорт а	ОСАГО	Страхова ние от несчастно го случая	Страхова ние грузов перестрах ование	Прочие виды страхован ия
Выплаты по договорам страхования								
всего	(5 146 763)	(430 195)	(1 225 208)	(2 070 333)	(1 065 561)	(101 695)	(103 689)	(108 039)
суброгация	395 144	870	-	373 346	18 199	-	2 595	134
расходы на урегулирование убытков	(375 738)	(23 527)	(48 508)	(163 746)	(117 825)	(3 579)	(4 039)	(13 327)
доля перестраховщиков в выплатах	142 070	26 992	-	32 217	-	1 713	67 749	13 399
доля перестраховщиков в расходах на урегулирование	8 494	6 823	-	277	-	16	251	1 127
Выплаты - нетто перестрахование	(4 976 793)	(419 037)	(1 273 716)	(1 828 239)	(1 165 187)	(103 545)	(37 133)	(106 706)
Изменение резервов убытков								
Всего	(698 822)	49 540	(39 410)	(253 200)	(133 496)	(15 117)	(210 156)	(41 693)
доля перестраховщиков	191 852	(6 082)	-	(3 420)	-	(2 996)	200 015	4 335
Изменение резервов убытков - нетто перестрахование	(506 970)	43 458	(39 410)	(256 620)	(133 496)	(18 113)	(55 290)	(37 358)
Состоявшиеся убытки								
Всего	(5 826 179)	(403 312)	(1 313 126)	(2 113 933)	(1 298 683)	(120 391)	(315 289)	(162 925)
доля перестраховщиков	342 416	27 733	-	29 074	-	(1 267)	268 015	18 861
Состоявшиеся убытки - нетто перестрахование	(5 483 763)	(375 579)	(1 313 126)	(2 084 859)	(1 298 683)	(121 658)	(47 274)	(144 064)
Аквизиционные расходы								
аквизиционные расходы - всего	(2 413 261)	(472 114)	(326 621)	(800 214)	(246 959)	(246 341)	(95 789)	(216 795)
доля перестраховщиков в аквизиционных расходах	66 097	14 012	-	26 665	-	2 380	5 243	17 797
изменение отложенных аквизиционных расходов	100 440	56 195	31 803	(11 307)	(8 577)	15 385	7	16 837
Итого аквизиционные расходы	(2 246 724)	(401 907)	(294 818)	(784 856)	(255 536)	(228 576)	(90 539)	(182 161)
Результат от страховых операций (без учета обесценения дебиторской задолженности)	475 186	166 007	148 665	(299 656)	56	160 007	74 514	271 051

Информация об активах и обязательствах, относящихся к различным видам страховых продуктов по состоянию на 31.12.2015:

	Всего	Страховые имущественные активы	Добровольное медицинское страхование	Страховые полисы на наземного транспорта	ОСАГО	Страховые выплаты от несчастного случая	Страховые выплаты грузов	Непрямые перестраховывания	Прочие виды страхования	Внутригрупповые операции
Страховые резервы на 31.12.2015 – всего										
Резерв незаработанной премии	5 234 637	799 261	823 208	1 566 158	1 438 611	291 104	22 242	13 271	280 782	
Резервы убытков	2 953 992	218 457	188 462	1 053 048	895 101	86 108	245 282	139 366	128 168	
Отложенные аквизиционные расходы	(1 019 892)	(209 775)	(137 945)	(335 420)	(158 720)	(103 802)	(4 346)	(877)	(69 007)	
Итого	7 168 737	807 943	873 725	2 283 786	2 174 992	273 410	263 178	151 760	339 943	
Страховые резервы на 31.12.2015 - доля перестраховщиков										
Резерв незаработанной премии	131 287	50 594	-	31 674	-	2 461	363	-	46 195	
Резервы убытков	277 954	32 359	-	57 515	-	-	181 664	1 966	4 450	
Отложенные аквизиционные расходы	(11 711)	(1 198)	-	(2 041)	-	(22)	(18)	-	(8 432)	
Итого	397 530	81 755	-	87 148	-	2 439	182 009	1 966	42 213	
Страховые резервы на 31.12.2015 - нетто перестраховывание										
Резерв незаработанной премии	5 103 350	748 667	823 208	1 534 484	1 438 611	288 643	21 879	13 271	234 587	
Резервы убытков	2 676 038	186 098	188 462	995 533	895 101	86 108	63 618	137 400	123 718	
Отложенные аквизиционные расходы	(1 008 181)	(208 577)	(137 945)	(333 379)	(158 720)	(103 780)	(4 328)	(877)	(60 575)	
Итого	6 771 207	726 188	873 725	2 196 638	2 174 992	270 971	81 169	149 794	297 730	

Информация об активах и обязательствах, относящихся к различным видам страховых продуктов по состоянию на 31.12.2014:

	Всего	Страховые имущественные	Добровольное медицинское страхование	Страховые наземного транспорта	ОСАГО	Страховые от несчастного случая	Страховые грузов	Непропорциональное перестраховование	Прочие виды страхования	Внутригрупповые операции
Страховые резервы на 31.12.2014 – всего										
Резерв незаработанной премии	4 318 563	837 488	526 520	1 511 164	756 754	363 013	23 383	13 937	286 304	
Резервы убытков	2 546 592	265 794	163 101	1 026 876	566 089	71 194	248 107	82 799	122 632	
Отложенные аквизиционные расходы	(1 098 806)	(235 211)	(92 580)	(406 264)	(123 661)	(147 622)	(7 792)	(1 420)	(84 256)	
Итого	5 766 349	868 071	597 041	2 131 776	1 199 182	286 585	263 698	95 316	324 680	
Страховые резервы на 31.12.2014 - доля перестраховщиков										
Резерв незаработанной премии	155 278	69 237	-	45 336	-	3 374	586	-	36 745	
Резервы убытков	287 504	41 924	-	28 325	-	-	210 017	-	7 238	
Отложенные аквизиционные расходы	(6 755)	(1 916)	-	(2 676)	-	(56)	(23)	-	(2 084)	
Итого	436 027	109 245	-	70 985	-	3 318	210 580	-	41 899	
Страховые резервы на 31.12.2014 - нетто перестрахование										
Резерв незаработанной премии	4 163 285	768 251	526 520	1 465 828	756 754	359 639	22 797	13 937	249 559	
Резервы убытков	2 259 088	223 870	163 101	998 551	566 089	71 194	38 090	82 799	115 394	
Отложенные аквизиционные расходы	(1 092 051)	(233 295)	(92 580)	(403 588)	(123 661)	(147 566)	(7 769)	(1 420)	(82 172)	
Итого	5 330 322	758 826	597 041	2 060 791	1 199 182	283 267	53 118	95 316	282 781	

31.2. Анализ по географическим регионам деятельности

Федеральный округ	Год, закончившийся 31.12.2015		Год, закончившийся 31.12.2014	
	Подписанные страховые премии	Страховые выплаты	Подписанные страховые премии	Страховые выплаты
Приволжский	1 199 750	(684 653)	1 137 923	(602 463)
Северо-западный	894 234	(495 753)	721 489	(477 061)
Сибирский	853 241	(347 148)	774 450	(370 932)
Дальневосточный	251 917	(111 713)	355 210	(134 766)
Уральский	940 239	(526 784)	1 002 167	(582 220)
Центральный	6 036 364	(2 993 761)	5 040 958	(2 692 486)
Южный	840 513	(415 064)	630 404	(286 835)
Итого	11 016 258	(5 574 876)	9 662 601	(5 146 763)

Генеральный директор _____

/ Васильев С.К.

Главный бухгалтер _____

/ Капитонова О.С.

28 апреля 2016 года

