

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. В 2015 году на экономическую ситуацию в России отрицательно повлияли низкие цены на нефть, а также продолжающиеся международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан. Все эти факторы способствовали развитию экономического спада в стране, который характеризуется снижением валового национального продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Одним из значимых событий на российском страховом рынке в 2015 году стало вступление в силу отдельных изменений в Федеральный закон от 25 апреля 2002 г. № 40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств». В частности, изменения касаются увеличения лимита выплат в части возмещения вреда, причиненного жизни или здоровью каждого потерпевшего до 500 тысяч рублей. Также Указанием Банка России от 20 марта 2015 г. № 3604-У были установлены новые коэффициенты страховых тарифов по ОСАГО в зависимости от территории преимущественного использования транспортного средства в отдельных регионах. В целях обеспечения единства практики применения судами законодательства, регулирующего отношения в области ОСАГО, Пленум Верховного Суда Российской Федерации опубликовал Постановление № 2 «О применении судами законодательства об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

Помимо этого, в течение 2014-2015 годов Банк России публиковал отдельные проекты документов для не кредитных финансовых организаций (НФО), которые наиболее существенным образом затронут порядок ведения бухгалтерского учета в страховых организациях с 1 января 2017 года.

Указанные документы представляют собой общие и специальные отраслевые стандарты, и единый план счетов, которые заменят собой действующие положения по бухгалтерскому учету. Создание общих и специальных стандартов предполагает унификацию учета и отчетности НФО, сближение российских правил бухгалтерского учета и МСФО, а также

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

введение нового плана счетов, применимого для всех НФО, включая страховые компании. По мнению Банка России, целью данных стандартов является создание упорядоченной системы сбора и предоставления данных, достижение необходимой прозрачности в деятельности финансовых организаций, снижение издержек, связанных с необходимостью предоставления дублирующих данных. Полный комплект отраслевых стандартов на момент утверждения данной финансовой отчетности находится в разработке.

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

3. Основные принципы подготовки отчетности

База для определения стоимости. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости за исключением следующих активов: финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, финансовых активов, предназначенных для продажи.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой Компании является российский рубль. Российский рубль также является валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены (до ближайшей) тысячи.

Компания применяет условные единицы пересчета для договоров страхования и перестрахования. В соответствии с этим используются правила учета и отражения в финансовой отчетности влияния изменений обменных курсов валют, установленные МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений обменных курсов валют», который регулирует следующие аспекты учета влияния валютных курсов на показатели отчетности страховщика:

- определение функциональной валюты (валюты учета);
- правила пересчета стоимости операций, активов, обязательств, доходов и расходов из иностранной (валюты, отличной от функциональной валюты) в функциональную валюту (за исключением операций хеджирования);
- правила пересчета показателей (статей) отчетности из функциональной валюты в валюту представления;
- правила пересчета и отражения в финансовой отчетности иностранного подразделения;
- правила раскрытия в финансовой отчетности влияния изменений валютных курсов.

4. Основные положения учетной политики

Основные подходы к оценке финансовых инструментов. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, себестоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием.

Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной среднему значению фактических цен операции на отчетную дату.

До 1 января 2013 года котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых активов, была текущая цена спроса; а для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Портфель финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Компания

(а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией;

(б) на данной основе предоставляет информацию о группе активов и обязательств старшему руководящему персоналу Компании;

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

1. к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
2. ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и
3. оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наросенные процентные расходы, включая наросенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- займы и дебиторская задолженность;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Займы и дебиторская задолженность. Данная категория включает непроеизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке. Они не предназначены для продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли или убытки по таким активам отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовыми активами Компании, включенными в данную категорию, являются предоставленные займы, депозиты, размещенные в банках, страховая и прочая дебиторская задолженность.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток. *Торговые инвестиции* представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Компания классифицирует ценные бумаги как торговые инвестиции, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 3-6 месяцев. Компания может перенести непроеизводный финансовый актив, предназначенный для торговли, из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, повторение которого в ближайшем будущем маловероятно.

Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или вплоть до погашения.

Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были в безотзывном порядке отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) такая классификация устраняет или значительно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих прибылей и убытков с использованием иных методов; или

(б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация, составленная на этой основе, регулярно предоставляется и анализируется старшим руководящим персоналом Компании. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых инвестиций.

Торговые инвестиции учитываются по справедливой стоимости. Проценты по торговым инвестициям, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки процента, отражаются в прибыли или убытке за год как процентные доходы. Дивиденды включаются в финансовые доходы, когда установлено право Компании на получение выплачиваемых дивидендов, и вероятность их поступления является высокой. Прочие элементы изменения справедливой стоимости и прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания, отражаются в составе прибыли или убытка за год как прибыли за вычетом убытков по торговым инвестициям в периоде, в котором они возникают.

К финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, Компания относит котируемые акции, облигации, векселя.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Непроизводные финансовые активы с фиксированными и/или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Компания намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость рассчитывается как сумма, первоначально отраженная в учете, за вычетом частичных погашений основного долга, плюс/минус накопленная амортизация разницы между первоначально отраженной суммой и суммой к погашению, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки. Указанный расчет производится с учетом всех выплат между сторонами по договору, как уплаченных, так и полученных, являющихся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, а также с учетом затрат по сделке и всех иных видов премии или дисконта. Прибыли и убытки по инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при выбытии или обесценении таких инвестиций, а также в процессе амортизации.

Компания не имеет финансовых активов, классифицированных в данную категорию при первоначальном признании.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этих случаях совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся на счет прибылей и убытков. Проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются также в прибылях и убытках. Дивиденды по инвестициям в долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Компании на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевым инструмент ниже их себестоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения инвестиций в долевыe инструменты не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям:

- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- прочие финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Компания приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Для определения справедливой стоимости предоставленных займов, не обращающихся на активном рынке, Компания использует такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки, могут возникнуть разницы. Такие разницы равномерно амортизируются в течение срока действия предоставленного займа.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признание финансовых активов:

(а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или

(б) Компания передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом

1. также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или
2. не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

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

Дебиторская задолженность. Страховая и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Дебиторская задолженность состоит из премий по прямому страхованию, подлежащих внесению страхователями, задолженности агентов и брокеров по договорам страхования, дебиторской задолженности по регрессным и перестрахованным претензиям, прочей дебиторской задолженности по прямому возмещению убытков со страховщиками причинителя вреда, прочей дебиторской задолженности по суброгации и прочей дебиторской задолженности.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на корреспондентских и текущих счетах Компании, депозиты со сроком размещения до 90 дней.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Предоплаты. Предоплаты отражаются в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если предоплаты относятся к активам, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочие предоплаты списываются на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплатам, не будут получены, балансовая стоимость предоплат подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибыли или убытке в сумме превышения величины обесценения над прошлой переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибыли или убытке в момент их возникновения.

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

- Здания и сооружения - 45 лет;
- Офисное оборудование – техника - 5-10 лет;
- Транспортные средства — 3- 5 лет;
- Прочие основные средства— 5-10 лет.

Первоначально здания учитываются по стоимости приобретения и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости, которая основывается на его рыночной стоимости.

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

Финансовая аренда - Компания в качестве арендатора. Финансовая аренда – это аренда, по условиям которой происходит существенный перенос всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом на арендатора.

Компания признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме равной справедливой стоимости арендованного имущества или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется ставка по заемным средствам Компании. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашениями обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя. Компания отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды в зависимости от характера актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о прибыли или убытке в течение срока аренды в составе прочих операционных доходов.

Акционерный капитал. Доли акционеров отражаются в составе акционерного капитала. Акционерный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Акционерный капитал, внесенный после указанной даты, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в акционерный капитал в форме не денежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы чистых активов, относящихся к акционерам на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

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

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

Резервы. Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни

Резерв незаработанной премии (РНП). Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату. Расчет РНП производится на базе начисленной брутто-премии, следовательно, Компания формирует отложенные аквизиционные расходы. Расчет РНП Компания производит отдельно по каждой учетной группе договоров. Величина РНП определяется путем суммирования резервов незаработанных премий, рассчитанных по всем учетным группам.

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

РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. Оценка делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты. Резерв РЗУ формируется специалистами по урегулированию убытков.

Резерв произошедших, но не заявленных убытков и резерв урегулирования убытков рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования претензий и расходов по урегулированию претензий прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются на основании актуарных отчетов. Полученные корректировки отражаются в отчете о прибыли или убытке по мере возникновения. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением претензии, и его урегулированием.

Резерв неистекшего риска. Резерв неистекшего риска (РНР) отражается тогда, когда сумма незаработанных премий не достаточна для урегулирования убытков и покрытия расходов, которые могут возникнуть после завершения финансового года по договорам страхования, действующим на отчетную дату. Для оценки РНР Компания использует прошлый опыт и прогнозы в отношении общего уровня убыточности (включая расходы на урегулирование убытков) и уровня расходов на обслуживание существующего портфеля. Ожидаемые убытки рассчитываются с учетом событий, произошедших до отчетной даты. В отчете о прибыли или убытке резерв неистекшего риска отражается по строке резерв убытков.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Для анализа окончательных оплаченных убытков Компанией применяются следующие методы:

- метод цепной лестницы (классический);
- метод цепной лестницы (с корректировкой факторов развития);
- *naivelossratio* - метод, базирующийся на ожидаемой убыточности;
- метод Борнхьюттера – Фергюссона;
- метод среднего убытка, включающего отдельный анализ количества оплаченных убытков и среднего размера убытка.

Проверка адекватности страховых резервов. На конец каждого отчетного периода проводится проверка адекватности страховых резервов за вычетом соответствующих аквизиционных расходов по заключению договоров страхования. В случае недостаточности резервов Компания в первую очередь списывает отложенные расходы по заключению договоров страхования, если данного актива недостаточно, то создает резерв неистекшего риска и отражает его движение непосредственно в отчете о прибыли или убытке.

Активы по договорам перестрахования. Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Контракты, переданные в перестрахование, не освобождают Компанию от обязательств перед страхователями. Перестраховочные активы включают средства к получению от перестраховщиков по урегулированным убыткам, в том числе расходы на урегулирование убытков, и премии, переданные в перестрахование Компанией. Кредиторская задолженность по перестрахованию включает обязательства Компании, связанные с передачей премий перестраховщикам, и долю Компании в убытках, связанных со страховыми случаями, переданными Компанией в перестрахование.

Договоры перестрахования, не предусматривающие передачу страхового риска, отражаются непосредственно в отчете о финансовом положении и включаются в прочие активы и кредиторскую задолженность. Депозитные активы и обязательства отражаются на основании уплаченной или полученной суммы за вычетом премий или вознаграждений, которые будут удержаны перестрахователем.

Компания регулярно тестирует свои перестраховочные активы на обесценение в соответствии с учетной политикой, описанной выше в отношении обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. При наличии объективного доказательства обесценения перестраховочных активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о прибыли или убытке.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные аквизиционные расходы. Сумма отложенных аквизиционных расходов рассчитывается и амортизируется в соответствии со сроком действия договора по каждому договору страхования.

Оценка на предмет обесценения осуществляется на каждую отчетную дату. В случае, когда возмещаемая стоимость отложенных расходов по заключению договоров страхования становится меньше балансовой, балансовая стоимость списывается до возмещаемой стоимости. Возникающий убыток от обесценения признается в отчете о прибыли или убытке.

Отложенные расходы по заключению договоров страхования также учитываются в рамках проверки адекватности страховых резервов на каждую отчетную дату.

Признание доходов и расходов

Страховые премии. Компания отражает премии по договорам страхования как выручку на момент принятия страхового риска. В случае договоров с рассрочкой платежей сумма премии отражается на дату наступления срока платежа.

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, начисленные премии отражаются в составе доходов на момент вступления в силу договора страхования и считаются заработанными пропорционально срокам страховых рисков в отчетном периоде к общему периоду ответственности страховщика. Доход от страховых премий по долгосрочным договорам страхования (свыше 13 месяцев) отражается ежегодно в размере подлежащих к уплате страховых премий в конкретном страховом году (в соответствии с графиком платежей) на начало каждого страхового года пропорционально срокам действия страховых рисков в отчетном периоде к соответствующему периоду ответственности страховщика.

Размер премий, подписанных на конец отчетного периода, но не полученных, определяется на основе оценок андеррайтинга или прошлого опыта и включается в состав подписанных премий.

Премии по операциям входящего перестрахования признаются в качестве выручки таким же образом, как по операциям прямого страхования, с учетом классификации страхового продукта. Премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в страховых выплатах не сальдируются в отчете о прибыли или убытке.

Доходы по регрессам. Доходы по регрессам признаются по методу начисления в момент даты наступления страхового случая, к которому относится получение данного регресса, и оцениваются с использованием актуарных методов оценки.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Расходы на урегулирование убытков. Произошедшие убытки по договорам страхования иного, чем страхование жизни, включают все убытки, которые произошли в течение года, в независимости от того были ли они заявлены или нет.

Расходы на урегулирование убытков включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков. В расходы на урегулирование убытков не включаются косвенные расходы, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела, за исключением ситуации, когда косвенные расходы невозможно точно отделить от прямых.

Аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы включают в себя: агентское вознаграждение; заработную плату, страховую и накопительные части трудовой пенсии работников по заключению договоров страхования; услуги экспертов по заключению договоров страхования; рекламу; канцелярские товары, бумагу, расходные материалы к оргтехнике, отнесенные к заключению договоров страхования; расходы на изготовление полисов и бланков; услуги сотовой связи; наём жилого помещения и другие расходы, отнесенные к заключению договоров страхования.

Комиссионные доходы. Компания получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результатов от страховой деятельности в отчете о прибыли или убытке.

Резерв предупредительных мероприятий (РПМ). Компания имеет ограничения по использованию части премий, полученных на условиях, определенных российским страховым законодательством. Цель создания резерва предупредительных мероприятий (РПМ) заключается в выделении средств для финансирования мер, направленных на предотвращение несчастных случаев, укрепление общей безопасности и предотвращение убытков или ущерба застрахованному имуществу. Средства не обязательно должны быть израсходованы или возвращены страхователям в случае неиспользования. Однако Компания ограничена в распределении этих средств участникам в форме дивидендов.

Налогообложение. Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации и Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибыли или убытке, за исключением их отнесения непосредственно на акционерный капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе акционерного капитала.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению компаний, в случае, если указанная сделка (при первоначальном его отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции. С 1 января 2003 года Российская Федерация перестала отвечать критериям, установленным МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Соответственно, начиная с 1 января 2003 года, Компания не применяет МСФО 29 к отчетным периодам и отражает совокупное влияние эффекта от применения МСФО 29 на не денежные статьи финансовой отчетности до 31 декабря 2002 года. Денежные статьи по состоянию на последующие отчетные даты и результаты деятельности за последующие отчетные периоды отражаются в учете в размере фактических, номинальных сумм.

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

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

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

Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки:

- оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости,
- оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход,
- оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты).

Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макро хеджировании.

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора.

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

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Компанию:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов,

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).

Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

«Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

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

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2015	31.12.2014
Денежные средства в кассе	18	369
Денежные средства в банке	149 876	244 938
Итого:	149 894	245 307

По состоянию на 31.12.2015, 31.12.2014 гг. Компания размещала денежные средства в российских банках, имеющих высокий рейтинг надежности.

6. Депозиты, размещенные в банках

Компания размещает временно свободные средства на банковских депозитах. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания разместила депозиты в российских банках:

	Процентная ставка	Срок погашения	31.12.2015
ПАО АКБ "Металлинвестбанк"	11,75%	27.06.2016	35 011
Итого:			35 011

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания размещала депозиты в российских банках:

	Процентная ставка	Срок погашения	31.12.2014
АО КБ «УНИФИН»	22%	30.06.2015	20 000
АО КБ «УНИФИН»	22%	22.06.2015	10 000
АО КБ «УНИФИН»	8,5%	14.01.2015	10 800
Итого:			40 800

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости

	31.12.2015	31.12.2014
Акции, учитываемые по справедливой стоимости	160	87
Облигации, учитываемые по справедливой стоимости	287 085	85 538
Итого:	287 245	85 625

Все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют рыночные котировки. Компания реализует такие ценные бумаги в течение 3-6 месяцев с момента их приобретения. Портфель финансовых вложений на конец отчетного периода включает:

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Акции:

Эмитент	31.12.2015	31.12.2014
Сбербанк	160	87
Итого:	160	87

Облигации

Эмитент	31.12.2015	31.12.2014
Еврофинансы-Недвижимость ООО	-	73 227
Русфинанс Банк ООО	-	12 084
Veb Finance Limited	31 842	-
Министерство финансов Российской Федерации	75 367	-
VIP Finance Ireland Limited	72 181	-
CBOM FINANCE PLC	34 261	-
RSHB Capital S.A.	73 434	-
Итого:	287 085	85 538

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Дебиторская задолженность и предоплаты

	31.12.2015	31.12.2014
Дебиторская задолженность по договорам страхования	30 599	217 741
Дебиторская задолженность агентов по договорам страхования	1	7
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	57	1 639
Резерв дебиторской задолженности по страхованию	(819)	(1008)
Прочая дебиторская задолженность по прямому возмещению убытков со страховщиками причинителя вреда	-	217
Прочая дебиторская задолженность по суброгации	1 561	2 184
Прочая дебиторская задолженность	391 093	398 107
Предоплата по текущему налогу на прибыль	933	5
Предоплата по товарам и услугам	1 693	1 904
Расчеты с персоналом по прочим операциям	3	3
Дебиторская задолженность по счетам ДЕПО	10 018	10 105
Социальные налоги к возмещению	146	117
Прочие налоги к возмещению	-	87
Резерв прочей дебиторской задолженности	(1 603)	(1955)
Итого:	433 681	629 153

9. Доля перестраховщиков в резервах

	31.12.2015	31.12.2014
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	3 746	77 320
Доля перестраховщиков в резерве убытков	4 392	10 726
Итого	8 138	88 046

Крупнейшими перестраховщиками Компании являются Alterraat Lloyd's Syndicate 1400, Arch Syndicate AAAL 2012, Zurich Global Corporate Uk, Sava Re, Odyssey Re, Kuwait Re.

10. Основные средства

	Офисная техника	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого
<i>Историческая стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2014 г.	959	2 205	304	3 468
Поступления	50	-	-	50
Выбытия	-	(2 205)	-	(2 205)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	1 009	-	304	1 313
Остаток на 1 января 2015 г.	1 009	-	304	1 313
Поступления	699	-	-	699
Выбытия	-	-	-	-
Остаток 31 декабря 2015 г.	1 708	-	304	2 012

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»**Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года*****(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***

Амортизация и убытки от обесценения				
Остаток на 1 января 2014 г.	(838)	-	(93)	(930)
Амортизация за отчетный год	(35)	(715)	(96)	(846)
Выбытия	-	715	-	715
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(873)	-	(189)	(1 062)
Остаток на 1 января 2015 г.	(873)	-	(189)	(1 062)
Амортизация за отчетный год	(64)	-	(101)	(165)
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(937)	-	(290)	(1 227)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2014 г.	121	2 205	211	2537
На 31 декабря 2014 г.	136	-	115	251
На 31 декабря 2015 г.	771	-	14	785

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2015	2014
Текущий налог на прибыль	(3717)	(4 397)
Отложенные налоги, признаваемые в отчете о прибыли или убытке	(5015)	14 370
Расходы по налогу на прибыль	(8732)	9 973

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Компании на 31 декабря 2015 года, составляет 20% (31 декабря 2014 года: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими:

	2015	2014
Прибыль по МСФО до налогообложения	85116	(52 965)
Теоретическая сумма расходов по налогу на прибыль при ставке российского налогообложения 20%	(17023)	10 593
Итого теоретическая сумма налога на прибыль	(17023)	10 593
Эффект постоянных налоговых разниц	8291	(620)
Расходы по налогу на прибыль	(8732)	9 973

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (31 декабря 2014 года: 20%).

	Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу		
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Основные средства	18	47	99	-	-	(24)
Отложенный резерв по суббронированиям	-	-	-	(96)	-	-
Дебиторская задолженность и предоплаты	620	630	79	-	-	-
Страховые резервы	-	-	-	(8464)	(3 584)	(17 431)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	297	297	297	-	-	-
Налоговые активы/(обязательства)	935	974	475	(8561)	(3 584)	(17 455)
Зачет налога	(935)	(974)	(475)	935	974	475
Чистые налоговые активы / (обязательства)	-	-	-	(7625)	(2 610)	(16 980)

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Страховые резервы и отложенные аквизиционные расходы

Компания формировала следующие страховые резервы на 31.12.2015 и 31.12.2014 гг.:

- Резерв незаработанной премии;
- Резервы убытков:
 - Резерв заявленных, но неурегулированных убытков;
 - Резерв произошедших, но не заявленных убытков;
 - Резерв урегулирования убытков.

Ниже приведен анализ отложенных аквизиционных расходов по видам страхования.

	31.12.2015	31.12.2014
Добровольное медицинское страхование	115	91
Несчастные случаи и болезни	1 811	19
Имущество	8 424	7 73
Средств наземного транспорта	1 052	1 412
Грузы	34	43 089
Гражданская ответственность добровольная	183	205
ОСАГО	194	142
Прочие	-	54
Итого:	11 812	52 085

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Страховые резервы и отложенные аквизиционные расходы (продолжение)

В таблицах по годам представлен анализ изменений резерва незаработанной премии и резервов убытков, доли перестраховщика в них в разрезе видов страхования.

31.12.2015	ВСЕГО	Страхован ие имущества	Страхова- ние средств наземного транспорта	Страхова ние грузов	Доброволь- ное страхование гражданской ответственно сти	ОСАГО	ДМС	Страхова- ние несчастных случаев и болезней	Прочее страхован ие
Страховые резервы									
Резерв незаработанной премии	46 382	29 119	3 596	477	760	2 289	1 070	9 071	-
Резервы убытков									
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	5 404	9	90	-	-	290	-	5 015	-
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	4 551	1 303	792	-	-	2 230	226	-	-
Резерв неистекшего риска									
Резерв урегулирования убытков	1 243	508	120	-	-	576	39	-	-
ИТОГО РЕЗЕРВОВ	57 589	30 939	4 598	477	760	5 385	1 335	14 086	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах									
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	3 745	3 014	731	-	-	-	-	-	-
Резервы убытков									
Доля перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков	3 385	-	9	-	-	-	-	3 376	-
Доля перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков	1 007	859	148	-	-	-	-	-	-
ИТОГО ДОЛЯ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ В РЕЗЕРВАХ	8 137	3 873	888	-	-	-	-	3 376	-

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Страховые резервы и отложенные аквизиционные расходы (продолжение)

31.12.2014	ВСЕГО	Страхова- ние имущес- тва	Страхова- ние средств наземного транспорта	Страхова- ние грузов	Доброволь- ное страхование гражданской ответственно- сти	ОСАГ О	ДМС	Страхова- ние несчастных случаев и болезней	Прочее страхован- ие
Страховые резервы									
Резерв незаработанной премии	191 443	33 991	4 815	148 583	1 133	1 784	868	84	185
Резервы убытков									
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	10 883	4 068	796	-	-	1 004	-	5 015	-
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	15 302	111	722	9 695	346	2 615	1 144	470	199
Резерв неистекшего риска	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Резерв урегулирования убытков	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО РЕЗЕРВОВ	217 628	38 170	6 333	158 278	1 479	5 403	2 012	5 569	384
Доля перестраховщиков в страховых резервах									
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	77 320	1 022	417	75 881	-	-	-	-	-
Резервы убытков									
Доля перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков	4 726	-	213	-	-	-	-	4513	-
Доля перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков	6000	17	106	5812	31	-	-	34	-
ИТОГО ДОЛЯ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ В РЕЗЕРВАХ	88 046	1 039	736	81 693	31	-	-	4 547	-

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Страховые резервы и отложенные аквизиционные расходы **(продолжение)**

Резерв заявленных неурегулированных убытков

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (далее - РЗНУ) формируется, если страхователем (перестрахователем) был заявлен убыток по договору страхования (договору, принятому в перестрахование), но обязательство страховщика (перестраховщика) по осуществлению страховой выплаты (возмещению доли в страховой выплате по перестрахованному договору) на отчетную дату не исполнено или исполнено не в полном объеме.

В таблице ниже приводятся выплаты Компании (брутто) по годам оплаты убытков.

Вид страхования	2015	Доля, %	2014	Доля, %
КАСКО	1 330	13%	3 922	8%
ОСАГО	4 651	45%	15 793	32%
Несчастные случаи и болезни	5	-	1	-
Добровольное медицинское страхование	4 009	39%	28 943	59%
Имущество	318	3%	180	-
Итого:	10 311	100%	48 840	100%

Сравнение с премиями Компании показывает низкий коэффициент выплат практически по всем видам, за исключением ОСАГО, КАСКО и добровольному медицинскому страхованию в 2015 г.:

Вид страхования	2015	2014
Добровольное медицинское страхование	107%	140%
КАСКО	28%	51%
Несчастный случай и болезни	-	-
ОСАГО	107%	292%
Итого:	3%	8%

12. Страховые резервы и отложенные аквизиционные расходы **(продолжение)**

Резерв урегулирования убытков

В 2015 г. Компания формировала резерв урегулирования убытков с использованием актуарных методов.

Резерв произошедших, но не заявленных убытков

Компания формирует Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ), предназначенный для обеспечения выполнения обязательств, возникших в связи:

- 1) со страховыми случаями, произошедшими в течение отчетного периода, о факте наступления которых не было заявлено на отчетную дату;
- 2) со страховыми случаями, о факте наступления которых было заявлено, но на отчетную дату они не были учтены;
- 3) с развитием резервов по уже заявленным страховым случаям;
- 4) с возобновленными убытками (которые были заявлены и полностью урегулированы ранее, но потребовали дополнительных выплат).

Существующие математические методы оценки РПНУ являются по своей сути статистическими, т.е. подразумевают наличие определенной статистики по страховым случаям и стабильность портфеля страховщика в течение нескольких лет.

На основании данной таблицы с учетом объемов собираемых премий сделан вывод о том, что применение статистических методов оценки РПНУ возможно и имеет смысл лишь для страхования от несчастных случаев и болезней, КАСКО, ОСАГО, добровольного медицинского страхования и страхования имущества.

Для расчета РПНУ для каждой из этих групп основным методом является метод Борнхьюттера-Фергюссона, однако для каждого вида страхования и для каждого года необходимо отдельно пересматривать возможности его применения исходя из структуры страхового портфеля Компании.

Резерв не истекшего риска

Компания формирует резерв не истекшего риска по массовым видам страхования при наличии достоверной информации о предстоящем снижении объемов премий по данным видам.

Информация об актуарном заключении

Актуарное заключение по состоянию на 31 декабря 2015 г. во исполнение требований Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» подготовлено Ответственным актуарием Ицелевым Александром Александровичем (Регистрационный номер № 9, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев).

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Кредиторская задолженность

	31.12.2015	31.12.2014
Кредиторская задолженность агентов по договорам страхования	36 424	667
Кредиторская задолженность по договорам перестрахования	73 197	73 738
Кредиторская задолженность по договорам страхования	9	170 680
Задолженность перед персоналом по заработной плате	624	654
Задолженность по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	644	405
Резерв по неиспользованным отпускам	1 414	1 036
Прочая кредиторская задолженность	267	1 576
Итого:	112 580	248 756

14. Капитал

По состоянию на 31.12.2015 года акционерный капитал составил 506 611 тыс. рублей, добавочный капитал - 100 000 тыс. рублей. Согласно протоколу № 01-02/12 от 20 февраля 2012 г. внеочередного собрания акционеров АО «Боровицкое страховое общество» принято решение об увеличении добавочного капитала Компании на 100 000 тыс. рублей путем передачи акционерами имущества в целях увеличения чистых активов Компании. Эмиссионный доход составил 29 925 тыс. рублей.

Согласно ФЗ 208-ФЗ от 26.12.95 ст.42 п.9 не востребоваанные дивиденды в размере 59 тыс. рублей восстановлены в составе нераспределенной прибыли по истечении срока исковой давности.

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Анализ премий и выплат

Ниже приведен анализ страховых премий и выплат в разрезе видов страхования за 2015 год

2015	ВСЕГО	Страхование имущества	Страхование средств наземного транспорта	Страхование грузов	Добровольное страхование гражданской ответственности	ОСАГО	Добровольное медицинское страхование	Страхование несчастных случаев и болезней	Прочее страхование
Страховые премии, нетто	80 953	14 700	4 019	39 203	1 140	4 343	3 729	13 701	118
Страховые премии, всего	353 880	58 825	4 796	267 227	1 140	4 343	3 729	13 701	118
Премии, переданные в перестрахование	(272 927)	(44 125)	(778)	(228 024)	-	-	-	-	-
Изменение резерва незаработанной премии, нетто	71 486	6 864	1533	72 225	373	(505)	(202)	(8 987)	185
Изменение в резерве незаработанной премии, всего	145 061	4 872	1 219	148 106	373	(505)	(202)	(8 987)	185
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	(73 575)	1 992	314	(75 881)	-	-	-	-	-
Чистая заработанная премия	152 439	21 564	5 552	111 428	1 513	3 838	3 527	4 714	303
Выплаты по договорам страхования, нетто	(9 741)	(318)	(759)	-	-	(4 651)	(4 009)	(5)	-
Выплаты по договорам страхования, всего	(10 311)	(318)	(1 330)	-	-	(4 651)	(4 009)	(5)	-
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	570	-	570	-	-	-	-	-	-
Изменение резерва убытков, нетто	8 653	2 504	354	3 883	315	1 216	879	(701)	203
Изменение резерва убытков, всего	14 987	1 662	516	9 695	346	1 216	879	470	203
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(6 334)	842	(162)	(5 812)	(31)	-	-	(1 171)	-
Чистая сумма состоявшихся убытков	(1 088)	2 186	(405)	3 883	315	(3 434)	(3 130)	(705)	203

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Анализ премий и выплат (продолжение)

2015	ВСЕГО	Страхование имущества	Страхование средств наземного транспорта	Страхование грузов	Добровольное страхование гражданской ответственности	ОСАГО	Добровольное медицинское страхование	Страхование несчастных случаев и болезней	Прочее страхование
Расходы по сопровождению договоров страхования и перестрахования	(1 453)	(161)	(19)	(1 205)	(5)	(13)	(50)	(1)	2
Аквизиционные расходы	(65 471)	(7 267)	(865)	(54 283)	(239)	(598)	(2 267)	(25)	74
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах	(40 273)	1 350	(360)	(43 055)	(22)	(54)	24	1 792	52
Доходы от возмещения регрессных исков	616	68	8	511	2	6	21	-	(1)
Прочие доходы (расходы) по страхованию, нетто	1 453	161	19	1 205	5	13	50	1	(2)
Результат от деятельности по перестрахованию	46 224	17 901	3 930	18 484	1 569	(244)	(1 824)	5 776	633

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Анализ премий и выплат (продолжение)

Ниже приведен анализ страховых премий и выплат в разрезе видов страхования за 2014 год

2014	ВСЕГО	Страхование имущества	Страхование средств наземного транспорта	Страхо- вание грузов	Доброволь- ное страхование гражданс- кой ответствен- ности	ОСАГО	Добро- вольное меди- цинское страхова- ние	Страхо- вание несчаст- ных случаев и болезней	Прочее страхова- ние
Страховые премии, нетто	243 112	24 654	6 455	184 989	2 115	5 292	20 046	219	(658)
Страховые премии, всего	578 941	64 263	7 650	480 014	2 115	5 292	20 046	219	(658)
Премии, переданные в перестрахование	(335 829)	(39 609)	(1 195)	(295 025)	-	-	-	-	-
Изменение резерва незаработанной премии, нетто	(4 132)	(11 734)	478	(23 832)	(918)	12 947	18 526	189	212
Изменение в резерве незаработанной премии, всего	48 024	7 464	872	8 550	(768)	12 947	18 526	221	212
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	(52 156)	(19 198)	(394)	(32 382)	(150)	-	-	(32)	-
Чистая заработанная премия	238 980	12 920	6 933	161 157	1 197	18 239	38 572	408	(446)
Выплаты по договорам страхования, нетто	(48 706)	(180)	(3 789)	-	-	(15 793)	(28 943)	(1)	-
Выплаты по договорам страхования, всего	(49 069)	(180)	(4 152)	-	-	(15 793)	(28 943)	(1)	-
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	363	-	363	-	-	-	-	-	-
Изменение резерва убытков, нетто	(4 302)	(1 595)	2 022	(3 883)	(315)	776	(1 144)	(539)	376
Изменение резерва убытков, всего	(9 044)	(1 612)	2 921	(9 695)	(346)	776	(1 144)	(320)	376
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	4 742	17	(899)	5 812	31	-	-	(219)	-
Чистая сумма состоявшихся убытков	(53 008)	(1 775)	(1 767)	(3 883)	(315)	(15 017)	(30 087)	(540)	376

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Анализ премий и выплат (продолжение)

2014	ВСЕГО	Страхование имущества	Страхование средств наземного транспорта	Страхование грузов	Добровольное страхование гражданской ответственности	ОСАГО	Добровольное медицинское страхование	Страхование несчастных случаев и болезней	Прочее страхование
Расходы по сопровождению договоров страхования и перестрахования	(1 775)	(245)	(29)	(1 320)	(2)	(78)	(94)	(4)	(3)
Аквизиционные расходы	(158 101)	(21 822)	(2 556)	(117 600)	(190)	(6 973)	(8 335)	(365)	(260)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах	(4 055)	(526)	46	(1 131)	107	(1 251)	(1 183)	(56)	(61)
Доходы от возмещения регрессных исков	1639	226	26	1 219	2	72	87	4	3
Прочие доходы (расходы) по страхованию, нетто	(34 942)	(4824)	(563)	(25 992)	(42)	(1 541)	(1 842)	(80)	(58)
Результат от деятельности по перестрахованию	(11 262)	(16 046)	2 090	12 450	757	(5 549)	(2 882)	(633)	(449)

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Анализ премий и выплат (продолжение)

Основу портфеля Компании на протяжении нескольких лет составляет страхование грузов. Также на протяжении нескольких лет Компания поддерживает стабильный портфель по страхованию имущества юридических лиц. Основу портфеля составляют крупные имущественные объекты финансово-промышленных групп.

Доля премий по страхованию средств наземного транспорта и ОСАГО в общем объеме страховых премий незначительна и не превышала 15% на протяжении трех лет. Портфель добровольного медицинского страхования планируется поддерживать на существующем уровне (менее 5% от общих годовых сборов премий).

Наибольший объем премий, переданных в перестрахование, приходится на страхование грузов. Значительный объем ответственности, передаваемой в перестрахование, связан с принципиальной позицией Компании оставлять на нетто-удержании ответственность, не превышающую 10% от собственных средств.

16. Аквизиционные расходы

	2015	2014
Брокерское и агентское вознаграждение	64 995	157 197
Обязательные платежи в РСА	224	521
Прочие расходы	252	383
Итого:	65 471	158 101

17. Административные и прочие операционные расходы

	2015	2014
Оплата труда	22 876	25 844
Взносы в ФСС и ПФ	5 283	5 811
Амортизация основных средств и нематериальных активов	163	846
Аренда и содержание офисов	6 785	6 219
Аудиторские, юридические и прочие консультационные услуги	1 720	1 404
Командировочные и представительские расходы	29	46
Услуги связи	741	804
Материальные расходы	682	420
Услуги банка	2 159	888
Налоги (кроме налога на прибыль)	1	9
Доходы (расходы) от выбытия основных средств	-	1
Расходы на страхование	86	957
Прочие расходы	30 540	4 746
Итого:	71 065	47 995

18. Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже представлена информация о характере отношений Компании, видах операций и объемах пассивных операций между связанными сторонами.

Единоличный исполнительный орган – Часовикова Н. Г.

Члены Совета директоров: Усов Н. Н. – Председатель Совета Директоров, Копнев Д. В., Часовикова Н. Г., Кашуро Н. В., Семашев М. К.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 и 31.12.2014 г. отсутствуют.

В 2015 году Компания выплатила вознаграждение, предусмотренное трудовыми соглашениями, акционерам, являющимся руководящим персоналом Компании, в сумме 6 931 тыс. руб.

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Операционные сегменты

Страховые премии (взносы) по страхованию (перестрахованию принятому) по географическим рынкам оказания страховых услуг (в разрезе субъектов Российской Федерации), показаны в таблице:

Субъект Российской Федерации	2015	2014
Москва	353 880	580 946
Московская область	-	95
Итого:	353 880	581 041

Сбор премий по входящему перестрахованию:

Тип договора	2015	2014
Прямое страхование	353 880	580 931
Входящее перестрахование	-	110
Итого:	353 880	581 041

25 ноября 2015 г. лицензия Общества на входящее перестрахование была отозвана в связи с добровольным отказом Общества от деятельности, предусмотренной лицензией.

Компания формирует портфель, базируясь на типовых страховых продуктах, доля новых или нетиповых продуктов не должна превышать 10%, при этом такие продукты предлагаются только клиентам, с которыми у Компании сложились длительные устойчивые отношения. После трехлетнего периода страхования продукт может быть переведен в разряд типовых и предлагаться более широкому кругу клиентов. За счет соблюдения данного правила Компанией накоплена значительная статистика по страховым случаям, анализ которой позволяет осуществлять корректировку тарифов. Данная корректировка по не массовым видам проводится не чаще чем раз в год, по массовым видам (автострахование) – не чаще чем раз в квартал. Портфель Компании сбалансирован, доля страховых премий, приходящихся на страхование автомобилей и страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств, должна составлять не более 10%, поэтому некоторые отклонения в убыточности по данным видам не оказывают серьезного влияния на финансовое положение Компании.

Основную часть портфеля составляют риски крупных финансовых и промышленных групп, с которыми Компания сотрудничает уже на протяжении нескольких лет. По предлагаемым продуктам в Компании разработаны котируемые инструкции с рекомендуемыми тарифами и допустимыми скидками, соблюдение которых контролируется руководителями отделов и управлений. Дополнительный контроль осуществляется сотрудниками бухгалтерии и планово-финансового отдела при заведении полисов в базу и регулярном анализе структуры портфеля Компании на соответствие применяемым ставкам страхования. Котируемые инструкции разработаны в соответствии с лицензированными правилами страхования, применение значительных понижающих коэффициентов или принятие «нетиповых» рисков происходит только по согласованию с генеральным директором Компании.

20. Управление рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление страховыми, операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Компанией продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Компании по классам активов, отражен в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Руководство Компании проводит анализ по срокам задержки платежей по дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки.

Концентрация кредитного риска. Компания подвержена концентрации кредитного риска в 2015 году. На 31.12.2015 г. банковские депозиты Компании были размещены в банке ПАО АКБ "Металлинвестбанк"

Рыночный риск. Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Дебиторская и кредиторская задолженность Компании по операциям страхования и перестрахования может быть выражена в иностранной валюте, однако доля данных договоров незначительно. По состоянию на 31.12.2015 все исходящие договора перестрахования (включая облигаторные договора непропорционального перестрахования с иностранными компаниями) заключены в рублях.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что предприятие столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	До востребо- вания и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	149 894	-	-	-	149 894
Депозиты в банках	-	-	35 011	-	35 011
Дебиторская задолженность	-	43 735	382 706	7 241	433 682
Итого	149 894	43 735	417 717	7 241	618 587
Обязательства					
Кредиторская задолженность	-	73 140	39 440	-	112 580
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	-	73 140	39 440	-	112 580
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	149 894	(29 405)	378 277	7 241	506 007

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31.12.2014 г.:

	До востребо- вания и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	245 307	-	-	-	245 307
Депозиты в банках	10 800	-	30 000	-	40 800
Дебиторская задолженность	409 997	1 529	217 899	-	629 425
Итого	666 104	1 529	247 899	-	915 532
Обязательства					
Кредиторская задолженность	5 038	69 780	170 770	-	245 588
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	5 038	69 780	170 770	-	245 588
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	661 066	(68 251)	77 129	-	669 944

21. Управление рисками (продолжение)

Страховой риск является основным риском для Компании. Компания выделяет следующие крупные подгруппы рисков:

- актуарный риск (некорректный расчет страховых тарифов);
- риск ошибочной политики в области андеррайтинга;
- риск, связанный с политикой перестрахования;
- риск недостаточности страховых резервов;
- риск новых продуктов;
- кумулятивный риск;
- риск операционных расходов.

Актуарный риск. Компания формирует портфель, базируясь на типовых страховых продуктах, доля новых или нетиповых продуктов не должна превышать 10%. За счет соблюдения данного правила Компанией накоплена значительная статистика по страховым случаям, анализ которой позволяет осуществлять корректировку тарифов. Данная корректировка по не массовым видам проводится не чаще чем раз в год, по массовым видам (автострахование) – не чаще чем раз в квартал. Портфель Компании сбалансирован, поэтому некоторые отклонения в убыточности по видам не оказывают серьезного влияния на финансовое положение Компании.

Риск ошибочной политики в области андеррайтинга, т.е. риск ошибки при котировках конкретного риска или группы рисков. Данный риск тесно связан с актуарным риском, а также операционным риском в плане несоблюдения внутренних процессов и процедур и операционным риском страхового мошенничества.

Компания руководствуется в андеррайтерской политике строгим соблюдением максимального объема принимаемого риска, удерживая его в размерах 10% от собственных средств. При перестраховании крупных имущественных рисков Компания выбирает в качестве контрагентов только компании с высокими международными рейтингами, стараясь размещать риск не менее чем у двух перестраховщиков. Компания сотрудничает также с российскими компаниями, деловая репутация которых подтверждается долговременными плодотворными отношениями. Массовые типовые риски с небольшими страховыми суммами (автострахование, страхование от НС и болезней) допускается перестраховывать в российских компаниях, которые урегулируют убытки в короткие сроки, что подтверждается многолетней практикой. С целью управления риском перестраховщиков бухгалтерия, планово-финансовый отдел и отдел страхования и перестрахования на регулярной основе осуществляют сверки дебиторской задолженности перестраховщиков по оплате убытков и докладывают о текущей ситуации генеральному директору.

21. Управление рисками (продолжение)

Основными видами страхования являются страхование грузов, страхование имущества, добровольное медицинское страхование, страхование транспорта, обязательное страхование автогражданской ответственности. По предлагаемым продуктам в Компании разработаны инструкции с рекомендуемыми тарифами и допустимыми скидками, соблюдение которых контролируется руководителями отделов. Дополнительный контроль осуществляется сотрудниками бухгалтерии при заведении полисов в базу и регулярном анализе структуры портфеля Компании на соответствие применяемым ставкам страхования.

Риск, связанный с политикой перестрахования. До 2013 г. основная часть договоров перестраховывалась пропорционально на факультативной основе (за исключением договоров страхования транспорта). В 2013 г. Компанией принято решение о заключении облигаторных непропорциональных договоров перестрахования грузов и имущества юридических лиц. По состоянию на 31.12.2015 г. данные договора заключены и действуют. Риски перестрахованы через брокера у крупных международных компаний, соответствующих всем требованиям российского законодательства. В части перестрахования рисков, не попадающих под типовые условия облигаторных договоров, Компания сотрудничает с российскими перестраховщиками, деловая репутация которых подтверждается долговременными плодотворными отношениями.

Риск недостаточности страховых резервов. Компания проводит ежеквартальный расчет страховых резервов, используя законодательно утвержденные методики. Также Компания на ежемесячной основе оценивает резервы, используя как законодательно утвержденные методики (в части расчета резерва незаработанной премии и резерва заявленных неурегулированных убытков), так и актуарные методы (для резерва произошедших незаявленных убытков).

Риск новых продуктов. Доля новых страховых продуктов в портфеле Компании не должна превышать 10%. При этом такие продукты предлагаются только клиентам, с которыми у Компании сложились длительные устойчивые отношения. После трехлетнего периода страхования продукт может быть переведен в разряд типовых и предлагаться более широкому кругу клиентов.

Для сбалансированности страхового портфеля Компания планирует поддерживать и увеличивать долю в страховом портфеле малоубыточных видов страхования, снижать убыточность остальных видов страхования посредством применения коррекционной тарифной политики к убыточным договорам страхования, расширять и внедрять новые виды страхования.

Операционные риски. Компания выделяет следующие подгруппы рисков:

- риск недостоверности отчетности (внутренней и внешней);
- риск мошенничества;
- риск внутренних процессов и процедур;
- прочие риски (риск персонала, юридические и правовые риски, IT-риски, риск аутсорсинга и т.д.).

21. Управление рисками (продолжение)

В соответствии с вступившей в 2014 г. в действие новой редакции Закона об организации страхового дела Компания разработала Положение об организации и осуществлении внутреннего аудита, направленное на внесение системности и единообразия в управление операционными рисками.

Риск недостоверности отчетности (внутренней и внешней). В силу относительно небольшого объема операций информационная система Компании позволяет формировать предварительную отчетность по национальным стандартам на ежемесячной основе. Предварительная отчетность подготавливается и анализируется бухгалтерией на основе нескольких источников данных, что позволяет осуществлять оперативный независимый многофакторный контроль данных в основной корпоративной информационной системе. Основные формы ежеквартальной официальной отчетности также подготавливаются сотрудниками бухгалтерии, что существенно снижает рассматриваемый риск недостоверности отчетности. Кроме того в Компании ежегодно проводится обязательный аудит финансовой отчетности.

Риск мошенничества. Несмотря на то, что Компания сотрудничает в основном с проверенными клиентами – крупными юридическими лицами, риск мошенничества со стороны физических лиц (особенно в автостраховании) в условиях относительно небольшого объема портфеля является для Компании весьма актуальным.

Управление данным риском лежит в сфере ответственности службы безопасности совместно с отделом внутреннего контроля, а также отдела операционного учета, в задачи которого, в частности, входит разработка бизнес-процесса противодействию мошенничеству в автостраховании. На основании сценариев мошенничества разрабатываются индикаторы, позволяющие установить наличие признаков мошеннических действий при работе с клиентами в процессах аквизиции, регистрации и расследования убытков, а также фоновых проверок заключенных договоров страхования.

Прочие риски (риск персонала, юридические и правовые риски, IT-риски, риск аутсорсинга и т.д.). В силу ограниченного состава персонала Компании, стабильной структуры страхового портфеля и отсутствия действующей филиальной сети управление данными рисками осуществляется сотрудниками соответствующих департаментов в соответствии с должностными инструкциями. В настоящее время риск аутсорсинга для Компании не актуален, поскольку все операции (кроме услуг представителя по ОСАГО в регионах) выполняются сотрудниками Компании.

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и
- (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Многократные оценки справедливой стоимости финансовых активов – финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, относятся к 1 уровню иерархии. Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости на 31.12.2015 г. составила 287 245 тыс. руб. (2014 г.: 85 670 тыс. руб.)

Компания не имеет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости.

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

Активы и обязательства Компании, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости, раскрыты в отчете о финансовом положении: дебиторская задолженность, депозиты, размещенные в банках и кредиторская задолженность. Руководство Компании считает, что балансовая и справедливая стоимость вышеуказанных финансовых инструментов совпадают, т.к. инструменты являются краткосрочными. Для целей раскрытия справедливой стоимости они включаются в 3 уровень.

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

22. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы к следующим категориям:

а) займы и дебиторская задолженность,
б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи,
в) финансовые активы, удерживаемые до погашения,
г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории:

- (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и
- (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Финансовые активы Компании относятся к категориям финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, займов и дебиторской задолженности. Все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

23. События после отчетной даты

Приказом ЦБ РФ №ОД-631 от 24.02.2016 приостановлено действие лицензий Акционерного общества «Боровицкое страховое общество» на осуществление страхования по лицензиям СЛ №3064 от 30.10.2015 на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни, СИ №3064 от 30.10.2015 на осуществление добровольного имущественного страхования, ОС № 3064-03 от 30.10.2015 на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

В Департаменте страхового рынка Банка России 05.04.2016 состоялось надзорное совещание, где было принято решение о том, что по истечению 45 дней АО «Боровицкое страховое общество» в составе финансового анализа Внешнего управляющего представит План Восстановления Платежеспособности (далее ПВП). На дату составления отчетности по МСФО Обществом подготовлен ПВП.

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Настоящий ПВП предоставляется совместно с Заключением временной администрации Общества о финансовом состоянии страховой организации и содержит обзор комплекса мер по восстановлению платежеспособности и предупреждению банкротства АО «Боровицкое страховое общество». Анализ финансового состояния в ретроспективном периоде и на дату подачи настоящего ПВП осуществлялся независимыми аудиторами в рамках деятельности временной администрации и содержится в Заключении временной администрации.

Срок исполнения ПВП - по 31.07.2016 г.

По состоянию на дату представления ПВП АО «Боровицкое страховое общество» отсутствуют основания для применения мер по предупреждению банкротства финансовой организации, перечисленных в ст. 183.2 Федерального закона от 26.10.2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», а именно:

1. не было отказов в течение месяца в удовлетворении требований кредиторов по денежным обязательствам;
2. не было фактов неисполнения обязанности по уплате обязательных платежей в срок свыше десяти рабочих дней со дня наступления даты ее исполнения;
3. не имеется недостаточности денежных средств для своевременного исполнения денежных обязательств и (или) обязанности по уплате обязательных платежей;
4. отсутствуют нарушения требований, предъявляемых к активам, принимаемым в покрытие страховых резервов и собственных средств страховой организации.

Общество планирует провести следующие мероприятия, которые позволят выйти на новый уровень финансовой устойчивости к 31.07.2016.

- 1.1. Сокращение дебиторской задолженности контрагентов Общества на 382 706,72 тыс. руб..
- 1.2. Снижение уставного капитала на 359 556 тыс. руб. (с 480 000 тыс. руб. до 120 444 тыс. руб.)

На момент представления ПВП дебиторская задолженность составляет порядка 50% активов Общества. Дебиторская задолженность в полном объеме является непросроченной. Принимается только в покрытие собственных средств в размере, превышающем «наибольший» показатель согласно п.5 Указания Банка России N3445-У. В покрытие собственных средств в размере «наибольшего» показателя (120 млн. руб.) прочая дебиторская задолженность не принимается.

В связи с отказом Общества от предусмотренной перестраховки деятельности, с 25.11.201 структура покрытия собственных средств существенно улучшена.

Данный факт по состоянию на 31.01.2016 и 31.03.2016 подтверждается данными ежемесячных отчетов о составе и структуре активов страховщиков по форме 0420154 (бывшая форма №7-страховщик).

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В целях повышения финансовой устойчивости Общество планирует максимально сократить дебиторскую задолженность и в дальнейшем поддерживать на уровне, не превышающем 15% активов Общества. Сокращение дебиторской задолженности планируется путём выкупа её акционерами с последующим погашением при снижении Уставного Капитала Общества с 480 000 до 120 444 тыс. рублей в срок до 31.07.2016.

Уменьшение уставного капитала даст возможность улучшить структуру активов АО «Боровицкое страховое общество» за счет снижения дебиторской задолженности, принимаемой в покрытие собственных (капитала) в размере, превышающем «наибольший» показатель, указанный в пункте 5 Указания Банка России № 3445-У.

На 31.03.2016 фактический размер маржи платежеспособности Общества превышает нормативный более чем в 5,12 раза. Собственные средства Общества превышают минимальный размер уставного капитала, установленный законом «Об организации страхового дела в Российской Федерации» в 6,12 раза. Таким образом, снижение уставного капитала до 120 444 тыс. руб. не отразится негативно на платежеспособность и финансовую устойчивость Общества.