

БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО
Акционерное общество

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Отчет о финансовом положении (финансовый отчет отдельной страховой компании)	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (финансовый отчет отдельной страховой компании)	7
Отчет об изменениях в собственном капитале (отчет отдельной страховой компании)	8
Отчет о движении денежных средств (отчет отдельной страховой компании)	9

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1. Организационная структура и деятельность	10
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	11
3. Основные принципы подготовки отчетности	12
4. Основные положения учетной политики	13
5. Денежные средства и их эквиваленты	38
6. Депозиты, размещенные в банках	38
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	38
8. Финансовые активы, предназначенные для продажи	39
9. Дебиторская задолженность и предоплаты	40
10. Доля перестраховщиков в резервах	40
11. Основные средства	41
12. Налог на прибыль	42
13. Страховые резервы и отложенные аквизиционные расходы	43
14. Кредиторская задолженность	48
15. Капитал	48
16. Анализ премий и выплат	49
17. Аквизиционные расходы	53
18. Административные и прочие операционные расходы	53
19. Расчеты и операции со связанными сторонами	54
20. Операционные сегменты	55
21. Управление рисками	56
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	61
23. Представление финансовых инструментов по категориям	62
24. События после отчетной даты	62



Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторское бюро «Учет и Контроль»

ОГРН 1097746450746

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

*Акционерам акционерного общества
«Боровицкое страховое общество»*

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности акционерного общества «Боровицкое страховое общество» (ОГРН 1027700533145, дом 4/17, строение 3, улица Покровский бульвар, Москва, 101000), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение акционерного общества «Боровицкое страховое общество» по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

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

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Прочие сведения

Аудиторское заключение за год, закончившийся 31 декабря 2015 года было выдано 29 апреля 2016 года Обществом с ограниченной ответственностью «ВАСАУДИТ» (член СРО НП ААС, ОРНЗ 11406005886).

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение



В.П. Калинина

/член НП ААС, ОРНЗ 21106007706,
квалификационный аттестат аудитора № 06-000142 (Решение НП ААС от 13.09.2012
(протокол №74)) выдан на неограниченный срок/



"27" апреля 2017 года

М.П.

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Отчет о финансовом положении (финансовый отчет отдельной страховой компании) на 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31.12.2016	31.12.2015
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	29 792	149 894
Депозиты в банках	6	30 328	35 011
Займы выданные		12 714	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	7	243 512	287 245
Финансовые активы, предназначенные для продажи	8	25 407	-
Дебиторская задолженность и предоплаты	9	26 684	433 682
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	10	8	3 745
Доля перестраховщиков в резерве убытков	10	3 411	4 392
Основные средства	11	372	785
Отложенные аквизиционные расходы	13	794	11 812
Отложенные налоговые активы	12	297	-
Прочие активы		87	87
Всего активов		373 406	926 653
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии, брутто	13	2 686	46 382
Резерв убытков, брутто	13	7 304	11 198
Кредиторская задолженность	14	3 719	112 580
Налог на прибыль	12	-	7 625
Итого обязательств		13 709	177 786
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	147 055	506 611
Эмиссионный доход	15	29 925	29 925
Добавочный капитал	15	100 000	100 000
Нераспределенная прибыль		82 718	112 332
Итого капитал		359 697	748 868
Итого обязательства и капитал		373 406	926 653

Подписано 25 апреля 2017 года

Генеральный директор
Часовикова Н.Г.

Главный бухгалтер
Миронова И.Б.

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (финансовый отчет отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2016	2015
СТРАХОВАНИЕ			
Страховые премии, нетто	16	17 741	80 953
Страховые премии, всего		42 813	353 880
Премии, переданные в перестрахование		(25 072)	(272 927)
Изменение резерва незаработанной премии, нетто		39 958	71 486
Изменение в резерве незаработанной премии, всего		43 696	145 061
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии		(3 737)	(73 575)
Чистая заработанная премия		57 699	152 439
Выплаты по договорам страхования, нетто			
Выплаты по договорам страхования, всего	16	(2 883)	(9 741)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах		103	570
Расходы по урегулированию страховых выплат		-	-
Изменение резерва убытков, нетто		2 914	8 653
Изменение резерва убытков, всего		3 856	14 987
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков		(942)	(6 334)
Чистая сумма состоявшихся убытков		31	(1 088)
Расходы по сопровождению договоров страхования и перестрахования		(367)	(1 453)
Аквизиционные расходы	17	(6 732)	(65 471)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах		(11 018)	(40 273)
Доходы от возмещения регрессных исков		152	616
Прочие доходы (расходы) по страхованию, нетто		(241)	1 453
Результат от деятельности по страхованию		39 524	46 224
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с торговыми ценными бумагами		(4 524)	(1 695)
Процентные доходы		20 912	25 143
Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты, нетто		(52 529)	84 372
Прочие доходы		318	1 596
Административные и прочие операционные расходы	18	(30 752)	(71 065)
Обесценение дебиторской задолженности и предоплат		717	541
Прибыль/убыток до налогообложения		(26 334)	85 116
Расходы по налогу на прибыль		(3 281)	(8 732)
Прибыль/убыток по обычной деятельности		(29 614)	76 384
Совокупный доход за период		(29 614)	76 384

Подписано 25 апреля 2017 года

Генеральный директор
Часовикова Н.Г.

Главный бухгалтер
Миронова И.Б.

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Отчет об изменениях собственного капитала (финансовый отчет отдельной страховой компании)

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 01.01.2015 г.	506 611	29 925	100 000	35 889	672 425
Прибыль (убыток) за период				76 384	76 384
Итого прочий совокупный доход за период		-	-	76 384	76 384
Доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала				59	59
Сальдо на 31.12.2015 г.	506 611	29 925	100 000	112 332	748 868
Прибыль (убыток) за период				(29 614)	(29 614)
Итого прочий совокупный доход за период				(29 614)	(29 614)
Уменьшение уставного капитала	(359 556)				(359 556)
Сальдо на 31.12.2016 г.	147 055	29 925	100 000	82 718	359 697

Подписано 25 апреля 2017 года

Генеральный директор
Часовикова Н.Г.

Главный бухгалтер
Миронова И.Б.

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Отчет о движении денежных средств (финансовый отчет отдельной страховой компании)

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2016	2015
Страховые премии полученные	42 813	353 880
Страховые премии переданные перестраховщикам	(25 072)	(272 927)
Выплаты по договорам страхования	(2 986)	(10 311)
Возмещение по выплатам, полученное от перестраховщиков	103	570
Аквизиционные расходы уплаченные	(6 732)	(65 471)
Расходы по сопровождению договоров страхования	(367)	(1 453)
Вознаграждение, полученное от перестраховщиков по договорам, переданным в перестрахование	152	616
Прочие доходы (расходы) по страхованию, нетто	(241)	1 453
Проценты полученные	20 912	22 186
Прочие операционные доходы	318	1 596
Административные и прочие операционные расходы	(30 602)	(70 324)
Налог на прибыль уплаченный	(16 302)	(4 708)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(18 004)	(44 892)
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистый уменьшение (прирост) авансов	366 079	308 500
Чистый (прирост)/снижение по прочим активам	-	19
Чистый прирост/(снижение) кредиторской задолженности	(108 459)	(136 668)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	239 616	126 960
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение торговых ценных бумаг	13 802	(338 756)
Выручка от продажи торговых ценных бумаг	-	111 232
Размещение депозитов	(129 628)	(158 011)
Погашение депозитов	134 311	163 800
Увеличение предоставленных займов	(102 081)	-
Уменьшение предоставленных займов	83 434	-
Приобретение основных средств и НМА	-	(699)
Поступления от реализации основных средств	-	3
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности	(162)	(222 432)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Увеличение/уменьшение уставного капитала	(359 556)	-
Уплата дивидендов	-	59
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности	(359 556)	59
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		
Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов	(120 102)	(95 413)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	149 894	245 307
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	29 792	149 894

Подписано 25 апреля 2017 года

Генеральный директор
Часовикова Н.Г.

Главный бухгалтер
Миронова И.Б.

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)

1. Организационная структура и деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена АО «Боровицкое страховое общество» в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Основная деятельность. Основным направлением деятельности является предоставление услуг страхования крупным корпоративным клиентам на территории Российской Федерации:

- страхование от несчастных случаев и болезней;
- страхование средств наземного транспорта (наземного, воздушного, водного);
- страхование грузов;
- страхование имущества юридических лиц;
- страхование имущества граждан;
- страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств, средств воздушного, водного, железнодорожного транспорта;
- страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные объекты;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам;
- страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащего исполнение обязательств по договору;
- страхование предпринимательских рисков;
- добровольное медицинское страхование;
- страхование строительно-монтажных рисков.

Среднегодовая численность персонала Компании в 2016 году составила 25 человек (2015 г. – 30 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по адресу: 101000, Москва, Покровский б-р, д. 4/17, стр. 3.

Валюта представления отчетности. Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»).

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 2016 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.

В течении 2014-2016 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 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.

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.

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;
- (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.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 долевыми инструментами 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

- МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" 2;
- МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с клиентами" (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)2;
- МСФО (IFRS) 16 "Аренда"3;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 "Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций"2;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 "Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием"4;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 "Инициатива в сфере раскрытия информации"1;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 "Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков"1;
- КРМФО (IFRIC) 22 "Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения"2;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг..

1 Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

2 Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

3 Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

4 Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты". МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к

а) требованиям к обесценению финансовых активов и

б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов "оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы" (далее – "ОССЧПСД") для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями". В мае 2014 года был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 "Выручка", МСФО (IAS) 11 "Договоры на строительство" и соответствующие интерпретации.

Ключевым принципом МСФО (IFRS) 15 является то, что организация должна признавать выручку момент или по мере передачи обещанных покупателю в соответствии с условиями договора товаров и услуг в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое она имеет право и которое ожидает получить в обмен на эти товары и услуги. В частности, стандарт вводит 5-ступенчатую модель признания выручки:

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

- Идентификация договора с покупателем;
- Идентификация обязанностей, подлежащих исполнению в рамках договора;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки между обязанностями, подлежащими исполнению;
- Признание выручки в момент выполнения (или по мере выполнения) обязанностей, подлежащих исполнению.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого, МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО опубликовал разъяснения к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, классификации организации в качестве принципала или агента, а также порядка отражения лицензий на интеллектуальную собственность.

МСФО (IFRS) 16 "Аренда". МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 "Аренда" и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 "Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций". Поправки разъясняют следующие аспекты:

- При оценке справедливой стоимости выплат на основе акций с расчетами денежными средствами условия перехода прав и условия, при которых перехода прав не происходит, учитываются те же, как и при учете выплат на основе акций с расчетами долевыми инструментами.
- Если в соответствии с налоговым законодательством организация обязана удержать определенное количество долевого инструмента, равное денежной оценке налогового обязательства работника, которое затем передается налоговым органам (т.е. соглашение о выплатах на основе акций содержит "условие расчетов на нетто-основе"), такое соглашение должно целиком классифицироваться как выплаты на основе акций с расчетами долевыми инструментами, как если бы оно классифицировалось таким образом в случае отсутствия условия расчетов на нетто-основе.
- Изменение операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами, должно учитываться следующим образом:
 - прекращается признание предыдущего обязательства;
 - операция по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами признается по справедливой стоимости предоставленных долевого инструмента на дату изменения в том объеме, в котором были получены услуги;
 - разница между балансовой стоимостью обязательства на дату изменения и суммой, признанной в составе капитала, сразу признается в составе прибылей или убытков.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Действуют специальные правила перехода. Руководство не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Компании.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 "Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием". Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской компанией только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. Руководство Компании ожидает, что применение этих поправок не может оказать влияние на отчетность Компании в будущих периодах.

Поправки к МСФО (IAS) 7 "Инициатива в сфере раскрытия информации". Поправки требуют раскрытия информации, помогающей пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности.

Поправки применяются перспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 12 "Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков". Поправки содержат следующие разъяснения:

- Снижение балансовой стоимости ниже себестоимости по долговым инструментам с фиксированной процентной ставкой, оцениваемым по справедливой стоимости, в отношении которых налоговая база определяется исходя из себестоимости, приводит к возникновению вычитаемой временной разницы, независимо от того, ожидает ли держатель инструмента возмещения балансовой стоимости путем продажи или использования или от того, является ли получение всех предусмотренных договором денежных потоков от эмитента инструмента вероятным;
- Когда организация оценивает наличие налогооблагаемой прибыли, против которой она может зачесть вычитаемую временную разницу, при этом, налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, против которой можно делать вычеты (например, капитальные убытки могут зачитываться только против капитальных прибылей), организация оценивает вычитаемую временную разницу в совокупности с

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

другими вычитаемыми временными разнициами этого же типа, отдельно от вычитаемых временных разниц другого типа;

- Оценка вероятной будущей налогооблагаемой прибыли может предусматривать возмещение некоторых активов организации в сумме, превышающей их балансовую стоимость, при наличии достаточных свидетельств вероятности ее получения организацией;
- При оценке перспектив получения достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих периодах организация сравнивает вычитаемые временные разницы с будущей налогооблагаемой прибылью, которая исключает налоговые вычеты, обусловленные восстановлением этих вычитаемых временных разниц.

Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

РМФО (IFRIC) 22 "Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения". КРМФО разъясняет, что, когда организация выплачивает или получает предоплату возмещения в иностранной валюте, датой операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании относящегося к ней актива, расхода или дохода является дата предоплаты возмещения (т.е. дата первоначального признания предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода). В случае нескольких выплат или поступлений предоплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или поступления предоплаты. КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или перспективно. Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 22.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов. Настоящий выпуск ежегодных усовершенствований внес изменения в следующие три стандарта.

Поправками к МСФО (IFRS) 1 были удалены краткосрочные освобождения, связанные с раскрытием информации о финансовых инструментах, вознаграждениями работников и инвестиционными организациями в связи с тем, что отчетные периоды, в которых можно было применять эти освобождения, уже прошли и освобождения больше неприменимы. Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 разъясняют, что освобождение от требований по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

классифицируются (или включаются состав выбывающей Компании, которая классифицируется) как предназначенные для продажи, является единственным

освобождением из общих требований по раскрытию. Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты.

В соответствии с МСФО (IAS) 28, организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или аналогичная организация может принять решение учитывать инвестиции в свои ассоциированные организации или совместные предприятия как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, организация, которая сама не является инвестиционной организацией, но имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющимся инвестиционной организацией, может решить при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют, что эти решения принимаются отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия при их первоначальном признании. Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешено досрочное применение.

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Компания не применяла досрочно другие стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но не вступили в силу.

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Актuarное заключение по состоянию на 31 декабря 2016 г. во исполнение требований Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» подготовлено Ответственным актуарием Ждановым Сергеем Николаевичем (Регистрационный номер № 102, 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 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2016	31.12.2015
Денежные средства в кассе	55	18
Денежные средства в банке	29 737	149 876
Итого:	29 792	149 894

По состоянию на 31.12.2016, 31.12.2015 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 2016 года Компания разместила депозиты в российских банках:

	Процентная ставка	Срок погашения	31.12.2016
ПАО АКБ "Металлинвестбанк"	1,25%	19.01.2017	30 328
Итого:			30 328

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

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости

	31.12.2016	31.12.2015
Акции, учитываемые по справедливой стоимости	239	160
Паи, учитываемые по справедливой стоимости	100	
Облигации, учитываемые по справедливой стоимости	243 172	287 085
Итого:	268 919	287 245

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 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости
(продолжение)****Акции:**

Эмитент	31.12.2016	31.12.2015
Сбербанк	239	160
Итого:	239	160

Облигации

Эмитент	31.12.2016	31.12.2015
Veb Finance Limited	27 790	31 842
Министерство финансов Российской Федерации	64 999	75 367
VIP Finance Ireland Limited	59 735	72 181
CBOM FINANCE PLC	29 045	34 261
RSHB Capital S.A.	61 603	73 434
Итого:	243 172	287 085

Паи

Эмитент	31.12.2016	31.12.2015
ООО "Многофункциональный Центр "Поддержка и содействие"	100	-
Итого:	100	-

8. Финансовые активы, предназначенные для продажи

Вид актива	31.12.2016	31.12.2015
Векселя, имеющиеся в наличии для продажи	25 407	-
Итого:	25 407	-

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Дебиторская задолженность и предоплаты

	31.12.2016	31.12.2015
Дебиторская задолженность по договорам страхования	62	30 599
Дебиторская задолженность агентов по договорам страхования	-	1
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	35	57
Резерв дебиторской задолженности по страхованию	-	(819)
Прочая дебиторская задолженность по суброгации	819	1 561
Прочая дебиторская задолженность	8 460	391 093
Предоплата по текущему налогу на прибыль	6 032	933
Предоплата по товарам и услугам	1 796	1 693
Расчеты с персоналом по прочим операциям	2	3
Дебиторская задолженность по счетам ДЕПО	11 010	10 018
Социальные налоги к возмещению	173	146
Резерв прочей дебиторской задолженности	(1 705)	(1 603)
Итого:	26 684	433 681

10. Доля перестраховщиков в резервах

	31.12.2016	31.12.2015
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	8	3 746
Доля перестраховщиков в резерве убытков	3 411	4 392
Итого	3 419	8 138

Крупнейшими перестраховщиками Компании являются Sava Re, Odyssey Re, Kuwait Re, CSL 1084 Lloyds.

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Основные средства

	Офисная техника	Прочие основные средства	Итого
<i>Историческая стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2015 г.	1 009	304	1 313
Поступления	699	-	699
Остаток на 31 декабря 2015 г.	1 708	304	2 012
Остаток на 1 января 2016 г.	1 708	304	2 012
Выбытия	(41)	-	(41)
Остаток 31 декабря 2016 г.	1 667	304	1 971
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>			
Остаток на 1 января 2015 г.	(873)	(189)	(1 062)
Амортизация за отчетный год	(64)	(101)	(165)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(937)	(290)	(1 227)
Остаток на 1 января 2016 г.	(937)	(290)	(1 227)
Амортизация за отчетный год	(398)	(14)	(412)
Выбытия	41	-	41
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(1 294)	(304)	(1 598)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 1 января 2015 г.	136	115	251
На 31 декабря 2015 г.	771	14	785
На 31 декабря 2016 г.	372	0	372

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2016	2015
Текущий налог на прибыль	(11 203)	(3717)
Отложенные налоги, признаваемые в отчете о прибыли или убытке	7 922	(5015)
Расходы по налогу на прибыль	(3 281)	(8732)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Компании на 31 декабря 2016 года, составляет 20% (31 декабря 2015 года: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими:

	2016	2015
Прибыль по МСФО до налогообложения	(26 334)	85116
Теоретическая сумма расходов по налогу на прибыль при ставке российского налогообложения 20%	5 267	(17023)
Итого теоретическая сумма налога на прибыль	5 267	(17023)
Эффект постоянных налоговых разниц	8 548	8291
Расходы по налогу на прибыль	(3 281)	(8732)

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 2015 года: 20%).

	Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу		
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Основные средства	16	18	47	-	-	-
Отложенный резерв по суббrogациям	-	-	-	-	(96)	-
Дебиторская задолженность и предоплаты	539	620	630	-	-	-
Страховые резервы	8 068	-	-	(58)	(8464)	(3 584)
Прочие	96	-	-	-	-	-
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	-	297	297	-	-	-
Налоговые активы/(обязательства)	8 720	935	974	(58)	(8561)	(3 584)
Зачет налога	(58)	(935)	(974)	58	935	974
Чистые налоговые активы / (обязательства)	8 662	-	-	-	(7625)	(2 610)

13. Страховые резервы и отложенные аквизиционные расходы

Компания формировала следующие страховые резервы на 31.12.2016 и 31.12.2015 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.

	31.12.2016	31.12.2015
Добровольное медицинское страхование	16	115
Несчастные случаи и болезни	-	1 811
Имущество	36	8 424
Средств наземного транспорта	688	1 052
Грузы	-	34
Гражданская ответственность добровольная	47	183
ОСАГО	7	194
Прочие	-	-
Итого:	794	11 812

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. 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.

31.12.2016	ВСЕГО	Страхован ие имущества	Страхован ие средств наземного транспорта	Добровольное страхование гражданской ответственности	ОСАГО	Доброволь ное медицинск ое страховани е	Страхование несчастных случаев и болезней
Страховые резервы							
Резерв незаработанной премии	2 686	357	1 833	318	120	58	-
Резервы убытков							
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	5 231	3	70	-	143	-	5 015
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	1 859	5	281	-	645	14	915
Резерв неистекшего риска	-	-	-	-	-	-	-
Резерв урегулирования убытков	213	-	11	-	24	-	179
Прочие страховые резервы	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО РЕЗЕРВОВ	9 990	365	2 194	318	932	72	6 108
Доля перестраховщиков в страховых резервах							
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	8	-	8	-	-	-	-
Резервы убытков							
Доля перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков	3 379	-	4	-	-	-	3 376
Доля перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков	32	-	32	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резерве неистекшего риска	-	-	-	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в прочих страховых резервах	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО ДОЛЯ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ В РЕЗЕРВАХ	3 419	-	43	-	-	-	3 376

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Страховые резервы и отложенные аквизиционные расходы (продолжение)

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 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. 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	2016	Доля, %	2015	Доля, %
КАСКО	623	21%	1 330	13%
ОСАГО	950	32%	4 651	45%
Несчастные случаи и болезни	75	3%	5	-
Добровольное медицинское страхование	1 147	38%	4 009	39%
Имущество	190	6%	318	3%
Итого:	2 986	100%	10 311	100%

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

Резерв урегулирования убытков

В 2016 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.

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Кредиторская задолженность

	31.12.2016	31.12.2015
Кредиторская задолженность по договорам страхования	71	9
Кредиторская задолженность агентов по договорам страхования	1 833	36 424
Кредиторская задолженность по договорам перестрахования	-	73 197
Задолженность перед персоналом по заработной плате	519	624
Задолженность по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	298	644
Прочая кредиторская задолженность	134	267
Резерв по неотгуленным отпускам	865	1 414
Итого:	3 719	112 580

15. Капитал

По состоянию на 31.12.2016 года акционерный капитал составил 147 055 тыс. рублей, добавочный капитал - 100 000 тыс. рублей. Согласно протоколу № 01-05/16 от 12 мая 2016 г. внеочередного собрания акционеров АО «Боровицкое страховое общество» принято решение об уменьшении уставного капитала Компании на 359 556 тыс. рублей. Эмиссионный доход составил 29 925 тыс. рублей.

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Анализ премий и выплат

Ниже приведен анализ страховых премий и выплат в разрезе видов страхования за 2016 год

2016	ВСЕГО	Страхование имущества	Страхование средств наземного транспорта	Добровольное страхование гражданской ответственности	ОСАГО	Добровольное медицинское страхование	Страхование несчастных случаев и болезней
Страховые премии, нетто	17 741	561	1 655	470	920	698	87
Страховые премии, всего	42 813	437	2 025	470	920	698	87
Премии, переданные в перестрахование	(25 072)	124	(370)	-	-	-	-
Изменение резерва незаработанной премии, нетто	39 958	25 748	1 040	442	2 169	1 012	9 071
Изменение в резерве незаработанной премии, всего	43 696	28 762	1 763	442	2 169	1 012	9 071
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	(3 737)	(3 014)	(723)	-	-	-	-
Чистая заработанная премия	57 699	26 309	2 694	912	3 088	1 709	9 158
Выплаты по договорам страхования, нетто	(2 883)	(190)	(520)	-	(950)	(1 147)	(75)
Выплаты по договорам страхования, всего	(2 986)	(190)	(623)	-	(950)	(1 147)	(75)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	103	-	103	-	-	-	-
Расходы по урегулированию страховых выплат	-	0	-	-	-	-	-
Изменение резерва убытков, нетто	2 914	1 819	836	129	2 392	251	(1 094)
Изменение резерва убытков, всего	3 856	2 678	918	129	2 392	251	(1 093)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(942)	(859)	(82)	-	-	-	(0)
Чистая сумма состоявшихся убытков	31	1 629	316	129	1 442	(896)	(1 169)

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Анализ премий и выплат (продолжение)

2016	ВСЕГО	Страхование имущества	Страхование средств наземного транспорта	Добровольное страхование гражданской ответственности	ОСАГО	Добровольное медицинское страхование	Страхование несчастных случаев и болезней
Расходы по сопровождению договоров страхования и перестрахования	(367)	(4)	(17)	(4)	(8)	(6)	(1)
Аквизиционные расходы	(6 732)	(69)	(318)	(74)	(145)	(110)	(14)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах	(11 018)	(8 387)	(364)	(136)	(187)	(99)	(1 811)
Доходы от возмещения регрессных исков	152	2	7	2	3	2	0
Прочие доходы (расходы) по страхованию, нетто	(241)	(2)	(11)	(3)	(5)	(4)	(0)
Результат от деятельности по перестрахованию	39 524	19 478	2 307	827	4 189	597	6 164

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Анализ премий и выплат (продолжение)

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 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Анализ премий и выплат (продолжение)

2015	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
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 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Анализ премий и выплат (продолжение)

Основу портфеля Компании составляет страхование средств наземного транспорта. Также на протяжении нескольких лет Компания поддерживает стабильный портфель по ОСАГО.

Наибольший объем премий, переданных в перестрахование, приходится также на средств наземного транспорта.

17. Аквизиционные расходы

	2016	2015
Брокерское и агентское вознаграждение	6 152	64 995
Обязательные платежи в РСА	219	224
Прочие расходы	361	252
Итого:	6 732	65 471

18. Административные и прочие операционные расходы

	2016	2015
Оплата труда	13 875	22 876
Взносы в ФСС и ПФ	3 797	5 283
Амортизация основных средств и нематериальных активов	412	163
Аренда и содержание офисов	4 477	6 785
Аудиторские, юридические и прочие консультационные услуги	1 999	1 720
Командировочные и представительские расходы	60	29
Услуги связи	603	741
Материальные расходы	946	682
Услуги банка	352	2 159
Налоги (кроме налога на прибыль)	0	1
Расходы на страхование	139	86
Прочие расходы	4 092	30 540
Итого:	30 752	71 065

19. 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., Харитонов Э.М., Семашев М. К.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 и 31.12.2015 г. отсутствуют.

В 2016 году Компания выплатила вознаграждение, предусмотренное трудовыми соглашениями, акционерам, являющимся руководящим персоналом Компании, в сумме 4 185 тыс. руб.

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. 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	2016	2015
Москва	42 813	353 880
Московская область	-	-
Итого:	42 813	353 880

Сбор премий по входящему перестрахованию:

Тип договора	2016	2015
Прямое страхование	42 813	353 880
Входящее перестрахование	-	-
Итого:	42 813	353 880

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.

21. 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 2016 году. На 31.12.2016 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 31.12.2016 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 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 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	29 792				29 792
Депозиты в банках	30328				30 328
Займы выданные				12 714	12 714
Дебиторская задолженность		6 646	13 283	6 755	26 684
Итого	60 120	6 646	13 283	19 469	99 518
Обязательства					
Займы и банковские кредиты					
Кредиторская задолженность		1 863	1 843	13	3 719
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	-	1 863	1 843	13	3 719
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	60 120	4 783	11 440	19 456	95 799

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

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 31.12.2016 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.

22. 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 31.12.2016 г. составила 243 512 тыс. руб. (2015 г.: 287 245 тыс. руб.)

Компания не имеет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости.

АО «БОРОВИЦКОЕ СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО»

Примечания к финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(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.

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.

23. 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.

24. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты Компания не имеет.

Подписано 25 апреля 2017 года

Генеральный директор
Часовикова Н.Г.

