

***Закрытое акционерное общество «Страховая группа «Спасские ворота-М»
Финансовая отчетность за 2014 год
(в тысячах российских рублей)***

**Закрытое акционерное общество
«Страховая группа «Спасские ворота-М»**

Финансовая отчетность
за 2014 год
и заключение независимого аудитора

Содержание

Примечания к финансовой отчетности

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года.....	3
Отчет о совокупном доходе за 2014 год.....	4
Отчет о движении денежных средств за 2014 год	5
Отчет о движении капитала за 2014 год	6
Примечания к финансовой отчетности за 2014 год	7
1.Основная деятельность Компании.....	7
2.Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	7
3.Принципы представления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики ..	11
4.Денежные средства	27
5.Депозиты, размещенные в банках.....	27
6.Дебиторская задолженность и предоплаты	28
7.Основные средства.....	28
8.Резервы убытков.....	29
9.Анализ динамики страховых выплат	29
10.Отложенные аквизиционные расходы	30
11.Обязательства по обязательному медицинскому страхованию и комиссионный доход от оказания услуг ОМС	30
12.Кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	30
13.Обязательства по финансовой аренде	31
14.Уставный капитал	31
15.Нераспределенная прибыль в соответствии российским законодательством.....	32
16.Чистые аквизиционные расходы	32
17.Общие и административные расходы	32
18.Налог на прибыль	33
19.Управление рисками	34
20.Управление капиталом	37
21.Условные обязательства	38
22.Справедливая стоимость финансовых инструментов	38
23.Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	39
24.Операции со связанными сторонами	39
25.События после отчетной даты.....	40

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года

	Примечание	2014	2013
Активы			
Денежные средства	4	1 712 258	167 747
Депозиты, размещенные в банках	5	15 473	-
Дебиторская задолженность и предоплаты	6	922 148	796 934
Основные средства	7	12 395	13 273
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	8	602	47
Отложенные аквизиционные расходы	11	-	4
Текущие налоговые активы		-	1 050
Итого активов		2 662 876	979 055
Обязательства			
Резерв незаработанной премии		1 428	609
Резервы убытков	8	38	51
Обязательства по программе обязательного медицинского страхования	11	2 500 727	878 165
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	12	23 837	21 120
Обязательства по финансовой аренде	13	11 114	10 703
Текущие налоговые обязательства	14	2 699	-
Отложенные налоговые обязательства	14	431	238
Итого обязательств		2 540 274	910 886
Капитал			
Уставный капитал	15	74 425	74 425
Накопленная прибыль		48 177	(6 256)
Итого капитала		122 602	68 169
Итого обязательств и капитала		2 662 876	979 055

В.Б. Казакова,
Генеральный директор

С.А. Шпрингель
Главный бухгалтер

29 апреля 2015 года

Закрытое акционерное общество «Страховая группа «Спасские ворота-М»
Финансовая отчетность за 2014 год
(в тысячах российских рублей)

Отчет о совокупном доходе за 2014 год

	Примечание	2014	2013
Страховая деятельность			
Страховые премии, общая сумма		8 026	1 515
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование		(1 224)	(1 400)
		6 802	115
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма		(819)	1 509
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		555	47
		(264)	1 556
Чистая сумма заработанных страховых премий		6 538	1 671
Выплаты по договорам страхования, общая сумма			
		(840)	(1 185)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование			
		-	-
		(840)	(1 185)
Изменение резерва убытков, общая сумма	8	13	160
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	8	-	-
		13	160
Чистая сумма понесенных убытков		(827)	(1 025)
Чистые аквизиционные расходы			
	16	(387)	(7 312)
Общие и административные расходы			
	17	(99 134)	(20 347)
Доходы по программе обязательного медицинского страхования			
	11	153 991	11 625
Прочие комиссионные доходы			
		70 701	76 087
Прочие комиссионные расходы			
		(61 490)	(61 236)
Прочие доходы			
		3 766	1 621
Прочие расходы			
		-	(6 582)
Результат от страховой деятельности		73 158	(5 498)
Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы			
		1 164	-
Прочие доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности			
		(5 182)	3 187
Результат от инвестиционной деятельности		(4 018)	3 187
Прибыль/(убыток) до налогообложения		69 140	(2 311)
Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль			
	18	(14 707)	(22)
Прибыль за период		54 433	(2 333)
Итого совокупная прибыль за период		54 433	(2 333)

В.Б. Казакова,
Генеральный директор

29 апреля 2015 года

С.А. Шпрингель
Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств за 2014 год

	2014	2013
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Страховые премии полученные	8 026	1 515
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование, уплаченные	(1 224)	(1 400)
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	(840)	(1 185)
Аквизиционные расходы уплаченные	(383)	(2 194)
Общие и административные расходы	(90 412)	(15 960)
Комиссионные доходы за вычетом расходов	9 211	14 851
Процентные доходы полученные	1 164	-
Прочие доходы полученные	3 766	1 791
Прочие расходы уплаченные	(9 854)	(6 425)
Налог на прибыль уплаченный	(10 764)	(2 792)
Движение денежных средств, использованных в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(91 310)	(11 799)
Изменения в операционных активах и обязательствах		
Чистое увеличение/(уменьшение) средств целевого финансирования ОМС	1 656 497	(235 278)
Чистое увеличение/ (уменьшение) дебиторской задолженности по операциям страхования	102	(1 984)
Чистое увеличение/ (уменьшение) прочей дебиторской задолженности	(5 260)	3 598
Чистое увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по операциям страхования	6 115	-
Чистое увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности	1 127	(836)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	1 567 271	(246 299)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Размещение депозитов	(15 473)	-
Расходы по приобретению основных средств	(7 287)	(3 698)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(22 760)	(3 698)
Чистое изменение денежных средств	1 544 511	(249 997)
Денежные средства на начало года	167 747	417 744
Денежные средства на конец года (Примечание 4)	1 712 258	167 747

В.Б. Казакова,
Генеральный директор

С.А. Шпрингель
Главный бухгалтер

29 апреля 2015 года

Закрытое акционерное общество «Страховая группа «Спасские ворота-М»
Финансовая отчетность за 2014 год
(в тысячах российских рублей)

Отчет о движении капитала за 2014 год

	Уставный капитал	Резерв предупредительных мероприятий	Непокрытый убыток	Итого капитала
Остаток на 1 января 2013 года	74 425	-	(3 923)	70 502
Прибыль за период	-	-	(2 333)	(2 333)
Остаток на 31 декабря 2013 года	74 425	-	(6 256)	68 169
Прибыль за период	-	-	54 433	54 433
Остаток на 31 декабря 2014 года	74 425	-	48 177	122 602

В.Б. Казакова,
Генеральный директор

С.А. Шпрингель
Главный бухгалтер

29 апреля 2015 года

Примечания к финансовой отчетности за 2014 год

1. Основная деятельность Компании

Данная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Закрытого акционерного общества «Страховая группа «Спасские ворота-М» (далее — «Компания»).

Закрытое акционерное общество «Страховая группа «Спасские ворота-М» было зарегистрировано в Российской Федерации в 1992 году в соответствии с законодательством Российской Федерации для осуществления страховой деятельности.

Компания работает на основании лицензий Федеральной службы страхового надзора № 2354 77 от 18.04.2008.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 117209, г. Москва, Болотниковская ул., дом 53, корпус 1.

Среднегодовая численность персонала Компании на 31 декабря 2014 года составила 297 человек (2013 г.: 378 человек).

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания имеет 23 филиала (на 31 декабря 2013 года - 14 филиалов).

Приоритетными направлениями деятельности Компании является предоставление страховых услуг на территории Российской Федерации по добровольному медицинскому страхованию, а также оказание комиссионных услуг по программам обязательного медицинского страхования.

Ниже представлена информация об участниках Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

Наименование	2014	2013
	Доля, %	Доля, %
ООО «Иверс Экспорт»	34,00	34,00
ООО «Тагатай»	33,00	33,00
ООО «ВЭЛТИС»	17,83	17,83
ООО «Абсида»	15,17	15,17
Итого	100,00	100,00

Конечным бенефициаром Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года является Хаит Б.Г.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и процессов, происходящих в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к снижению валового внутреннего продукта, нестабильности на рынках капитала, повышению уровня безработицы и увеличению числа случаев неплатежеспособности компаний и физических лиц.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Глобальные риски – в частности, риски замедления роста экономики Европейского союза и стран с формирующимися рынками – высоко значимы для России, прежде всего с точки зрения динамики экспорта и рисков дальнейшего снижения цены на нефть. За июнь – первую половину октября 2014 года цены на нефть снизились до минимальных значений за четыре года на фоне замедления роста спроса и восстановления предложения нефти. В условиях повышения ключевых ставок в США и Соединенном Королевстве в 2015 году страны с формирующимися рынками в целом могут столкнуться с оттоком капитала и ростом кредитных спредов.

Одним из значимых внешних факторов для российской финансовой системы в 2014 году стало введение США и ЕС санкций в отношении крупнейших российских банков и компаний нефтегазового

сектора, предполагающих запрет долгового финансирования. Последствием санкций стало уменьшение предложения и повышение стоимости заимствований долларов США на денежном рынке.

Повышенный спрос на долларовую ликвидность выражался в уменьшении объемов сделок, что в этих условиях привело к сокращению объемов заимствований в долларах США при резком росте процентной ставки по указанным операциям.

28 октября 2014 года агентство Standard & Poor's e подтвердило рейтинг РФ по национальной шкале «ruAAA», а по обязательствам в иностранной валюте на уровне «BBB-/A-3», по обязательствам в национальной валюте на уровне «BBB/A-2» с негативным прогнозом.

23 декабря 2014 года агентство Standard & Poor's подтвердило рейтинг РФ по национальной шкале «ruAAA», а также долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в национальной валюте были подтверждены на уровне «BBB-/A-3» с негативным прогнозом.

27 января 2015 года агентство Standard & Poor's снизило долгосрочный и краткосрочный рейтинги России по обязательствам в иностранной валюте до «BB+/B» с «BBB-/A-3», прогноз рейтингов - "негативный". Кроме того, долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в национальной валюте были уменьшены до «BBB-/A-3» с "BBB/A-2».

Введение санкций привело также к оттоку частного капитала из России в основном за счет увеличения иностранных активов российских нефинансовых организаций и сокращения обязательств банков перед нерезидентами.

На фоне замедления роста российской экономики финансовое положение предприятий несколько ухудшилось, что выражается в росте просроченной дебиторской задолженности, снижении показателя текущей ликвидности, сохранении рентабельности на низком уровне.

Сектор некредитных финансовых организаций по-прежнему составляет незначительную долю в активах российской финансовой системы (9% на конец 2013 года), что является типичным для стран с формирующимися рынками. В первом полугодии 2014 года неблагоприятная макроэкономическая ситуация привела к замедлению прироста страховых премий.

В то же время нестабильность на валютном рынке и ослабление рубля незначительно сказались на балансах страховых организаций, так как в основном они имели небольшую открытую валютную позицию.

С 13 сентября 2013 года Советом директоров Банка России в рамках перехода к режиму таргетирования инфляции была введена ключевая ставка Банка России на уровне 5,5% годовых.

В течение 2014 года ставка рефинансирования повышалась и на 31 декабря 2014 года составляет 17% годовых.

До 1 января 2016 года ставка рефинансирования будет иметь второстепенное значение. В течение 2013 года и 2014 года ставка рефинансирования не изменилась и составляет 8,25% годовых.

Распоряжением Правительства РФ от 22.07.2013 № 1293-р была утверждена Стратегия развития страховой деятельности в Российской Федерации до 2020 года. В этом документе проанализировано сегодняшнее состояние страховой отрасли, указаны цель и задачи, а также определены основные направления развития страховой деятельности в РФ до 2020 года, разработан план мероприятий по совершенствованию системы регулирования обязательного страхования, стимулирования развития добровольного страхования, развитие инфраструктуры страхового рынка, оптимизация системы управления рисками, повышение эффективности форм и методов государственного контроля и надзора за субъектами страхового дела и обеспечения их финансовой устойчивости, а также мероприятия по защите прав потребителей страховых услуг, повышение страховой культуры, популяризация страхования.

В 2012 году вступил в силу Федеральный закон от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», в соответствии с которым страховые организации обязаны предоставлять консолидированную финансовую отчетность в соответствии со стандартами МСФО в ФСФР начиная с отчетности за год, следующий за годом, в котором МСФО признаны для применения на территории РФ.

Постановление Правительства Российской Федерации от 25.02.2011 № 107 «Об утверждении Положения о признании международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений

международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации»), устанавливает порядок признания для применения на территории Российской Федерации МСФО и Разъяснений международных стандартов, принимаемых Фондом МСФО.

С 1 января 2012 года вступил в силу Федеральный закон от 29.11.2010 № 313-ФЗ, который определяет минимальный размер уставного капитала для осуществления операций медицинского страхования в сумме 60 000 тыс. рублей. Для информирования органа страхового надзора об увеличении уставного капитала и с целью подтверждения его фактической оплаты, а также выполнения требований пункта 3 статьи 25 Закона РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (далее – Закон № 4015-1) страховщик в срок, не превышающий одного месяца с даты регистрации таких изменений в учредительных документах, представляет в ФСФР подтверждающие документы.

Федеральным законом от 23.07.2013 № 234-ФЗ «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» утвержден большой пакет поправок к действующему законодательству в сфере страхования, в отношении участников отношений в сфере страхования, в частности страховщиков, перестраховщиков, страховых агентов, страховых брокеров. В частности, Законом № 234-ФЗ установлено, что с 2013 года полномочия по регулированию, контролю и надзору в сфере страховой деятельности (страхового дела) осуществляет Банк России.

В соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 25.07.2013 № 645 с 1 сентября 2013 года Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России) была упразднена. Полномочия ФСФР России по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков с 1 сентября 2013 года были переданы Банку России (Федеральный закон от 23.07.2013 № 251-ФЗ). Для обеспечения исполнения Банком России функций по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков с 1 сентября 2013 года была образована Служба Банка России по финансовым рынкам.

С этого момента Банк России становится мегарегулятором финансовых рынков страны. Присоединение ФСФР России к Банку России является последовательным шагом в рамках стратегии развития российского финансового рынка и создания на базе Москвы мирового финансового центра (МФЦ).

В соответствии с решением Совета директоров Банка России от 29.11.2013 с 3 марта 2014 года Служба Банка России по финансовым рынкам (СБРФР) упразднена. Полномочия, ранее осуществляемые СБРФР по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков с 3 марта 2014 года переданы созданным структурным подразделениям Банка России.

В 2014 году произошли значительные изменения в сфере регулирования страховой деятельности в РФ.

С 21 января 2014 года вступили в силу изменения в Закон № 4015-1, обязывающие страховщиков организовать систему внутреннего контроля, а также в целях обеспечения надлежащего уровня надежности внутреннего контроля, оценки его эффективности и проверки соответствия деятельности страховщика законодательству РФ, правилам и стандартам объединений, положениям своих внутренних организационно-распорядительных документов организовать внутренний аудит с назначением ответственного лица, соответствующего требованиям закона. В обязанности страховщиков включили размещение на своем сайте информации о руководителях и акционерах, правилах страхования и тарифов, годовой бухгалтерской отчетности и аудиторских заключений за три предыдущих года, информации о рейтингах, сведений «об опыте работы по видам страхования», а также реестры страховых агентов и брокеров. Страховщиков обязали отражать информацию о лимите собственного удержания в учетной политике. У мегарегулятора появилось право утверждать минимальные требования к условиям и порядку осуществления добровольного страхования.

Поправки к Закону № 4015-1, принятые в июне 2014 г., легализуют продажу электронных страховок и запрещают электронные продажи полисов агентами и брокерами.

С 1 сентября 2014 года были внесены изменения в статьи 32 «Лицензирование деятельности субъектов страхового дела», 32.6 «Ограничение или приостановление действия лицензии» и 32.8

«Прекращение страховой деятельности субъекта страхового дела или его ликвидация в связи с отзывом лицензии» Закона № 4015-1.

Установлено, что в случае исключения страховой организации из профессионального объединения страховщиков, созданного в соответствии с федеральным законом о конкретном виде обязательного страхования, указанное объединение информирует об этом орган страхового надзора для принятия им в порядке, установленном Законом № 4015-1, решения об ограничении действия лицензии на осуществление соответствующего вида страхования.

Одновременно добавлено еще одно основание для принятия органом страхового надзора решения об отзыве лицензии при осуществлении страхового надзора: в случае если страховая организация в течение трех месяцев со дня ограничения действия лицензии по основанию, предусмотренному п. 4.1 ст. 32.6 Закона № 4015-1, не восстановила свое членство в профессиональном объединении страховщиков.

Кроме того, ст. 32.8 Закона № 4015-1 дополнена нормой, в соответствии с которой орган страхового надзора принимает решение об отзыве лицензии по инициативе субъекта страхового дела - на основании его заявления в письменной форме об отказе от осуществления предусмотренной лицензией деятельности, в том числе в случае выхода страховой организации из профессионального объединения страховщиков, созданного в соответствии с федеральным законом о конкретном виде обязательного страхования. Согласно п. 2 ст. 32.9 Закона № 4015-1 страховщик обязан представлять в орган страхового надзора принятые им в рамках видов страхования правила страхования, расчеты страховых тарифов вместе с используемой методикой актуарных расчетов, структурой тарифных ставок и положения о формировании страховых резервов в порядке и сроки, которые установлены органом страхового надзора. Об изменениях, внесенных в указанные документы, страховщик обязан сообщать в письменной форме в орган страхового надзора и одновременно представлять документы, подтверждающие эти изменения, в порядке и сроки, которые предусмотрены органом страхового надзора.

Если федеральным законом определено, что правила страхования по конкретным видам страхования, страховые тарифы, методика их расчета, структура тарифных ставок по этим видам страхования устанавливаются Правительством РФ, уполномоченным им федеральным органом исполнительной власти или органом страхового надзора и являются обязательными для применения страховщиками, в орган страхового надзора страховщиком не представляются правила страхования, расчеты страховых тарифов, методика актуарных расчетов, структура тарифных ставок, а также изменения, внесенные в данные документы.

В срок до 1 октября 2014 года страховщики были обязаны привести правила страхования по видам страхования, предусмотренным пп. 6, 14 п. 1 ст. 32.9 Закона № 4015-1, в соответствие с положениями ст. 11.1 Федерального закона № 40-ФЗ.

Минюстом РФ 17 июля 2014 года зарегистрировано указание Банка России о порядке и сроках замены бланков лицензий на страхование и перестрахование, которые были выданы до 21 января 2014 г. В частности, определен перечень необходимых документов, предоставляемых в Банк России для замены лицензий. Страховые и перестраховочные компании должны направить соответствующее заявление и прилагаемые к нему документы в ЦБ не позднее 30 ноября 2015 г.

1 октября 2014 года вступило в силу Указание Банка России от 17.09.2014 № 3382-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 30.04.2014 № 3253-У «О порядке ведения реестра договоров, заключенных на условиях генерального соглашения (единого договора), сроках предоставления информации, необходимой для ведения указанного реестра, и информации из указанного реестра, а также предоставления реестра договоров, заключенных на условиях генерального соглашения (единого договора), в Центральный банк Российской Федерации (Банк России)» (далее — Указание № 3382-У и Указание № 3253-У), в соответствии с которым установлен конкретный перечень юридических лиц, обязанных предоставлять информацию в репозиторий. Эта обязанность устанавливается в том числе и для страховых организаций.

Изменения в законодательство, вступившие в силу в январе 2015 года, относятся к порядку составления предоставления отчетности страховыми организациями за 2014 год - с 1 января 2015 года страховые компании обязаны одновременно с годовой бухгалтерской отчетностью за 2014 год предоставлять актуарное заключение ответственного актуария по результатам обязательного актуарного оценивания.

В 2014 году Банком России была проведена большая работа в сфере актуарной деятельности. Были разработаны и утверждены документы об организации работы саморегулируемых организаций актуариев, работы актуариев, порядку их аттестации, проведения квалификационных экзаменов, а также утверждено Указание Банка России от 20.01.2014 № 3176-У «О порядке формирования списка лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации», в соответствии с которым определен перечень актуариев, имеющих право подписи актуарного заключения в отношении формирования резервов страховых организаций за 2014 год.

3. Принципы представления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики

Общие принципы

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании официальных учетных регистров с учетом поправок и перегруппировки некоторых статей для соответствия требованиям МСФО.

Компания обязана вести учет и готовить финансовую отчетность для целей регулирующих органов в российских рублях. Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании официальных учетных регистров с учетом поправок и перегруппировки некоторых статей для соответствия МСФО.

Использование оценок, допущений и суждений

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок, допущений и суждений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств, отражаемых в финансовой отчетности на конец отчетного периода, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

Применимые МСФО не содержат указаний относительно учета, признания и оценки некоторых специфических операций, связанных со страховой деятельностью. В таких случаях, как предусматривается принципами МСФО, для учета страховых операций применялись положения и общие принципы бухгалтерского учета (ОПБУ) США (US GAAP), интерпретированные в целях соответствия принципам МСФО и применимым стандартам. Описание принципов учетной политики приведено ниже.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность.

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное. Использование рубля в качестве функциональной валюты представления финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Компании выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях.

Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

Изменения в учетной политике

В целом применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году. Ниже перечислены вступившие в силу пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании или могут быть применены к ней в будущем:

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (далее - МСФО (IAS) 32) - «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» выпущены в декабре 2011 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1

января 2014 года или после этой даты, с ретроспективным применением. Эти поправки разъясняют понятие «имеют в настоящий момент законодательно возможное право взаимозачета», а также разъясняют применение критерия взаимозачета, используемого МСФО (IAS) 32 для расчетных систем (таких как системы клиринговых расчетов), которые применяют механизм неодновременных валовых расчетов. Данная поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Вступление в силу новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года, не повлекло за собой ни необходимости реклассификации каких-либо показателей отчетности Компании, ни необходимости корректировки сравнительных данных.

МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие изменения к МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО («IFRIC»), которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается) был выпущен в ноябре 2009 года в рамках первого этапа по замене МСФО (IAS) 39 и заменяет те части МСФО (IAS) 39, которые касаются классификации и оценки финансовых активов. Вторым этапом выпуска стандарта касательно классификации и оценки финансовых обязательств был осуществлен в октябре 2010 года. Основные отличия нового стандарта:
 - финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту;
 - финансовый инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также бизнес-модель Группы ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка;
 - все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года, досрочное применение разрешается) был выпущен в мае 2014 года и направлен на решение проблем, связанных с тем, что требования стандартов по выручке в системе МСФО и в системе США различались и зачастую приводили к тому, что аналогичные по экономической сути операции отражались в этих системах по-разному. Введение требований, являющихся едиными для системы МСФО и системы ОПБУ США, позволят повысить сопоставимость финансовой отчетности, подготавливаемой компаниями в рамках каждой из этих систем.
 - Основным принципом нового стандарта заключается в том, чтобы компании признавали выручку таким образом, чтобы представить передачу товаров или услуг покупателям в суммах, отражающих возмещение (т.е. плату), на которое компания

предполагает получить право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт позволит раскрывать более качественную информацию о выручке, и будет содержать указания о порядке учета операций, которые раньше не рассматривались в необходимой степени (например, выручка от предоставления услуг и последствия модификации условий договоров), а также пересмотренные указания по учету многокомпонентных соглашений.

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 16 и Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 38» по разъяснению допустимых методов амортизации (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Основные поправки:
 - не допускается в отношении основных средств применение метода амортизации, основанного на выручке, генерируемой в результате деятельности, в которой задействован актив;
 - устанавливаются требования к выбору допустимого метода амортизации нематериальных активов в случае, когда, организация может определить преобладающий ограничивающий фактор, присущий данному нематериальному активу (в частности - выручки).
- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 11» «Учет долей приобретения в совместных операциях» (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, досрочное применение разрешается):
 - Поправки описывают требования, которые применяются организациями к сделкам по приобретению доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес.

Если иное не указано выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Непрерывность деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое законодательные и политические события, неподконтрольные Компании, могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем. Прогнозное движение денежных средств Компании свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и страховой деятельности.

Основные положения учетной политики Компании

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и

наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которые существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, а также краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты со сроком погашения «до востребования», не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- ссуды и дебиторская задолженность (данная категория включает в себя займы предоставленные и дебиторскую задолженность);
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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.

Компания оценивает финансовые активы в зависимости от уровня иерархии справедливой стоимости:

- Уровень 1 включает финансовые активы, полностью или частично оцениваемые на основании соответствующих котировок на активном рынке. Финансовый инструмент считается котируемым на открытом рынке, если его котировки можно свободно и регулярно получать на бирже, у дилеров, брокеров, промышленных групп, агентств по оценке или регулирующих органов, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.
- Уровень 2 включает финансовые активы, оцениваемые при помощи методики оценки, построенной на допущениях, в основе которых лежат цены наблюдаемых на рынке текущих сделок, установленные в рамках услуг по ценообразованию, а не в ходе торгов на активном рынке. Данный уровень также включает финансовые активы, справедливая стоимость которых определяется на основании цен брокеров, а также активы, стоимость которых определяется на основании собственных моделей Компании большинство допущений для которых получены путем наблюдений на рынке.

- Уровень 3 включает финансовые активы, полностью или частично оцениваемые при помощи методики оценки (модели), построенной на допущениях, которые не основаны на ценах, наблюдаемых на рынке текущих сделок с такими же инструментами, а также не основаны на имеющейся рыночной информации. Методы оценки применяются при отсутствии информации, наблюдаемой на рынке. Нерыночная информация отражает допущения Компании относительно допущений, которые участники рынка будут использовать при оценке актива. Данные показатели рассчитываются на основе наиболее достоверной информации, которая может включать собственные данные Компании.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости, включая затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания Компания присваивает финансовым активам соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, в конце каждого финансового года проводит их анализ на предмет пересмотра присвоенной им категории.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием резервного счета) на обесценение или безнадежную задолженность.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (либо группы финансовых активов или финансовых обязательств) и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Компания обязана определять потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, предоплаты, опциона на покупку и аналогичных опционов), но не вправе принимать во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако, в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов), Компания обязана использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента (или группы финансовых инструментов).

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;

- передачи Компании принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;
- если Компания либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передала контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений.

Если Компания передала свои права на получение денежных поступлений от актива и при этом не передала и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, и при этом не передала контроль над активом, актив учитывается в той части, в которой Компания осуществляет непрерывное участие в активе. Непрерывное участие в форме гарантии на переданный актив измеряется по меньшему из первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной сумме вознаграждения, которое Компания должна была бы выплатить.

Займы предоставленные и дебиторская задолженность

Данная категория включает производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении, которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющих, в наличии для продажи.

Изначально займы, предоставленные, и дебиторская задолженность отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств.

В дальнейшем займы предоставленные учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение займов предоставленных. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действующих на дату предоставления займа.

Займы, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов.

Дебиторская задолженность состоит из задолженности по операциям страхования, которая включает в себя премии к получению по договорам прямого страхования, премии к получению по договорам входящего перестрахования, суммы к получению от перестраховщиков по урегулированным страховым выплатам и прочей дебиторской задолженности.

Предоплаты, отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в отчете о совокупном доходе после оказания услуг. Предоплаты представляют собой предоплаты по добровольному медицинскому страхованию, а также прочие предоплаты.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, не включенные ни в одну из вышеназванных категорий.

Данная категория ценных бумаг включает финансовые активы, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности Компании или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Компания классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые не котируются на рынке ценных бумаг и справедливая стоимость которых не может быть достоверно оценена, учитываются по

стоимости приобретения. Остальные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается в отчете о совокупном доходе.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе доходов по инвестиционной деятельности в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Величина резерва под обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые от гарантий и залогов, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке таких финансовых инструментов. Для инструментов, не имеющих фиксированной даты погашения, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются с учетом периода, в течение которого Компания намеревается реализовать данный финансовый инструмент.

Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

- При оценке обесценения должны быть учтены многие факторы, включая:
- Значительные финансовые затруднения у эмитента финансового актива;
- Нарушения условий договора, такие как дефолт по процентам либо основной сумме долга;
- Уступки, предоставленные эмитенту финансового актива;
- Очевидна значительная вероятность того, что эмитент финансового актива, обанкротится в ближайшем будущем;
- Исчезновение активного рынка для финансового актива в результате финансовых затруднений или
- Наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение еще не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы.

Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе и в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В соответствии с российским законодательством при списании нереальной для взыскания ссуды и процентов по ней Компания обязана предпринять необходимые и достаточные меры по взысканию

указанной ссуды, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев делового оборота либо договора.

Обесценение займов предоставленных и дебиторской задолженности

В отношении займов предоставленных и дебиторской задолженности, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для финансовых активов.

Начисление процентов по займам предоставленным прекращается, если возможность полного погашения основного долга или процентов представляется сомнительной. После принятия решения о прекращении начисления процентов по предоставленным займам доход в виде предусмотренных договором процентов не отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Начисление процентов по займу выданному может быть возобновлено после того, как возникает достаточно высокая вероятность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном договоре. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания не сможет получить суммы, причитающиеся к уплате в соответствии с первоначальными условиями соглашения.

Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью задолженности, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков.

Суммы дебиторской задолженности и/или предоплаты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного в консолидированном отчете о финансовом положении соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм включается в состав прочих доходов.

Если сумма ранее созданного резерва под обесценение снижается благодаря каким-либо событиям после его списания, то восстановление резерва отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение дебиторской задолженности» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Активы по договорам перестрахования

Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта.

Отложенные аквизиционные расходы

Отложенные аквизиционные расходы включают комиссии и вознаграждения брокеров и страхователей за заключение и продление договоров страхования.

Отложенные аквизиционные расходы капитализируются и амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования.

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

Доля перестраховщиков в резервах убытков

Доля перестраховщиков в резервах убытков Компании включает долю перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ), а также долю перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Доля перестраховщиков в резервах убытков рассчитывается по каждой учетной группе вида перестрахования исходя из величины резервов убытков и доли рисков, переданных Компанией в перестрахование.

На каждую отчетную дату Компания производит перерасчет доли перестраховщиков в резервах убытков в соответствии с соответствующей величиной резервов убытков и рисками, переданными в перестрахование по состоянию на соответствующую отчетную дату. По результатам

соответствующего расчета Компания корректирует долю перестраховщиков в резервах убытков с отражением результата изменения за период в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

После первоначального отражения финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе при прекращении обязательств, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Взаимозачеты финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением результата в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения.

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

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 совокупном доходе в составе прочих расходов.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав общехозяйственных и административных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

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.

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования:

- Мебель и офисное оборудование – от 3 до 7 лет;
- Компьютеры и вычислительная техника – от 3 до 7 лет;
- Транспортные средства – от 3 до 5 лет;
- Прочие основные средства – от 3 до 7 лет.

В конце срока эксплуатации 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 лизингополучателя.

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.

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 отчете о совокупном доходе в составе расходов с распределением на расходы по урегулированию убытков, расходы, связанные со страхованием и административные расходы.

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе уставного капитала. Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный позднее указанной даты, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме не денежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае приобретения Компанией акций Компании стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала как собственные акции, выкупленные у акционеров, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные акции, выкупленные у акционеров, учитываются по стоимости приобретения.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, раскрывается в примечании о событиях, произошедших после конца отчетного периода. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

После утверждения общим собранием акционеров дивиденды отражаются в финансовой отчетности как распределение прибыли.

Распределение чистой прибыли между акционерами

Чистая прибыль к распределению между участниками признается как обязательство и вычитается из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если она была объявлена до конца отчетного периода включительно. Информация о чистой прибыли, распределенной между акционерами, раскрывается в отчетности, если она была рекомендована до конца отчетного периода, а также рекомендована или объявлена после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности за исключением случаев, когда возникновение необходимости выбытия ресурсов в связи с погашением обязательств является вероятным, и при этом они могут быть оценены с достаточной степенью достоверности.

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

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.

Резерв на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков

Резервы на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расходы, связанные с какими-либо резервами, представлены в отчете о совокупном доходе.

Страховые и инвестиционные контракты - классификация

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

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

Такие контракты также могут содержать финансовый риск.

Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия страховых контрактов имеет место, по крайней мере, одна из нижеследующих неопределенностей:

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

Компания не признает страховыми следующие риски:

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

Компания классифицирует договор как договор страхования только в том случае, если он переносит существенный страховой риск. Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая.

Если договор классифицирован как страховой, он остается страховым до истечения его срока, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, но содержащие финансовый риск в отсутствие существенного страхового риска, являются инвестиционными договорами.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, однако не подразумевающие принятия страховщиком значительного страхового риска, и одновременно не признаваемые инвестиционными договорами, в рамках МСФО отражаются как сервисные договоры.

В отношении групп договоров, имеющих юридическую форму договора страхования, применяются следующие стандарты МСФО:

- договоры страхования – признание и оценка проводятся в соответствии с МСФО 4;
- инвестиционные договоры - признание и оценка проводятся в соответствии МСФО 39 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации».

Описание страховых продуктов

Компания принимает на страхование страховые риски и портфели по добровольному медицинскому страхованию (далее – ДМС).

Операции по страхованию иному, чем страхование жизни

Страховые премии

Компания отражает премии по договорам страхования как выручку на момент принятия страхового риска. Резерв незаработанной премии создается на эту же дату и в последующем относится на доход пропорционально в течение действия договоров страхования.

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.

Премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в страховых выплатах не сальдируются в отчете о совокупном доходе.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату.

Расходы по урегулированию страховых выплат

***Закрытое акционерное общество «Страховая группа «Спасские ворота-М»
Примечания к финансовой отчетности за 2013 год
(в тысячах российских рублей)***

Расходы на урегулирование страховых выплат отражаются в отчете совокупном доходе по мере понесения. Расходы на урегулирование убытков включают расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков.

- **Урегулированные страховые выплаты**

Урегулированные страховые выплаты, отражаются в отчете о совокупном доходе или в момент уведомления страхователем о произошедшем страховом событии (в случае, когда сумма убытка может быть достоверно оценена), или в момент оценки понесенного страхователем ущерба.

Если на момент уведомления страхователем о произошедшем страховом событии невозможно достоверно оценить сумму убытка, то создается Резерв заявленных, но не урегулированных убытков.

Выплаты по договорам исходящего перестрахования включают в себя все убытки, понесенные за отчетный период. Доля перестраховщика в страховом возмещении вычитается из общей суммы понесенных убытков.

- **Резервы убытков**

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию страховых выплат включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым выплатам. Оценка величины страховых выплат делается на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты.

РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования страховых выплат и расходов по урегулированию страховых выплат прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

- **Резерв неистекшего риска**

Резерв неистекшего риска (РНР) отражается тогда, когда сумма незаработанных премий недостаточна 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. Для целей финансовой отчетности резерв неистекшего риска списывается за счет отложенных аквизиционных расходов.

Анализ достаточности величины резервов для покрытия обязательств страховщика перед страхователями является первостепенной задачей для поддержания финансовой устойчивости Компании. Компания регулярно проводит тест на адекватность сформированных страховых резервов на основе аналитических показателей и рекомендуемых пороговых значений. Аналитические показатели достаточности сформированных страховых резервов рассчитываются по итогам отчетного года. Оценка показателей достаточности резервов строится в предположении, что динамика резерва соответствует динамике основных показателей объемов страховой деятельности Компании.

Перестрахование

Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по перестраховочным контрактам и в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта. Перестраховочные активы включают средства к получению от перестраховщиков по урегулированным перестраховочным выплатам, в том числе расходы на урегулирование страховых выплат, долю перестраховщиков в резервах убытков Компании,

отложенные аквизиционные расходы. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам.

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 совокупном доходе.

Расходы по страховой деятельности

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные расходы и прочие прямые расходы по привлечению страхового бизнеса, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премий по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по видам страхования для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

В составе расходов по операциям страхования, расходов по урегулированию страховых выплат и административных расходов отражаются расходы на содержание персонала, которые распределяются на соответствующие статьи расходов в зависимости от должностных обязанностей сотрудников Компании, а также пропорционально фактически затраченному рабочему времени.

Тест на достаточность обязательств

На каждую отчетную дату проводится тестирование на предмет достаточности обязательств для обеспечения достаточности контрактных обязательств за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов. При осуществлении таких тестов используются оптимальные текущие оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и администрирование, а также оценки инвестиционных доходов по активам, поддерживающим такие обязательства. Любой недостаток средств незамедлительно относится на прибыль или убыток посредством первоначального списания отложенных аквизиционных расходов, а впоследствии формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования на предмет адекватности обязательства (РНР).

Обязательное медицинское страхование

Федеральный фонд обязательного медицинского страхования является страховщиком по обязательному медицинскому страхованию (далее – ОМС) и реализует программу ОМС через территориальные фонды ОМС (далее – ТФОМС) для обеспечения граждан РФ бесплатными медицинскими услугами.

Основными задачами ОМС является страхование граждан, ведение персонифицированного учета застрахованных лиц, оплата медицинской помощи, предоставленной застрахованным лицам в соответствии с Территориальной программой госгарантий и осуществление контроля за объемом и качеством предоставленных услуг.

Страховые медицинские организации, включая Компанию, заключают договоры с ТФОМС об администрировании указанной программы, на основании которого ТФОМС ежемесячно перечисляет Компании денежные средства по утвержденным подушевым нормативам.

Доход, получаемый от оказания услуг администрирования, Компания отражает в составе прибыли или убытка в момент возникновения.

С медицинскими учреждениями Компания заключает договоры на предоставление застрахованным лицам медицинской помощи, по которым обязуется оплатить оказанные услуги по утвержденным тарифам из средств, предоставленных ТФОМС.

Целевые средства, полученные от ТФОМС, но не выплаченные медицинским организациям, отражаются в отчете о финансовом положении как обязательства по ОМС.

Компания не принимает на себя страховой риск от участия в программе ОМС.

Отражение доходов и расходов

Доходы/ (расходы) Компании представляют собой доходы / (расходы), полученные/ (понесенные) по операциям страхования, доходы/ (расходы) от инвестиционной деятельности и прочие доходы/ (расходы).

Комиссионные доходы, не относящиеся к операциям страхования, и другие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Процентные доходы включают в себя амортизацию дисконта или премии.

Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды.

Реализованные доходы и расходы от продажи основных средств и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и чистой балансовой стоимостью или справедливой стоимостью, соответственно. Реализованные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе на момент осуществления операции продажи в составе прочих доходов за вычетом расходов по инвестиционной деятельности.

Прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

На территории Российской Федерации Компания осуществляет отчисления страховых взносов, включающих в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Компании. Данные выплаты отражаются по методу начисления.

У Компании отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения.

Налогообложение

Налог на прибыль

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. 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 совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент ее совершения не оказывает влияния на учетную прибыль или налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступающего в силу на конец отчетного периода.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе административных расходов.

Переоценка иностранной валюты

Все операции Компании проводятся в рублях РФ. В случае возникновения операций в иностранных валютах, отражение таких операций будет проводиться в соответствии с положениями, закрепленными в учетной политике Компании:

Операции в иностранных валютах пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату финансовой отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Компании, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в статье капитала.

4. Денежные средства

	2014	2013
Денежные средства в кассе в российских рублях	-	148
Остатки на банковских счетах в российских рублях	1 712 258	167 599
Итого денежных средств	1 712 258	167 747

По состоянию на 31 декабря 2014 года денежные средства на расчетных счетах размещены в 8 российских коммерческих банках (на 31 декабря 2013 года – в 6 российских коммерческих банках).

5. Депозиты, размещенные в банках

	2014	2013
Депозиты, размещенные в российских коммерческих банках	15 473	-
Итого депозитов, размещенных в банках	15 473	-

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания разместила депозит в 1 российском банке в размере 15 473 тыс. рублей со сроком погашения в марте 2015 года, по ставке 11,85% годовых.

6. Дебиторская задолженность и предоплаты

	2014	2013
Дебиторская задолженность страхователей	2 273	868
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	2 273	868
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2 978	-
Итого финансовой дебиторской задолженности	2 978	-
Предоплаты медицинским организациям по расчетам ОМС	909 571	48 272
Предоплаты медицинским организациям по расчетам ДМС	1 122	744 467
Дебиторская задолженность по расчетам с ТФОМС	523	-
Прочие предоплаты	5 673	3 327
Итого нефинансовой дебиторской задолженности и предоплат	916 889	796 066
Итого дебиторской задолженности и предоплат	922 148	796 934

7. Основные средства

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2014 год:

	Мебель, оборудование	Транспортные средства	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	1 862	11 411	13 273
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2014 года	8 978	19 947	28 925
Приобретение	1 127	6 160	7 287
Выбытие	(60)	(6 225)	(6 285)
Остаток на 31 декабря 2014 года	10 045	19 882	29 927
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2014 года	7 116	8 536	15 652
Амортизационные отчисления	564	7 601	8 165
Амортизационные отчисления по выбывшему имуществу	(60)	(6 225)	(6 285)
Остаток на 31 декабря 2014 года	7 620	9 912	17 532
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	2 425	9 970	12 395

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2013 год:

Закрытое акционерное общество «Страховая группа «Спасские ворота-М»
Примечания к финансовой отчетности за 2013 год
(в тысячах российских рублей)

	Мебель, оборудование	Транспортные средства	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	233	3 235	3 468
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2013 года	6 794	7 782	14 576
Приобретение	2 354	12 165	14 519
Выбытие	(170)	-	(170)
Остаток на 31 декабря 2013 года	8 978	19 947	28 925
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2013 года	6 562	4 546	11 108
Амортизационные отчисления	711	3 990	4 701
Амортизационные отчисления по выбывшему имуществу	(157)	-	(157)
Остаток на 31 декабря 2013 года	7 116	8 536	15 652
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	1 862	11 411	13 273

8. Резервы убытков

	2014			2013		
	РЗУ	РПНУ	Итого	РЗУ	РПНУ	Итого
Резервы убытков, общая сумма	-	38	38	-	51	51
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	-	-	-
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	-	38	38	-	51	51

Ниже приведен анализ изменения резервов убытков:

	2014			2013		
	РЗУ	РПНУ	Итого	РЗУ	РПНУ	Итого
Резервы убытков на 1 января	-	51	51	-	211	211
Изменение резервов убытков	-	(13)	(13)	-	160	160
Резервы убытков на 31 декабря	-	38	38	-	51	51

9. Анализ динамики страховых выплат

Информация о динамике развития страховых выплат раскрыта для иллюстрации страхового риска, который принимает Компания. В таблице, приведенной ниже, сравниваются совокупный резерв, установленный для обязательств по неоплаченным страховым выплатам, с суммой совокупных оплаченных страховых выплат, сгруппированные по годам наступления страхового случая. В таблицах приводятся данные о суммах совокупного резерва с даты, когда Компания впервые произвела оценку резерва по страховым случаям, произошедшим в соответствующем периоде. Увеличение или уменьшение оценки совокупного резерва неоплаченных страховых выплат происходит в результате того, что часть заявленных убытков урегулируется в отчетном периоде и/или Компании становится известно о новых наступивших страховых событиях и неурегулированных страховых случаях. По строке «Общая сумма резервов убытков» отражена информация о резерве убытков, включенном в отчет о финансовом положении, оценка которого произведена на основании данных о величине совокупного резерва неоплаченных страховых выплат за минусом суммы совокупных оплаченных страховых выплат на отчетную дату.

Анализ динамики страховых выплат осуществляется в отношении бизнес-сегмента ДМС, в рамках которого неопределенность по поводу размера и сроков страховых выплат, как правило, разрешается в течение менее одного года.

Анализ динамики страховых выплат (брутто) – ДМС:

Закрытое акционерное общество «Страховая группа «Спасские ворота-М»
Примечания к финансовой отчетности за 2013 год
(в тысячах российских рублей)

	2010	2011	2012	2013	2014	Итого
Оценка конечного размера страховых выплат:						
- в конце года возникновения убытка	1 872	2 054	4 749	1 127	878	10 680
- через год	1 869	2 031	4 686	1 127		
- два года спустя	1 869	2 031	4 686			
- три года спустя	84	2 031				
- четыре года спустя	84					
Текущая оценка совокупных страховых выплат	84	2 031	4 686	1 127	878	8 806
Совокупные страховые выплаты на дату	84	2 031	4 686	1 127	840	8 768
Обязательства, отражаемые в отчете о финансовом положении	-	-	-	-	38	38

10. Отложенные аквизиционные расходы

	2014	2013
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	4	333
Чистая сумма изменений в отложенных аквизиционных расходах (Примечание 19)	(4)	(329)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	-	4

11. Обязательства по обязательному медицинскому страхованию и комиссионный доход от оказания услуг ОМС

Компания не принимает на себя страховые риски при участии в финансировании ФОМС бесплатных медицинских услуг гражданам РФ по программе ОМС.

В 2013 году получено от ТФОМС в рамках финансирования 33 417 026 тыс. рублей (2013 г.: 26 093 070 тыс. рублей), направлено на оплату медицинских расходов 30 053 175 тыс. рублей (2013 г.: 25 810 174 тыс. рублей).

Полученные от ТФОМС, но не выплаченные медицинским учреждениям средства отражаются как обязательства по обязательному медицинскому страхованию и составляют на 31 декабря 2014 года 909 548 тыс. рублей (2013 г.: 796 832 тыс. рублей).

Комиссионный доход Компании от оказания услуг по ОМС составил в 2014 году 417 483 тыс. рублей (2013 г.: 347 039 тыс. рублей).

12. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	2014	2013
Кредиторская задолженность страхователей	1 400	-
Итого кредиторской задолженности по операциям страхования	1 400	-
Прочая финансовая кредиторская задолженность	80	1 249
Итого финансовой кредиторской задолженности	80	1 249
Кредиторская задолженность перед персоналом организации по заработной плате	11 908	14 518
Кредиторская задолженность перед государственными внебюджетными фондами	3 790	3 341

Закрытое акционерное общество «Страховая группа «Спасские ворота-М»
Примечания к финансовой отчетности за 2013 год
(в тысячах российских рублей)

	2014	2013
Кредиторская задолженность по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	2 862	2 067
Прочие обязательства	3 797	-
Итого нефинансовой кредиторской задолженности и прочих обязательств	22 573	19 926
Итого кредиторской задолженности и прочих обязательств	23 879	21 175

13. Обязательства по финансовой аренде

	2014	2013
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	5 610	6 142
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	5 504	4 506
Итого обязательства по финансовой аренде	11 114	10 648

Средневзвешенная процентная ставка по договорам финансовой аренды в 2014 году составила 44,5% (2013 г.: 24,5%). Средняя продолжительность договоров лизинга в 2014 году 22 месяца (2013 г.: 28 месяцев). В 2014 году сумма лизинговых платежей составила 9 854 тыс. рублей (2013 г.: 6 879 тыс. рублей).

В будущие периоды Компания выплатит лизингодателям арендные платежи на сумму 15 871 тыс. рублей (2013 г.: 15 241 тыс. рублей), в т.ч. процентные расходы на сумму 7 613 тыс. рублей (2013 г.: 6 519 тыс. рублей). Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2014 года	8 688	7 183	15 871
- в том числе проценты	5 386	2 227	7 613
- в том числе обязательства	3 302	4 956	8 258
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 года	5 504	5 610	11 114

	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2013 года	7 436	7 805	15 241
- в том числе проценты	4 100	2 419	6 519
- в том числе обязательства	3 336	5 386	8 722
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 года	4 506	6 142	10 648

14. Уставный капитал

Уставный капитал Компании на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года составляет:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Уставный капитал	60 000	60 000	74 425
Итого уставного капитала	60 000	60 000	74 425

Все обыкновенные акции имеют равную стоимость и предоставляют право одного голоса.

Уставный капитал был сформирован за счет взносов акционеров, внесенных в рублях, а также за счет средств распределения прибыли Компании. Акционеры имеют право на получение дивидендов и других выплат из капитала в рублях. Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ).

Уставный капитал Компании полностью оплачен по состоянию 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

15. Нераспределенная прибыль в соответствии российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве доходов между акционерами Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности компаний Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

За 2014 год накопленная прибыль Компании составила 63 504 тыс. рублей (за 2013 год накопленная прибыль составила 6 093 тыс. рублей).

За 2013 год чистая прибыль Компании составила 57 411 тыс. рублей (за 2013 год чистая прибыль составила 3 498 тыс. рублей).

16. Чистые аквизиционные расходы

	2014	2013
Брокерские и агентские комиссии	444	7 000
Итого аквизиционных расходов	444	7 000
За вычетом комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	(61)	(17)
Чистые изменения в отложенных аквизиционных расходах	4	329
Итого чистых аквизиционных расходов	387	7 312

17. Общие и административные расходы

	2014	2013
Расходы на содержание персонала	53 499	12 905
Реклама	13 000	-
Амортизация	8 165	3 624
Аренда	7 164	1 530
Транспортные расходы	3 963	1 003
Услуги связи	2 710	1 027
Ремонт	2 125	-
Информационные и консультационные услуги	1 294	55
Материалы	754	140
Обслуживание оборудования	450	-
Прочие расходы	6 010	63
Итого общих и административных расходов	99 134	20 347

18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2014	2013
Текущие расходы по налогу на прибыль	14 881	1 742
Корректировки по налогу на прибыль прошлых периодов	(368)	-
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	194	(1 720)
Расходы по налогу на прибыль	14 707	22

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании, составляет 20% (2011 г.: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2014	2013
Прибыль по МСФО до налогообложения	69 140	(2 311)
Теоретические налоговые расходы по соответствующей ставке (2012 г.: 20%)	13 828	(462)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	879	484
Расходы по налогу на прибыль	14 707	22

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Компании:

	2014	Изменение	2013
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Финансовые активы для продажи	1 589	(28)	1 617
Обязательство по финансовой аренде	625	431	194
Резервы убытков	8	(2)	10
Дебиторская задолженность	28	(182)	210
Прочие активы	138	89	49
Кредиторская задолженность	-	(2)	2
Общая сумма отложенных налоговых активов	2 388	306	2 082
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Резерв незаработанной премии (нетто)	2 292	(27)	2 319
Кредиторская задолженность	527	527	-
Отложенные аквизиционные расходы	-	(1)	1
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	2 819	500	2 320
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	431	194	238

	2013	Изменение	2012
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Финансовые активы для продажи	1 617	-	1 617
Обязательство по финансовой аренде	194	75	119
Резервы убытков	10	(32)	42
Дебиторская задолженность	210	1	209
Прочие активы	49	(46)	95
Кредиторская задолженность	2	2	-
Общая сумма отложенных налоговых активов	2 082	-	2 082
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Резерв незаработанной премии (нетто)	2 319	(1 435)	3 754
Кредиторская задолженность	-	(219)	219
Отложенные аквизиционные расходы	1	(66)	67
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	2 320	(1 720)	4 040
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	238	(1 720)	1 958

19. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является существенным элементом деятельности Компании. Основными рисками, связанными с деятельностью Компании, являются финансовые риски (кредитный, рыночный риски, риски ликвидности и процентной ставки), географический риск, а также операционный и юридический риски. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск невыполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток.

Основные источники кредитного риска: поступление премии от страхователей и оплата убытков от перестраховщиков.

Компания осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. На постоянной основе анализируется дебиторская задолженность по операциям страхования по срокам погашения. Анализируется сбор премии в разрезах контрагентов, территорий и видов страхования.

Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Следовательно, суммы максимального кредитного риска представлены в отчете о финансовом положении и информации, раскрытой в финансовой отчетности. Максимальный размер кредитного риска по каждому финансовому активу равен его балансовой стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении.

Компания рассматривает все необесцененные финансовые активы в качестве финансовых активов, характеризующихся хорошим кредитным качеством.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на кредитном рейтинге финансовых активов, присвоенном независимыми международными рейтинговыми агентствами ("Standard&Poor's" (S&P), "Moodies", "A.M.Best" или "Fitch"). Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива:

Закрытое акционерное общество «Страховая группа «Спасские ворота-М»
Примечания к финансовой отчетности за 2013 год
(в тысячах российских рублей)

- финансовые активы с рейтингом от AAA до BBB (по шкале, используемой S&P, или аналогичной шкале, используемой другими агентствами, упомянутыми выше), рассматриваются в качестве активов с высоким кредитным качеством;
- финансовые активы с рейтингом от BB до B рассматриваются в качестве финансовых активов со стандартным кредитным качеством;
- финансовые активы с рейтингом от CCC и ниже, а также финансовые активы, не имеющие рейтингов международных рейтинговых агентств, рассматриваются в качестве финансовых активов с кредитным качеством ниже стандартного.

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов, которые не являются просроченными или обесцененными:

На 31 декабря 2014 года				
	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандартного качества	Итого
Денежные средства	1 650 735	165	61 358	1 712 258
Депозиты, размещенные в банках	15 473	-	-	15 473
Займы и дебиторская задолженность	-	-	5 251	5 251
Итого финансовых активов по кредитному качеству	1 666 208	165	66 609	1 732 982

На 31 декабря 2013 года				
	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандартного качества	Итого
Денежные средства	107 322	207	60 070	167 599
Займы и дебиторская задолженность	-	-	102	102
Итого финансовых активов по кредитному качеству	107 322	207	60 172	167 701

Рыночный риск

Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Географический риск

Активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года находятся на территории РФ.

Валютный риск

Активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года выражены в рублях РФ.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям.

Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыплаты контрагентом по договорному обязательству, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных средств.

Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии. Основными инвестициями являются депозитные вклады в российских банках.

Основным риском ликвидности, которому подвергается Компания, является ежедневное обращение к ее источникам свободных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования, а также в связи с наступлением срока погашения долговых ценных бумаг.

Закрытое акционерное общество «Страховая группа «Спасские ворота-М»
Примечания к финансовой отчетности за 2013 год
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлены активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения:

	До востребования и			Итого
	менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	
Активы				
Денежные средства	1 712 258	-	-	1 712 258
Депозиты, размещенные в банках	-	15 473	-	15 473
Дебиторская задолженность	5 251	-	-	5 251
Доля перестраховщиков в РНП	602	-	-	602
Отложенные аквизиционные расходы	4	-	-	4
Итого финансовых активов	1 718 115	15 473	-	1 733 588
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	119	595	714	1 428
Резервы убытков	38	-	-	38
Кредиторская задолженность	1 480	-	-	1 480
Итого финансовых обязательств	1 637	595	714	2 946
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года	1 716 478	14 878	(714)	1 730 642
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года	1 716 478	1 731 356	1 730 642	

Ниже представлены активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения:

	До востребования и			Итого
	менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	
Активы				
Денежные средства	167 747	-	-	167 747
Дебиторская задолженность	868	-	-	868
Доля перестраховщиков в РНП	47	-	-	47
Отложенные аквизиционные расходы	4	-	-	4
Итого финансовых активов	168 666	-	-	168 666
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	146	379	84	609
Резервы убытков	51	-	-	51
Кредиторская задолженность	1 194	-	-	1 194
Итого финансовых обязательств	1391	379	84	1854
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2013 года	167 275	(379)	(84)	166 812
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2013 года	167 275	166 896	166 812	

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления Компанией. В Компании, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств является важным фактором для оценки ликвидности Компании и ее рисков.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Риск изменения процентных ставок возникает вследствие возможности изменения будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок.

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам.

По состоянию на 31 декабря 2014 года процентная ставка по депозитам, размещенным в банках, составляет 11,85%. Все прочие активы и обязательства Компании на 31 декабря 2014 года являются непоцентными.

По состоянию на 31 декабря 2013 года все активы и обязательства Компании являются непоцентными.

В результате возможных изменений процентных ставок на 0,5%, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные условия остаются неизменными, изменение финансового результата за 2014 год составит 1 тыс. рублей

Страховой риск

Риск, возникающий по договору страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты. Основным риском, с которым сталкивается Компания при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические убытки и выплаты превысят балансовую стоимость страховых обязательств. На данный риск влияет частота убытков, их существенность, превышение фактических выплат над первоначальными оценками и последующее изменение первоначальной оценки резерва.

Анализ достаточности страховых резервов и развития убытков приведен в Приложении 9.

Компания осуществляет контроль над страховым риском, используя:

- контроль над управлением активами и пассивами с целью соотнесения ожидаемых страховых выплат со сроками погашения активов;
- актуарный анализ.

20. Управление капиталом

Страховая деятельность Компании подчиняется требованиям законодательства РФ. Данными требованиями налагаются некоторые ограничения на ведение деятельности, например, в отношении достаточности капитала для минимизации риска дефолта или несостоятельности страховых компаний для выполнения непредвиденных обязательств при их возникновении.

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований Федерального закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» к минимальному размеру уставного капитала;
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия;
- поддержание состава и структуры активов, принимаемых в покрытие собственных средств (маржи платежеспособности).

Контроль за соответствием состава и структуры активов требованиям законодательства осуществляется с помощью ежеквартальных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются генеральным директором и главным бухгалтером Компании. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

В таблице ниже представлено соотношение уставного капитала Компании и минимального размера уставного капитала в соответствии с законодательством РФ:

	2014	2013
Минимальный размер уставного капитала в соответствии с законодательством	60 000	60 000
Уставный капитал Компании (Примечание 14)	60 000	60 000

Минимальный размер уставного капитала для страховых компаний установлен пунктом 3 статьи 25 Федерального закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» и составляет 60 000 тыс. рублей для осуществления операций по страхованию ДМС и операциям, связанным с осуществлением ОМС с 1 января 2012 года.

В течение 2014 года Компания соблюдала все внешние требования в отношении маржи платежеспособности и достаточности капитала.

На 31 декабря 2013 года фактический размер маржи платежеспособности Компании, рассчитанный по данным РСБУ, менее чем на 30% превышает нормативный размер платежеспособности, рассчитанный в соответствии с Положением о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими обязательств, утвержденного Приказом Минфина РФ от 02.11.2001 № 90н.

21. Условные обязательства

Юридические вопросы

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство Компании не располагает сведениями о каких-либо существенных судебных исках в отношении Компании, находящихся на рассмотрении, отложенных или возможных. По состоянию на 31 декабря 2014 года Компанией не создавались резервы под возможные потери по судебным искам.

Налоговое законодательство

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых вопросов будет поддержана.

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Компания использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости указанных финансовых инструментов:

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под обесценение. Оценка резервов на обесценение задолженности включает в себя анализ риска, присущего различным видам задолженности, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе должника, финансовое положение каждого должника, а также полученные гарантии. Долгосрочная

дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной текущим рыночным ставкам.

Кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате. Долгосрочная кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной рыночной процентной ставке по кредитам, используемым для финансирования задолженности аналогичного характера.

Справедливая стоимость денежных средств и других финансовых активов и обязательств предположительно соответствует их балансовой стоимости в силу их краткосрочного характера.

23. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы в следующие категории: 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; 2) ссуды и дебиторская задолженность; 3) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

В тоже время, в соответствии с МСФО (IFRS 7) «Финансовые инструменты: раскрытие» Группа представляет свои финансовые инструменты по классам. В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
Активы			
Денежные средства	1 712 258	-	1 712 258
Депозиты, размещенные в банках	-	15 473	15 473
Дебиторская задолженность	-	5 251	5 251
Итого по категориям	1 712 258	20 724	1 732 982

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
Активы			
Денежные средства	167 747	-	167 747
Дебиторская задолженность	-	868	868
Итого по категориям	167 747	868	168 615

24. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своими руководителями по расчетам по вознаграждению управленческому персоналу.

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили 12 600 тыс. рублей (2013 г.: 4 287 тыс. рублей).

Другие операции со связанными сторонами, отличные от операций с руководством по вознаграждению управленческому персоналу, Компания в 2014 году и 2013 году не осуществляла.

25. События после отчетной даты

События после отчетной даты отсутствуют.