

**Публичное акционерное общество -
железнодорожная страховая компания "ЖАСКО"**

**Финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

г. Вологда, 2015

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	5
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ.....	6
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ.....	7
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	9
1. Основная деятельность Компании.....	9
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	9
3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ	10
4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	15
5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	29
6. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ	29
7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК.....	30
8. Выданные займы	31
9. Дебиторская задолженность по страховой деятельности.....	31
10. Отложенные аквизиционные расходы.....	31
11. Прочие активы и дебиторская задолженность.....	32
12. инвестиционная недвижимость.....	32
13. Основные средства	33
14. Страховые резервы	34
15. Кредиторская задолженность по страховой деятельности	36
16. Прочие обязательства и кредиторская задолженность	36
17. Уставный капитал	36
18. Нераспределенная прибыль.....	37
19. Заработанные страховые премии.....	37
20. Страховые выплаты и убытки	37
21. Доходы от суброгации и прочие доходы по страховой деятельности	38
22. Расходы на урегулирование убытков, прочие расходы по страховой деятельности.....	38
23. Процентные доходы	38
24. Чистая прибыль (убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	38
25. Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой.....	38
26. Административные и управленческие расходы	39
27. Налог на прибыль.....	39
28. Дивиденды.....	40
29. Условные обязательства	40
30. Управление страховыми и финансовыми рисками.....	41
31. Управление капиталом.....	49
32. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	50
33. Операции со связанными сторонами	51
34. События после отчетной даты	51
35. Влияние оценок и допущений на финансовую отчетность	52

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	12 724	36 095
Банковские депозиты	6	132 421	158 295
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	4 509	7 019
Займы выданные	8	0	344
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	9	8 089	7 603
Доля перестраховщиков в страховых резервах	14	2 023	2 273
Отложенные аквизиционные расходы	10	1 728	6 117
Текущие требования по налогу на прибыль	27	0	1 151
Прочие активы и дебиторская задолженность	11	4 600	6 017
Инвестиционная собственность	12	44 257	55 698
Основные средства	13	115 810	119 382
Итого активы		326 161	399 994
Обязательства			
Страховые резервы	14	53 679	57 557
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	15	2 598	3 404
Текущие обязательства по налогу на прибыль	27	505	0
Отложенное налоговое обязательство	27	22 140	24 929
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	16	6 282	7 747
Итого обязательства		85 204	93 637
Уставный капитал	17	167 266	167 266
Резервный капитал	18	8 959	8 521
Фонд переоценки основных средств	13	59 083	57 462
Нераспределенная прибыль	18	5 649	73 108
Итого капитал		240 957	306 357
Итого обязательства и капитал		326 161	399 994

Генеральный директор
Ткачев М.П.

Главный бухгалтер
Соколова Е.А.

"24" апреля 2015 г.

**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

	Прим.	2014 год	2013 год
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии	19	104 398	104 975
Страховые премии, переданные в перестрахование	19	-2 627	-3 220
Общая сумма страховых премий – нетто		101 771	101 755
Аннулированные страховые премии	19	-1 588	-1 080
Изменение резерва незаработанной премии	19	12 463	-20 038
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	19	-399	31
Заработанные страховые премии – нетто		112 247	80 668
Страховые выплаты	20	-53 322	-28 950
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	20	3 721	2 500
Изменение резервов убытков	20	-8 585	6 514
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	20	148	-14
Состоявшиеся убытки – нетто		-58 038	-19 950
Доходы от суброгации, регрессов и возмещения убытков и прочие доходы от страховой деятельности	21	3 258	3 854
Вознаграждение по договорам перестрахования и прочие доходы по страховой деятельности	21	4 362	142
Расходы на урегулирование убытков и прочие расходы по страховой деятельности	22	-4 603	-7 090
Аквизиционные расходы	10	-22 094	-18 076
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	9	-407	-747
Результат от страховой деятельности		34 725	38 801
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Процентные доходы	23	15 096	12 720
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	24	-2 861	686
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	25	5 370	628
Чистая прибыль (убыток) от операций с инвестиционной недвижимостью	12	3 558	7 360
Результат от инвестиционной деятельности		21 163	21 394
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прочие доходы		1 000	898
Административные расходы	26	-42 596	-47 810
Изменение резерва под обесценение прочих активов	11	-783	-1 027
Результат от прочей деятельности		-42 379	-47 939
Прибыль до вычета налога на прибыль		13 509	12 256
Расход по налогу на прибыль	27	-3 473	-2 267
Прибыль от продолжающейся деятельности		10 036	9 989
Прочая совокупная прибыль за вычетом налога на прибыль, которая не может быть переклассифицирована в прибыль			
Переоценка основных средств	13	1 944	2 128
Всего совокупной прибыли за период		11 980	12 117
Прибыль на акцию, руб.		233,29	232,19

Генеральный директор
Ткачев М.П.

Главный бухгалтер
Соколова Е.А.

"24" апреля 2015 г.

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

	Прим.	2014	2013
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Страховые премии, полученные		103 766	104 169
Страховые премии, переданные в перестрахование		-2 892	-2 715
Страховые выплаты		-53 322	-28 950
Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная		3 721	2 500
Доходы от субогации, регрессов и возмещения убытков и прочие доходы от страховой деятельности		1 823	3 887
Вознаграждение по договорам перестрахования и прочие доходы по страховой деятельности		4 331	142
Расходы на урегулирование убытков и прочие расходы по страховой деятельности		-4 187	-7 090
Аквизиционные расходы		-18 219	-22 029
Процентные доходы		14 600	12 693
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		18	317
Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости		8 546	12 906
Прочие операционные доходы		954	872
Административные расходы		-37 817	-41 201
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		21 322	35 501
(Увеличение) уменьшение операционных активов			
Дебиторская задолженность по операциям страхования		-817	274
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		-369	1 877
Счета и депозиты в банках		31 740	-9 416
Прочие активы		978	4 467
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Кредиторская задолженность по операциям страхования		-8	141
Прочие обязательства		-902	-367
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты налогов		51 944	32 477
Налог на прибыль, уплаченный		-5 013	-3 755
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		46 931	28 722
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретения основных средств и нематериальных активов		-2 550	-114
Продажи основных средств		3 176	27
Продажи инвестиционной недвижимости		6 452	0
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		7 078	-87
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Выплаченные дивиденды	28	-77 380	-2 504
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		-77 380	-2 504
Чистое (уменьшение) увеличение денежных и приравненных к ним средств		-23 371	26 131
Денежные и приравненные к ним средства на начало периода	5	36 095	9 964
Денежные и приравненные к ним средства на конец периода	5	12 724	36 095

Генеральный директор
Ткачев М.П.

Главный бухгалтер
Соколова Е.А.

"24" апреля 2015 г.

ПАО железнодорожная страховая компания "ЖАСКО"
 В тысячах российских рублей (если не указано иное – Примечание 3)

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

	Прим.	Уставный капитал	Резервный капитал	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
Собственные средства на 31 декабря 2012 года		167 266	8 202	55 334	65 942	296 744
Пополнение резервного капитала			319		-319	0
Выплата дивидендов акционерам	28				-2 504	-2 504
Совокупная прибыль за период				2 128	9 989	12 117
Собственные средства на 31 декабря 2013 года		167 266	8 521	57 462	73 108	306 357
Пополнение резервного капитала			438		-438	0
Выплата дивидендов акционерам	28				-77 380	-77 380
Перенос фонда переоценки при выбытии основных средств				-323	323	0
Совокупная прибыль за период				1 944	10 036	11 980
Собственные средства на 31 декабря 2014 года		167 266	8 959	59 083	5 649	240 957

 Генеральный директор
 Ткачев М.П.

 Главный бухгалтер
 Соколова Е.А.

"24" апреля 2015 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМПАНИИ

Открытое акционерное общество железнодорожная страховая компания "ЖАСКО" (далее – "Компания") было зарегистрировано в 1993 году. На основании внеочередного общего собрания акционеров (Протокол от 25 февраля 2015 №1) название Компании было изменено на Публичное акционерное общество железнодорожная страховая компания "ЖАСКО".

В 2014 году Компания осуществляла свою деятельность на основании лицензии С № 1595 35 на право проведения страховой деятельности, выданной Федеральной службой страхового надзора 06 апреля 2006 года и действующей на территории Российской Федерации. В феврале 2015 года Компания получила от Банка России новые лицензии на осуществление страхования (Примечание 34). Регистрационный номер Компании 1595.

Компания первоначально была учреждена железнодорожными предприятиями Северной железной дороги МПС России, с целью наиболее полной защиты имущественных интересов, как самих предприятий, так и их работников. Основными видами страхования на первом этапе были страхование железнодорожных перевозок грузов и пассажиров, страхование от несчастных случаев, страхование средств автотранспорта и имущества, добровольное медицинское страхование.

В настоящее время в перечень оказываемых услуг входят 60 видов страхования, как для граждан, так и для предприятий и организаций всех форм собственности.

Компания является участником Российского Союза Автостраховщиков.

Компания зарегистрирована по адресу 160004, г. Вологда, ул. Благовещенская, 47. Компания осуществляет деятельность преимущественно в Северо-Западном регионе России и имеет четыре филиала, расположенных в следующих городах: Ярославль, Череповец, Нижний Новгород и Буй, а также осуществляет страхование через разветвленную сеть представительств на сопредельной территории Северной железной дороги (Ивановская, Костромская, Архангельская, Ярославская области, республика Коми).

Численность персонала Компании на 31 декабря 2014 года составила: 54 человека (31 декабря 2013: 68 человек).

Компания не имеет финансовых инструментов, допущенных к обращению на фондовой бирже. Компания не имеет дочерних и зависимых обществ.

Ни один из акционеров не обладает конечным контролем и не владеет пакетом акций более 50% уставного капитала Компании. По состоянию за 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года уставный капитал Компании был распределен между акционерами следующим образом.

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ООО "ТИРЭКС"	23,89%	23,89%
Физические лица	76,11%	76,11%
Итого собственный капитал	100,00%	100,00%

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Компания осуществляет свои операции на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации по-прежнему проявляет характерные особенности, присущие развивающимся странам. Среди них, в частности, высокий износ основных фондов предприятий, преобладание доходной части бюджета от продажи природных ископаемых и углеводородного сырья, низкий уровень высокотехнологичных и инновационных производств, неконвертируемость национальной валюты в большинстве стран, наличие валютного контроля, а также сравнительно высокая инфляция.

Наблюдающаяся стагнация экономического роста, снижение ликвидности, удорожание стоимости кредита, а также сокращение платежеспособного спроса, - все эти факторы оказывают негативное воздействие на страховой бизнес.

В результате многие компании решили акцентировать свое внимание прежде всего на качестве портфеля и его рентабельности, стараясь уйти из наиболее убыточных линий корпоративного и розничного бизнеса - сельскохозяйственного страхования, международных программ морского страхования, страхования ответственности туроператоров, профессиональной ответственности арбитражных управляющих, добровольного страхования автогражданской ответственности граждан и т.д.

Тем не менее, наблюдается значительный рост интереса страхователей и партнеров страховых компаний к программам долгосрочного страхования жизни как накопительному, так и по рискам критических заболеваний, страхования недвижимости физических лиц, отделки жилья, бытовой и цифровой техники.

Давление на страховой рынок оказывает резкое снижение рентабельности в ключевых линиях корпоративного бизнеса крупнейших страховщиков. Причина этому - масштабные промышленные аварии в конце 2013–2014 гг., продолжающаяся череда неудач с запуском и эксплуатацией телекоммуникационных спутников, серьезные происшествия с железнодорожными составами. Все это становится испытанием финансовой устойчивости не только прямых страховщиков пострадавших объектов, но и всего страхового рынка, так как в перестраховании этих активов участвовал самый широкий круг российских компаний.

По итогам 2014 года Компания имеет достаточную финансовую устойчивость и обладает потенциалом для сохранения существующего уровня платежеспособности и дальнейшего улучшения показателей своей деятельности. Руководство Компании полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для развития бизнеса в сложившихся экономических условиях.

Национальным рейтинговым агентством в октябре 2011 года Компании присвоен дистанционный рейтинг: Группа ВВВ+ (достаточная надежность – первый уровень).

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное). Дата перехода на МСФО – 1 января 2011 года.

Компания ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к учету страховых активов и обязательств, признанию отложенных аквизиционных расходов, оценке необоротных и финансовых активов и т.д.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых далее в учетной политике.

Функциональной валютой Компании является российский рубль ("руб."). Валютой представления настоящей финансовой отчетности является также российский рубль. Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации. Все показатели в настоящей финансовой отчетности приведены в тысячах российских рублей (тыс. руб.), если не указано иное.

Изменения в учетной политике

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Компании в период с 1 января по 31 декабря 2014 года. Далее перечислены новые и пересмотренные МСФО, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании, а также представлено описание их влияния на учетную политику Компании (где уместно). Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно, если не указано иное.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные организации». Поправки к МСФО (IFRS) 10 освобождают инвестиционные организации от консолидации дочерних предприятия. Вместо этого, инвестиционные организации обязаны оценивать свою долю участия в дочерних предприятиях по справедливой стоимости через прибыли или убытки в своей консолидированной и отдельной финансовой отчетности. Исключение не применяется к тем дочерним предприятиям, которые оказывают услуги, связанные с инвестиционной деятельностью инвестиционной организации. Поправки к МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 предусматривают дополнительные раскрытия, обязательные для инвестиционных организаций.

Организация считается инвестиционной, если она соответствует ряду критериев:

- получает средства от одного или более инвесторов с целью оказания им профессиональных услуг по управлению инвестициями;
- предоставляет инвесторам заверение, что целью ее бизнеса является исключительно вложение средств для прироста капитала, получения инвестиционного дохода или и того, и другого;
- оценивает результаты практически всех инвестиций по справедливой стоимости.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не является инвестиционной организацией.

Поправки к МСФО (IAS) 32 – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств». Поправки к МСФО (IAS) 32 проясняют вопросы применения требований к взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В частности, разъяснены значения фраз «действующее юридически исполнимое право взаимозачета» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства».

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании ввиду отсутствия у него финансовых активов и обязательств, к которым применяются правила взаимозачета.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования». Поправки разрешают не прекращать учет хеджирования в случае новации производных инструментов в пользу клирингового контрагента при выполнении определенных критериев. Поправки также разъясняют, что любое изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента, обозначенного в качестве инструмента хеджирования, в результате новации должно быть учтено при анализе и оценке эффективности хеджирования. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не применяет учет хеджирования.

Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 21 «Сборы». Разъяснение применяется ко всем платежам, устанавливаемым государством, кроме налогов на прибыль, учитываемых в соответствии с МСФО (IAS) 12, и штрафов за нарушение законодательства. В разъяснении указывается, что обязательство по выплате сбора признается только при наступлении обязывающего события, и содержится руководство по определению того, должно ли обязательство признаваться постепенно в течение определенного периода или в полной сумме на определенную дату. Разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Компании, кроме изменений, внесенных в учетную политику.

Опубликован ряд новых МСФО и поправок в действующие, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников», действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года, с возможностью досрочного применения. Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» разъясняют требования относительно того, как взносы работников или третьих лиц, связанные с оказанием услуг, должны распределяться по периодам оказания услуг. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на ее финансовую отчетность, поскольку не имеет пенсионных программ с установленными выплатами.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами», действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения и устанавливает единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО

(IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как предприятие ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Помимо этого, вводятся новые требования по раскрытию информации.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки, однако оценить влияние его применения до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года. МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования по классификации и оценке финансовых инструментов и заменяет текущий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Ключевые требования МСФО (IFRS) 9:

Классификация и оценка финансовых активов. Финансовые активы классифицируются в зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются, и характеристик потоков денежных средств, предусмотренных договором. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания. Также вводится категория инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для долговых инструментов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных средств, так и продажей финансовых активов, при этом, денежные потоки, предусмотренные договором, включают только выплату основной суммы и процентов по ней. Такие инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибыли или убытков.

Классификация и оценка финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются аналогично требованиям МСФО (IAS) 39, однако, существуют различия в требованиях к оценке собственного кредитного риска организации. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признавалась в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток.

Обесценение. МСФО (IFRS) 9 вводит модель на основе ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения финансовых активов взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, для отражения кредитных убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.

Учет хеджирования. Вводится новая модель учета хеджирования, цель которой более тесно увязать учет хеджирования с действиями руководства по управлению рисками при хеджировании финансовых и нефинансовых статей.

Прекращение признания. Требования к прекращению признания финансовых активов и обязательств существенно не изменились по сравнению с МСФО (IAS) 39.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств, однако оценить влияние его применения до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг., действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года и включают следующие поправки к стандартам:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 вносят изменения в определение «условия наделения правами» и «рыночного условия», а также вводят определения «условия достижения результатов» и «условия срока службы», которые ранее были частью определения «условия наделения правами».

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что условное возмещение, классифицированное в качестве актива или обязательства, должно оцениваться по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, независимо от того, является ли оно финансовым инструментом, входящим в сферу действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, или нефинансовым активом или обязательством.

- Поправки к МСФО (IFRS) 8 требуют раскрывать суждения руководства при применении критериев агрегирования операционных сегментов, а также разъясняют, что сверка агрегированных активов отчетных сегментов с активами организации должна раскрываться в отчетности, только если информация по активам сегмента регулярно предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

- Поправки, внесенные в основу для выводов МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что выпуск МСФО (IFRS) 13 сопутствующие поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 не отменили возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность, для которой не установлена процентная ставка, исходя из номинальной суммы без эффекта дисконтирования, если влияние дисконтирования незначительно. Эти поправки вступают в силу немедленно.

- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 устраняют противоречия в учете накопленной амортизации основных средств и нематериальных активов при применении модели переоценки. Измененные стандарты разъясняют, что валовая стоимость пересчитывается способом, соответствующим способу переоценки балансовой стоимости актива, а накопленная амортизация представляет собой разницу между валовой стоимостью и балансовой стоимостью актива, с учетом накопленных убытков от обесценения.

- Поправки к МСФО (IAS) 24 разъясняют, что компания, оказывающая услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающейся организации, является связанной стороной такой отчитывающейся организации. Соответственно, суммы расходов, выплаченные или подлежащие выплате отчитывающейся организацией такой компании за оказание услуг по предоставлению ключевого управленческого персонала, должны раскрываться как операции со связанными сторонами.

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг., действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года и включают следующие поправки к стандартам:

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Поправки к МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что исключение, касающееся портфеля инвестиций, разрешающее оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам в рамках сферы действия МСФО (IAS) 39

или МСФО (IFRS) 9, даже если такие договоры не соответствуют определению финансовых активов или финансовых обязательств МСФО (IAS) 32.

Поправки к МСФО (IAS) 40 разъясняют, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими и могут применяться одновременно. Соответственно, компания, приобретающая инвестиционную недвижимость, должна определить, удовлетворяется ли определение инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40, а также является ли операция объединением бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3.

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг., действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2016 года и включают следующие поправки к стандартам:

Поправки к МСФО (IFRS) 5 разъясняют, что переклассификация актива или группы выбытия из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения собственникам» или наоборот не должна рассматриваться как изменение плана продажи или плана распределения собственникам, и что к таким активам или группам выбытия должны применяться требования классификации, представления и оценки, соответствующие новому способу выбытия.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство в части определения того, является ли договор на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, что при определении ставки дисконтирования для обязательств по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности на основании высококачественных корпоративных облигаций, нужно использовать облигации, выпущенные в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты вознаграждений.

Поправки к МСФО (IAS) 34 поясняют, что если информация, раскрытие которой требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34, раскрывается в промежуточном финансовом отчете компании, но не в составе промежуточной финансовой отчетности, перекрестные ссылки на такую информацию должны содержаться в промежуточной финансовой отчетности, если промежуточный финансовый отчет компании доступен пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность.

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

Следующие новые МСФО и поправки к действующим стандартам вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года и по оценке руководства Компании также не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность

- (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения доли участия в совместных операциях»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие».

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода (Примечание 35).

4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции, такие как банковские депозиты, с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость (земля или здание (часть здания), или и то и другое) включает в себя готовое к использованию имущество или строящуюся недвижимость, находящуюся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды с целью получения арендных платежей, или доходов от прироста стоимости капитала, или и того и другого, но не для использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей или продажи в ходе обычной деятельности. В целом инвестиционная недвижимость представляет собой объекты нежилой недвижимости и земельные участки, не занимаемые Компанией.

Первоначальная оценка инвестиционной недвижимости производится по ее себестоимости, включая затраты на совершение сделки. Впоследствии инвестиционная недвижимость отражается по справедливой стоимости, которая основывается на ее рыночной стоимости. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Компании определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества аналогичной категории и расположенного на той же территории.

Затраты на реконструкцию и модернизацию инвестиционной недвижимости капитализируются, если они приводят к увеличению срока полезного использования или увеличивают ценность актива, в противном случае они включаются в состав текущих расходов.

Финансовые активы.

Ключевые методы оценки. При отражении финансовых инструментов Компания использует следующие методы их оценки: по справедливой стоимости, по амортизированной стоимости или по себестоимости.

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть 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.

При определении справедливой стоимости актива или обязательства Компания основывается на информации, получаемой с рынка, являющегося для данного актива или обязательства активным, то есть таким рынком, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. При отсутствии активного рынка Компания оценивает справедливую стоимость с использованием информации, получаемой с иных рынков, а также с использованием других наблюдаемых и ненаблюдаемых исходных данных.

Методы оценки, применяемые для оценки справедливой стоимости, должны максимально использовать уместные наблюдаемые исходные данные и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные.

Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным финансовым инструментам регулярно определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационные системы или в иных информационных источниках, а также если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые участниками рынка на добровольной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, котируемых на активном рынке, определяется на основе:

- биржевых рыночных котировок (рыночных цен), как правило, для финансовых инструментов, обращающихся через организаторов торговли;

- текущей цены спроса на финансовые активы и текущей цены предложения на финансовые обязательства, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационных систем (например, Reuters и Bloomberg), дилеров рынка и иных источников.

Если финансовый инструмент имеет и цену спроса, и цену предложения, справедливая стоимость такого финансового инструмента определяется в пределах диапазона цен спроса и предложения.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до конца отчетного периода не произошло существенного изменения экономических условий;

- фактическая цена последней сделки, совершенной Компанией на активном рынке, если с момента ее совершения до конца отчетного периода не произошло существенного изменения экономических условий.

Для достижения цели оценки справедливой стоимости, которая заключается в определении цены, по которой проводилась бы операция на добровольной основе по передаче обязательства или долевого инструмента между участниками рынка, на дату оценки в текущих рыночных условиях максимально используются уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используются ненаблюдаемые исходные данные.

При рыночном подходе используется информация о рыночных (сделках с идентичными (одинаковыми) или аналогичными (сопоставимыми) финансовыми инструментами, и в случае существенного изменения экономических условий указанная последняя котировка (цена последней сделки) подлежит корректировке с учетом изменения котировки (цены последней сделки) на аналогичные (сопоставимые) финансовые инструменты. По долговым ценным бумагам может проводиться корректировка указанной последней котировки (цены последней сделки) с учетом изменения срока обращения долговой ценной бумаги.

В основе определения справедливой стоимости лежит допущение о непрерывности деятельности организации, которая не имеет намерения или необходимости ликвидироваться, значительно сокращать масштабы своей деятельности или осуществлять операции на невыгодных условиях. Таким образом, справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой Компанией при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются доходный подход (например, модель дисконтируемых денежных потоков и результаты анализа финансовой информации об объектах инвестирования. В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка, подтвердивший соответствие оценок значениям цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены финансового инструмента может использоваться такой метод оценки.

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения. Определение справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, зависит от различных факторов, обстоятельств и требует применения профессионального суждения.

Компания классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости активов или обязательств в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие, не требующие корректировок цены (котировки) активного рынка по активам или обяза-

тельствам, идентичным (одинаковым) с оцениваемым активом или обязательством, к которым Компания может получить доступ на дату оценки (уровень 1);

- в случае отсутствия информации о текущих, не требующих корректировок ценах (котировках), - цены (котировки) активного рынка по аналогичным (сопоставимым) активам или обязательствам, цены (котировки) рынков, которые не являются активными, по идентичным (одинаковым) или аналогичным (сопоставимым) активам или обязательствам, информация, основанная на исходных данных, за исключением цен (котировок), которые являются наблюдаемыми на рынке, а также информация, основанная на подтверждаемых рынком исходных данных (уровень 2);

- информация, не основанная на наблюдаемых исходных данных (уровень 3).

Корректировка исходных данных 2 уровня, которые являются существенными для оценки в целом, может привести к получению оценки справедливой стоимости, которая относится к 3 уровню в иерархии справедливой стоимости, если для корректировки используются существенные ненаблюдаемые исходные данные.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - стоимость финансового актива или финансового обязательства при первоначальном признании за вычетом полученных или выплаченных денежных средств (основной суммы, процентных доходов (расходов) и иных платежей, определенных условиями договора), скорректированная на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной и фактически получаемой (выплачиваемой) по финансовому инструменту суммой (премия или дисконт), а также на величину признанного обесценения финансового актива. Амортизация указанной разницы осуществляется с использованием эффективной ставки процента. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных затрат на совершение сделки при первоначальном признании и премий или дисконтов с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт и премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

По финансовым активам и финансовым обязательствам с плавающей ставкой на момент установления новой ставки купона (процента) происходит пересчет денежных потоков и эффективной ставки процента. Пересчет эффективной ставки процента осуществляется исходя из текущей амортизированной стоимости и ожидаемых будущих выплат. При этом текущая амортизированная стоимость финансового инструмента не изменяется, а дальнейший расчет амортизированной стоимости осуществляется с применением новой эффективной ставки процента.

Метод эффективной ставки процента - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств) и распределения процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период.

Эффективная ставка процента - это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Компания должна рассчитать потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, права на досрочное погашение, опциона на покупку и аналогичных опционов), но не должна принимать во внимание будущие кредитные потери.

Расчет включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затрат по сделке и всех прочих премий или дисконтов.

Существует предположение, что потоки денежных средств и ожидаемый срок существования группы аналогичных (сопоставимых) финансовых инструментов могут быть достоверно рассчитаны. Однако в тех редких случаях, когда невозможно достоверно рассчитать потоки денежных средств или ожидаемый срок существования финансового инструмента (или группы финансовых инструментов), Компания должна использовать данные по движению денежных средств, предусмотренные договором, на протяжении всего договорного срока финансового инструмента (или группы финан-

совых инструментов).

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств, или эквивалентов денежных средств, или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты на совершение сделки. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных финансовых инструментов, которые связаны с такими долевыми инструментами, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты на совершение сделки являются дополнительными издержками, непосредственно связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на совершение сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Первоначальное признание финансовых инструментов. При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Компания оценивает его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Прибыль или убыток при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства учитывается только в том случае, если есть разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные существующих рынков.

Покупка и продажа финансовых инструментов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или по стандартным условиям, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки. При этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отражаемых по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибылей или убытков в отношении торговых ценных бумаг и производных финансовых инструментов и признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории имеющихся в наличии для продажи.

Обесценение финансовых активов. Для объективного отражения в отчетности принятых рисков Компания формирует резервы на возможное обесценение для всех категорий финансовых активов, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовый актив обесценивается и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка») и если это событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке.

Основными признаками, по которым Компания определяет, обесценен ли финансовый актив или нет (есть ли «событие убытка»), являются следующие события:

- любой очередной взнос был просрочен и задержка в платеже не вызвана неполадками в платежной системе;
- у заемщика или эмитента имеются значительные финансовые проблемы, о чем свидетельствует его финансовая отчетность, либо заемщик или эмитент рассматривает возможность наступления банкротства;
- имеются неблагоприятные изменения в платежеспособности заемщика или эмитента, что является результатом изменений в состоянии национальной или региональной экономики, которые имеют влияние на заемщика или эмитента;

- Компания, вследствие причин экономического или юридического характера, предоставила заемщику льготные условия, чего в другой ситуации не произошло бы;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива вследствие финансовых затруднений эмитента (но не по причине того, что актив больше не обращается на рынке);
- существует информация об имеющихся случаях нарушений эмитентом или заемщиком условий договора по аналогичным финансовым активам и другие события.

Убытки от обесценения по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения, в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива. Компания избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании финансовых активов.

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. В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Убытки от обесценения финансового актива признаются путем создания резервов под обесценение финансового актива в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу.

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

Финансовые активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного в балансе резерва под обесценение.

Убытки от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения, в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, ниже ее себестоимости является признаком ее обесценения.

Существенным признается снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги более чем на 20%. Снижение справедливой стоимости классифицируется как длительное, если справедливая стоимость долевой ценной бумаги ниже ее себестоимости в течение более чем полугода. В случае наличия признаков обесценения, накопленный убыток, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится из прочих компонентов прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

Сумма убытка, которая подлежит переводу в отчет о прибылях и убытках, равна разнице между ценой приобретения актива (за вычетом выплат в погашение суммы основного долга и с учетом амортизации по активам, оцениваемым с использованием метода эффективной ставки процента) и теку-

щей справедливой стоимостью минус убытки от обесценения по этому активу, ранее признанные в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы по обесцененным активам начисляются исходя из амортизированных затрат, определяемых с учетом признания убытка от обесценения, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения.

Прекращение признания финансовых инструментов. Компания прекращает признавать финансовый актив только в том случае, когда истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу, или передает финансовый актив, и такая передача отвечает критериям прекращения признания. Компания прекращает признавать финансовое обязательство, когда оно погашено.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В данную категорию классифицируются финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив, классифицируется как предназначенный для торговли, если он предназначен для продажи в краткосрочной перспективе (до полугода) и является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе, и недавние сделки с которыми свидетельствуют о получении прибыли. Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость, также определяются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования. Прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были отнесены к данной категории.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных финансовых активов в будущем.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли. В отчет о прибылях и убытках также признаются процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и полученные дивиденды.

Компания классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Производные финансовые активы, классифицированные в данную категорию, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, переклассификации не подлежат.

Займы и дебиторская задолженность. Данная категория включает непроеизводные 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;
- тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющих в наличии для продажи;
- тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности.

В данную категорию относятся, в том числе, депозиты в банках, с первоначальным сроком размещения более трех месяцев, учтенные векселя банков и других организаций, которые планируется предъявить векселедателю для погашения, выданные займы другим организациям и физическим лицам. Предоставленные займы и дебиторская задолженность при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости. Разница между справедливой стоимостью и номинальной

стоимостью займов и дебиторской задолженности, возникающая при предоставлении займов и дебиторской задолженности по процентным ставкам выше или ниже рыночных, отражается в отчете о прибылях и убытках в момент первоначального признания соответствующих займов. Впоследствии балансовая стоимость этих займов и дебиторской задолженности корректируется с учетом амортизации данного дохода/(расхода), и процентный доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

В дальнейшем Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной на основании метода эффективной ставки процента, за вычетом резервов под обесценение.

Векселя приобретенные. Приобретенные векселя классифицируются в зависимости от целей их приобретения в разные категории финансовых активов и впоследствии, учитываются в соответствии с учетной политикой, применяемой для этих категорий активов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория включает производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы Компанией ни как займы и дебиторская задолженность, ни как инвестиции, удерживаемые до погашения, ни как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции (доли участия), которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени, и которые могут быть проданы в связи с потребностями в ликвидности или изменениями процентных ставок, валютнообменных курсов или цен на акции. Компания классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально отражаются по справедливой стоимости уплаченного возмещения, включая затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива.

Последующая оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на котировках средневзвешенной стоимости финансовых активов. В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменении в собственном капитале через прочие совокупные доходы, за исключением убытков от обесценения, вплоть до прекращения признания данного финансового актива, после чего полученные прибыль или убыток, признанные ранее в составе прочих совокупных доходов, относятся на счет прибылей или убытков.

Проценты, рассчитанные по методу эффективной ставки, признаются в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по имеющемуся в наличии для продажи долевого инструменту относятся на счет прибылей и убытков, когда установлено право Компании на получение выплаты.

Кредиты и займы полученные. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Затраты по кредитам и займам признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, с использованием метода эффективной ставки процента, если только они не подлежат капитализации.

Кредиторская задолженность. Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента

Договоры финансовых гарантий. Финансовые Гарантии, выпущенные Компанией - это договоры, согласно которым Компания обязуется выплатить определенную сумму для возмещения бенефициару по данному договору понесенного им убытка вследствие того, что определенный должник не осуществит в установленный срок платеж в соответствии с первоначальными или пересмотренными

условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии, которые не являются договорами страхования, первоначально признаются по справедливой стоимости. Последующая оценка финансовых гарантий производится по наибольшей стоимости из суммы, являющейся наилучшей оценкой затрат, необходимых для исполнения существующей обязанности на отчетную дату, и первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации.

Договоры страхования, инвестирования и перестрахования. Договоры, по которым Компания принимает на себя значительный страховой риск от держателей полисов, классифицируются как договоры страхования. Компания классифицирует договоры в качестве договоров страхования, если страховая премия по ним не превышает 75% от страховой суммы.

Договоры, по которым Компания не принимает на себя значительный страховой риск, классифицируются как инвестиционные контракты.

Компания передает страховые контракты в перестрахование. В отношении страховых контрактов, переданных в перестрахование, Компания передает страховые риски, также как и соответствующую часть страховых премий, тем перестраховщикам, которые принимают на себя риски. Переданные по договорам перестрахования премии, а также полученные по перестрахованию суммы покрытия понесенных убытков, вычитаются из суммы заработанных премий и доходов от страхования.

Активы и обязательства, относящиеся к договорам перестрахования, отражаются в валовых суммах. Сумма страховых резервов по переданным договорам перестрахования, оценивается в соответствии с объемом страховых возмещений, связанных с рисками, переданными в перестрахование. Выручка и расходы, связанные с договорами перестрахования признаются в соответствии с рисками, лежащими в основе таких договоров. В той величине, в которой страховщики, принявшие в перестрахование страховые контракты, не в состоянии выполнить свои обязательства, Компания остается обязанной перед держателями полисов. Соответствующие резервы создаются в отношении дебиторской задолженности по договорам перестрахования, которая представляется безнадежной. Порядок проверки на обесценение активов, связанных с перестрахованием, аналогичен порядку проверки на обесценения дебиторской задолженности, изложенному выше.

Отложенные аквизиционные расходы. По статье отложенные аквизиционные расходы в отчете о финансовом положении отражаются отложенные аквизиционные расходы (ОАР). Переменные затраты, которые непосредственно связаны с заключением и перезаключением страховых контрактов, отражаются при первоначальном признании в качестве актива как отложенные аквизиционные расходы.

Аквизиционные расходы как правило включают в себя комиссии, агентские вознаграждения, отчисления в Российский Союз Автостраховщиков и прочие затраты на заключение контрактов и выпуск страховых полисов, к которым относится соответствующая часть расходов на оплату труда, транспортных расходов, стоимости бланков.

При первоначальном признании ОАР производится проверка того, будет ли их стоимость покрыта в течение срока действия соответствующих контрактов. Впоследствии, тест на обесценение проводится на конец каждого отчетного периода, чтобы подтвердить, что балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов не превышает их возмещаемую стоимость. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально признанным страховым премиям.

Суброгационные требования. Суброгация представляет собой переход к Компании после уплаты страхового возмещения права требовать компенсацию с лица, ответственного за ущерб, причиненный страхователю. Право требования может быть предъявлено к лицу, виновному за причинение вреда или страховщику, застраховавшему гражданскую ответственность виновного лица. Признание доходов в виде суброгации производится по принципу начисления в момент осуществления страховой выплаты в денежной либо натуральной форме. Задолженность в виде суброгационных требований признается финансовым активом, ее последующая оценка производится за вычетом резервов под обесценения.

Резерв незаработанных премий. Для краткосрочных страховых контрактов, к которым относится большинство договоров страхования имущества, страхования от несчастного случая и наступления определенных событий, премии, которые подлежат отнесению на доходы в будущих периодах, отражаются в составе резерва незаработанных премий. Эти премии включаются в состав доходов в по-

следующих периодах в соответствии со сроком предоставленного страхового покрытия. Резерв незаработанных премий рассчитывается на каждую отчетную дату в отношении всех действующих на эту дату договоров страхования, исходя из величины брутто-премии.

Суммы, рассматриваемые в качестве вознаграждения за заключение определенных длительных договоров страхования, отражаются как незаработанная выручка и включаются в состав резерва незаработанной премии. Указанные суммы учитываются исходя из тех же принципов, что и отложенные аквизиционные расходы.

Выделение депозитной составляющей. Некоторые договоры страхования содержат как страховую составляющую, так и депозитную составляющую. Разделение этих составляющих требуется, когда выполняются оба следующих условий:

- (i) депозитная составляющая может быть измерена (включая встроенные возможности отказа от договора) отдельно (т.е. без учета страховой составляющей);
- (ii) учетная политика Компании не требует признания всех обязательств и прав, возникающих в связи с депозитной составляющей каким-либо иным образом.

В настоящее время Компания признает все права и обязательства, связанные со страховыми контрактами, согласно своей учетной политике. В результате Компания не признает отдельно депозитную составляющую в отношении любых страховых контрактов, и соответственно, не признает никаких резервов в финансовой отчетности.

Резервы убытков. Компания формирует резервы убытков по страховым случаям, которые уже произошли, но еще не были урегулированы. Резервы убытков разделяются на две категории: резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Компания также создает прочие страховые резервы, такие как резерв неистекшего риска (РНР).

РЗНУ основывается на оценке величины будущих платежей, которые будут произведены в отношении заявленных страховых случаях, включая расходы на урегулирование убытков. Соответствующие оценки производятся индивидуально по каждому заявлению, на основании фактов и обстоятельств, имеющих в распоряжении Компании на момент формирования резерва. Оценка отражает информированное суждение о заявлении, основанное на страховой практике и специфике конкретного заявления. РЗНУ регулярно пересматривается в течение процесса урегулирования заявлений, и необходимые поправки вносятся при появлении новой информации.

РПНУ формируется для признания оценочных затрат по убыткам, которые уже произошли, но о которых Компания еще не была уведомлена. РПНУ, также как и РЗНУ, формируется для признания будущих затрат, включая расходы, необходимые для завершения урегулирования заявлений. При оценке РПНУ Компания основывается на прошлом опыте, с поправкой на текущие тенденции и прочие обоснованные факторы. РПНУ оцениваются на основе актуарных и статистических прогнозов в отношении ожидаемой величины затрат по окончательному урегулированию претензий. Расчеты основаны на фактах и обстоятельствах, известных Компании, предположениях о будущих событиях, оценке уровня инфляции и прочих социальных и экономических факторах. Тенденции в частоте возникновения претензий, их объеме и временном периоде с момента возникновения страхового случая до его урегулирования относятся к примерам факторов, использованных при расчете РПНУ.

Величина РПНУ пересматривается и регулярно переоценивается при появлении дополнительной информации и фактическом предъявлении претензий. Процесс оценки резерва убытков связан со значительной неопределенностью из-за значительного числа переменных, влияющих на величину конечной суммы выплат. Компания снижает неопределенность в оценке резервов с помощью использования множественных техник и подходов.

Резерв неистекшего риска (РНР) формируется в том случае, если в результате анализа у Компании есть основания полагать, что сформированной величины резерва незаработанной премии может быть недостаточно для покрытия обязательств, связанных с выплатами будущих убытков и осуществления расходов на ведение дела.

Адекватная статистическая информация относительно некоторых рисков по страховым обязательствам, связанных с природными явлениями и индивидуально значимыми претензиями, отсутствует, поскольку информация по данным типам событий появляется очень медленно и подвержена изменениям. Соответствующие резервы были созданы по данным случаям на основании суждения руководства Компании и анализе страхового портфеля, с которым связаны указанные риски, и представляют наилучшую оценку их величины.

Тестирование достаточности резервов. Тестирование достаточности созданных резервов производится в отношении каждого страхового портфеля на основании предположений о будущих претензиях, затратах, заработанных премиях и пропорциональной доле инвестиционного дохода.

Недостаточность премий признается в том случае, если сумма ожидаемых выплат держателям полисов, затрат на урегулирование претензий, капитализированных ОАР и сопутствующих операционных расходов превышает размер соответствующих незаработанных премий, с учетом ожидаемого инвестиционного дохода. При выявлении недостаточности премий, Компания формирует резерв неистекшего риска (РНР).

Основаниями для создания РНР могут являться следующие факторы:

- рост убыточности до уровня, при котором комбинированный коэффициент убыточности превышает 100% по определенному виду страхования или по компании в целом;
- наличие информации о возникновении инфляции величины убытка или роста частоты убытков, при которых тарифы по заключенным договорам недостаточны для обеспечения комбинированного коэффициента убыточности ниже 100% по уже заключенным договорам за период от отчетной даты до окончания действия всех таких договоров.

На каждую отчетную дату Компания также проводит ретроспективный анализ достаточности резервов убытков. В ходе анализа происходит сопоставление величины резервов убытков, сформированных на предыдущие отчетные даты, с величиной переоцененных резервов убытков с на основании информации о произведенных на момент проведения анализа страховых выплатах. Разница между сформированными и переоцененными резервами убытков представляет собой избыток резервов (если эта разница положительная) или дефицит резервов (если разница отрицательная). Соотношение избытка (дефицита) резервов с величиной первоначальной оценки резервов убытков характеризует точность проведенной оценки резервов.

Компания расценивает результат анализа как положительный, если данное соотношение на каждую предыдущую отчетную дату не превышает 15% и среднее соотношение за последний отчетный период больше нуля. На каждую отчетную дату Компания анализирует причины возникновения существенных избытков и дефицитов резервов убытков, а также случая систематической недооценки и переоценки резервов.

Прочие активы. Прочие активы преимущественно состоят из дебиторской задолженности, выданных авансов и предоплаченных расходов, и прочих активов. Дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости за вычетом любых полученных платежей и резервов под обесценение.

Основные средства. Основные средства включают в себя недвижимость, используемую в собственной деятельности, оборудование и прочие объекты, отвечающие определению основных средств, сроком использования более 12 месяцев. Стоимость приобретения включает в себя все затраты, непосредственно связанные с приобретением основных средств, скорректированной до эквивалента покупательной способности валюты Российской Федерации на 1 января 2003 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года.

Основные средства (кроме объектов недвижимости) учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения. Объекты недвижимости Компании, являющиеся основными средствами, учитываются по переоцененной стоимости, то есть их остаточная стоимость ежегодно переоцениваются до справедливой стоимости на соответствующую отчетную дату, для того, чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от величины справедливой стоимости на отчетную дату. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственный капитал,

относится непосредственно на нераспределенную прибыль (накопленный дефицит) после реализации дохода от переоценки, т.е. в момент списания или выбытия актива.

Переоценка объектов недвижимости осуществляется на основе оценки, выполняемой профессиональной независимым оценщиком, сертифицированным согласно правилам, действующим в Российской Федерации. В основу оценки была положена рыночная стоимость объектов недвижимости Компании. После осуществления переоценки, амортизация в дальнейшем начисляется на переоцененную стоимость.

В фактическую стоимость основных средств включаются существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющих увеличить срок полезной службы активов или повысить их способность приносить доход. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о результатах деятельности в момент их осуществления.

Амортизация по основным средствам начисляется методом равномерного списания в течение полезного срока службы активов. Амортизация основных средств начисляется исходя из следующих сроков полезного использования:

Недвижимость: 30 - 35 лет;

Транспортные средства и прочие основные средства: 5 - 7 лет;

Примененный по отношению к активу срок полезного использования пересматривается, по крайней мере, один раз в конце каждого финансового года. При этом каждое существенное изменение в ожидаемом сроке службы актива отражается на используемом при начислении амортизации сроке полезного использования. Такое изменение учитывается перспективно в качестве изменения бухгалтерских оценок.

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями организации. Амортизация прекращается с прекращением его признания

При наличии признаков обесценения, если выявлено превышение балансовой стоимости основного средства (или единицы, генерирующий денежный поток) над возмещаемой стоимостью, происходит списание балансовой стоимости основного средства до его возмещаемой стоимости.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка).

Незавершенное строительство представляет собой стоимость оборудования, находящегося в процессе монтажа и установки, а также прочие расходы, непосредственно связанные с приобретением и сооружением основных средств. Амортизация данных активов, как и по прочим основным средствам, начинается с момента, когда они готовы для использования

Нематериальные активы. Нематериальные активы, представляющие собой преимущественно программное обеспечение, приобретенное в рамках отдельной сделки у третьих лиц, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования активов.

Установленный для нематериальных активов срок полезной службы должен пересматриваться, по крайней мере, один раз в конце каждого финансового года. При этом каждое существенное изменение в ожидаемом сроке службы актива влияет на используемый при начислении амортизации срок полезного использования. Такое изменение учитывается перспективно в качестве изменения бухгалтерских оценок.

Для расчета амортизации нематериальных активов используются следующие сроки полезного использования: неисключительные права на использование программного обеспечения – от 1 до 5 лет, прочие нематериальные активы – 1-5 лет.

Обесценение материальных и нематериальных активов. На каждую отчетную дату Компания осуществляет оценку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость актива с целью определения размера убытков от обесценения (если таковые имеются). В тех случаях, когда определить возмещаемую стоимость отдельного актива не представляется возможным, организация оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Для материальных и нематериальных активов под единицей, генерирующей денежные потоки, понимается каждая группа салонов, расположенных в одном и том же городе.

Возмещаемая стоимость актива представляет собой наибольшую из следующих величин: справедливой стоимости актива, за вычетом затрат на реализацию, и полезной стоимости использования актива. Если текущая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, текущая стоимость такого актива (единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Прочие обязательства. Прочие обязательства включают в себя кредиторскую задолженность, полученные авансы, резервы предстоящих расходов, задолженность по налогам и сборам и прочие обязательства. Прочие обязательства отражены в отчетности по выкупной стоимости, представляющей собой величину, необходимую для урегулирования обязательства. Обязательства по уплате налогов рассчитываются согласно соответствующим требованиям российского налогового законодательства.

Уставный капитал, эмиссионный доход и прочие фонды. В капитале выделяются следующие статьи: уставный капитал, резервный и прочие фонды капитала, нераспределенная прибыль, иные статьи в соответствии с требованиями МСФО.

Обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал.

Уставный капитал учитывается по исторической стоимости, при его оплате: денежными средствами, внесенными после 1 января 2003 года - по первоначальной (номинальной) стоимости; денежными средствами, внесенными до 1 января 2003 года, - с учетом инфляции; неденежными активами – по справедливой стоимости на дату их внесения.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Нераспределенная прибыль включает в себя чистую прибыль отчетного периода, а также нераспределенную прибыль предыдущих лет, а также прочие суммы, которые согласно требованиям МСФО признаются непосредственно в составе капитала.

Страховые премии. Премии по краткосрочным контрактам признаются в качестве выручки в течение срока действия контракта, пропорционально величине предоставленного страхового покрытия. Незаработанные премии рассчитываются отдельно по каждому страховому полису в целях отражения незаработанной доли полученных премий (резерва незаработанных премий)

Страховая премия признается в отчетности в том периоде, когда наступила последняя из дат: начался период несения страхового риска (1) и заключен договор страхования (2). Переход страхового риска происходит с начала действия страхования, то есть с того момента, когда Компания начинает нести ответственность за наступление страхового события, которое повлечет необходимость осуществления страховой выплаты в пользу держателя договора.

По договорам, предусматривающим уплату страховой премии в рассрочку, применяется метод начисления – доходом признается вся страховая премия, являющаяся оплатой страхового риска, переданного страховщику. Если договор содержит механизм, обязательный для обеих сторон, по которому следствием неоплаты очередного взноса является прекращение несения страховщиком риска, либо его существенное снижение, так что риск перестает быть значительным, страховая премия признается только в части оплаченного периода ответственности. Если неоплата взноса приводит к

возникновению права страховщика на отказ от страхования, страховая премия признается доходом в полном объеме в момент начала несения страховщиком ответственности.

Порядок признания расходов в виде страховых премий, переданных в перестрахование, аналогичен порядку признания страховых премий.

Страховые премии, относящиеся к отчетному периоду, отражаются в общем размере премий с учетом всех изменений или уточнений, возникающих в учетном периоде в отношении этих премий. Суммы возврата страховой премии за не истекший период страхования, отражаются в отчетности отдельной статьей, показатель которой уменьшает размер страховых премий.

Премии по краткосрочным контрактам возникают при страховании собственности, наступления определенных событий, и аналогичных рисков. Для подобных контрактов выплаты признаются по мере их осуществления. Долгосрочные контракты представляют собой контракты, которые не могут быть прекращены страховой компанией и гарантируют продление, и которые предположительно останутся в силу в течение длительного периода времени. Премии по долгосрочным контрактам признаются при наступлении срока платежа. Долгосрочные контракты также могут представлять собой договоры страхования собственности, наступления событий и аналогичных рисков.

Начисленные, но не полученные от страхователей и страховых агентов (брокеров) страховые премии, отражаются в составе дебиторской задолженности страхователей и страховых агентов (брокеров). Данная дебиторская задолженность на каждую отчетную дату тестируется на обесценение, и при необходимости создаются резервы под обесценение. Основными факторами для создания резервов по дебиторской задолженности является ее просроченный статус и истечение срока договора страхования.

Страховые выплаты. Страховое обязательство отражается в отчетности до его погашения, то есть до того момента, пока оно не исполнено, истекло, или аннулировано. Исполнение страхового обязательства осуществляется путем осуществления страховой выплаты. Страховая выплата признается тогда, когда обязательство перед держателем полиса исполнено - путем оплаты денежными средствами, предоставлением возмещения в натуральной форме, оплатой медицинских услуг и т.д.

Страховые выплаты по договорам, переданным в перестрахование, признаются доходами в том периоде, в каком произведено признание расходов в виде выплат.

Выплаты по договорам перестрахования признаются расходами в том периоде, когда исполнено обязательство перестраховщика по компенсации его доли в страховой выплате при поступлении соответствующей информации от страховщика. Расходы на урегулирование убытков признаются расходами в фактическом размере в том периоде, когда они произведены.

Процентные доходы и доходы от инвестиций. Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем долговым инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной ставки процента, на основе фактической цены покупки. Метод эффективной ставки процента - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Дивиденды признаются в отчетности, когда принято соответствующее решение об их выплате и у Компании появляется право на их получение. Доходы от ассоциированных обществ и прочего долевого участия представляет собой изменение доли в чистых активах таких обществ, причитающееся Компании.

Доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя инвестиционные доходы, а также реализованные и нереализованные прибыли и убытки по таким финансовым активам. В дополнение, комиссии в отношении торговых операций, и соответствующие процентные расходы, а также транзакционные издержки, включаются в данную статью.

Налог на прибыль. Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего налога на прибыль, подлежащего уплате за отчетный период, и отложенного налога на прибыль. Текущий налог на прибыль, подлежащий к уплате за отчетный период, рассчитывается исходя из налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку из нее исключены доходы и расходы, которые подлежат включению

в расчет налоговой базы в других периодах, а также исключены доходы и расходы, которые никогда не будут приняты к расчету налоговой базы. Обязательство Компании по текущему налогу рассчитано исходя из ставки, которая применяется на отчетную дату.

Отложенный налог признается в отношении разниц между балансовой стоимостью активов и обязательства в отчете о финансовом положении и их налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, признаются для всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы, как правило, признаются для всех вычитаемых временных разниц в той величине, в которой вероятно получение налогооблагаемой прибыли, против которой данные вычитаемые временные разницы могут быть использованы. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает при первоначальном признании других активов и обязательства по сделкам, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и соответствующая величина списывается, если более не представляется вероятным, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются исходя из ставок налога, которые, как ожидается, будут применяться в том периоде, в котором обязательство будет выполнено, или актив реализован, с учетом требований налогового законодательства, действующего на отчетную дату. Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, которые могут возникнуть при том способе возмещения или урегулирования активов и обязательств, который Компания предполагает использовать на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательств взаимозачитываются, когда имеется юридическое право на зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, подлежащему уплате в один бюджет.

Текущий и отложенный налог признается как расход или возмещение по налогу в отчете о совокупном доходе, за исключением тех случаев, когда он относится к статьям, отраженных напрямую в капитале (в таких случаях налог также отражается напрямую в капитале).

Аренда. Когда Компания выступает в роли арендатора по операционной аренде, сумма платежей по договорам аренды отражается арендатором в отчете о совокупных доходах с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды, за исключением тех случаев, когда иное систематическое распределение арендных платежей наилучшим образом отражает возникновение экономических выгод от объекта аренды. В случаях, когда договор операционной аренды расторгается до истечения его срока, любые штрафы отражаются в полной сумме в составе расходов в том периоде, когда такое расторжение произошло.

Вознаграждения работникам. Вознаграждения работникам представляют собой краткосрочные вознаграждения работникам, такие как заработная плата и взносы на социальное обеспечение, оплачиваемый ежегодный отпуск и часть отпуска по болезни, оплачиваемого за счет средств компании, а также краткосрочные премии.

Компания производит отчисления в Государственный пенсионный фонд РФ, фонды медицинского и социального страхования от имени всех его сотрудников, в виде страховых взносов. Соответствующие расходы признаются в отчете о совокупном доходе в периоде начисления. Компания не имеет пенсионных планов и иных долгосрочных вознаграждений работникам

Учет в условиях гиперинфляции. До 31 декабря 2002 года считалось, в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Компания применял МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала, где это уместно, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федера-

ции (ИПЦ), опубликованных Федеральной службой государственной статистики (до 2004 года - Государственный комитет Российской Федерации по статистике).

Денежные активы и обязательства не корректируются, так как уже выражены в денежных единицах, действующих за 31 декабря 2002 года. Неденежные активы и обязательства корректируются с использованием соответствующего коэффициента пересчета. В связи с тем, что экономика Российской Федерации проявляет признаки, свидетельствующие о прекращении гиперинфляции, Компания не применяет МСФО 29 начиная с 1 января 2003 года.

Взаимозачеты. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

Оценочные обязательства. Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Операции со связанными сторонами. Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают следующие суммы:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Наличные денежные средства	84	69
Расчетные счета	12 640	36 026
Итого денежные средства	12 724	36 095

По состоянию на 31 декабря 2014 года на расчетных счетах в ОАО "Сбербанк" были размещены денежные средства в размере 10 288 тыс. руб., что составляет 80,9% от общей величины денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2013 года – 17 613 тыс. руб. или 48,8%).

По состоянию на 31 декабря 2014 года на расчетных счетах в ОАО "Россельхозбанк" были размещены денежные средства в размере 621 тыс. руб., что составляет 4,9% от общей величины денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2013 года – 11 035 тыс. руб. или 30,6%).

Оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости (Примечание 32).

По состоянию на 31 декабря 2014 года в ОАО "Альфа-Банк" были размещены средства гарантийного фонда в размере 5 837 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года – 23 670 тыс. руб.), сроком до востребования, которые служат в качестве обеспечения гарантийных обязательств Компании перед Российским Союзом Автостраховщиков. Данные средства исключены из состава денежных средств и отражены как "депозиты до востребования" в составе банковских депозитов (Примечание 6).

В 2014 и 2013 годах Компания не осуществляла финансовых и инвестиционных операций, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов.

6. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

Банковские депозиты включают в себя следующие суммы:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Депозиты до востребования	5 837	23 670
Депозиты в банках первоначальным сроком до одного года	98 567	40 072
Депозиты в банках первоначальным сроком более одного года	28 017	94 553
Итого банковские депозиты	132 421	158 295

Далее представлена информации о концентрации рисков по денежным средствам, размещенным в банковские депозиты:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Размещенные средства	Доля, %	Размещенные средства	Доля, %
ОАО "РОССЕЛЬХОЗБАНК"	60 000	45,3%	55 070	34,8%
ОАО Сбербанк России	48 774	36,8%	5 000	3,2%
ОАО "АЛЬФА-БАНК"	5 837	4,4%	23 670	15,0%
ОАО Банк "Северный кредит"	0	0,0%	28 000	17,7%
ОАО БАНК "СГБ"	0	0,0%	18 475	11,7%
Прочие банки	17 810	13,4%	28 080	17,7%
Итого банковские депозиты	132 421	100,0%	158 295	100,0%

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2014 года были размещены под среднюю эффективную ставку 12,38% (на 31 декабря 2013 года – 8,35%). Оценочная справедливая стоимость банковских депозитов равна их балансовой стоимости (Примечание 32).

7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой активы, предназначенные для торговли, и включают в себя:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Государственные и муниципальные облигации Российской Федерации	907	2 065
Корпоративные облигации резидентов Российской Федерации	336	340
Итого долговые инструменты	1 243	2 405
Корпоративные акции резидентов Российской Федерации	2 418	3 100
Вложения в паевые инвестиционные фонды (ПИФ)	848	1 514
Итого прочие инструменты	3 266	4 614
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 509	7 019

Далее представлена информации о концентрации рисков в виде анализа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по отраслям деятельности их эмитентов и географическому признаку:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Государственные и муниципальные	Корпоративные	Государственные и муниципальные	Корпоративные
Государственные и муниципальные облигации Российской Федерации				
Облигации Федерального займа	907		1 465	
Облигации субъектов РФ	-		600	
Корпоративные акции и облигации резидентов РФ следующих отраслей:				
- финансы и инвестиции		1 256		1 619
- нефтегазовый сектор		1 040		1 050
- транспорт		168		456
- прочие		290		315
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	907	2 754	2 065	3 440

Акции и облигации, классифицированные как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обращаются на бирже, высоколиквидны и имеют активный рынок. Их справедливая стоимость определена на основании биржевых котировок ММВБ на покупку (цены спроса), уровень 1 иерархии справедливой стоимости.

Все долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на все даты, представленные в отчетности, являлись непросроченными и не обесцененными. Максимальный уровень кредитного риска находит свое отражение в балансовой стоимости данных активов.

Вложения в ПИФ представляют собой паи трех открытых паевых инвестиционных фонда, осуществляющих инвестиции преимущественно в ценные бумаги, обращающиеся на активном рынке. Справедливая стоимость паев ПИФ определена на основании данных о их стоимости, опубликованных в открытых источниках (уровень 2 иерархии справедливой стоимости).

8. ВЫДАННЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания не имела выданных займов. По состоянию на 31 декабря 2013 года остаток выданных займов в размере 344 тыс. руб. представлял собой краткосрочные займы, выданные сотрудникам Компании, которые были погашены в течение 2014 года.

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Дебиторская задолженность по страховой деятельности включает в себя следующую задолженность:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность страхователей	1 348	2 227
Дебиторская задолженность страховых агентов и брокеров	926	1 406
Дебиторская задолженность по перестрахованию	1 045	391
Дебиторская задолженность по суброгации и возмещению убытков	5 266	3 831
Прочая дебиторская задолженность по страховой деятельности	905	756
За вычетом резервов под обесценение	-1 401	-1 008
Итого дебиторская задолженность по страховой деятельности	8 089	7 603

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года ни по одному из контрагентов задолженность не превышала 1% от капитала Компании или 10% от общей суммы дебиторской задолженности по страховой деятельности.

Резервы под обесценение дебиторской задолженности создаются преимущественно по просроченной дебиторской задолженности, с учетом накопленного опыта Компании по ее взысканию и погашению. Ниже представлено изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по страховой деятельности:

	2014 год	2013 год
Остаток на начало года	1 008	408
Начислено в течение года	407	747
Списано в течение года за счет резервов	-14	-147
Итого резервы под обесценение на конец года	1 401	1 008

Оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по страховой деятельности равна их балансовой стоимости (Примечание 32).

10. ОТЛОЖЕННЫЕ АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Ниже представлено изменение отложенных аквизиционных расходов в течение 2014 и 2013 годов:

	2014 год	2013 год
Остаток на начало года	6 117	1 672
Начислено в течение года	17 705	22 521
Списано в течение года на расходы	-21 871	-16 205
Признанное обесценение на конец года	-223	-1 871
Итого отложенные аквизиционные расходы на конец года	1 728	6 117

Ниже приведена построчная расшифровка аквизиционных расходов, начисленных в течение 2014 и 2013 годов:

	2014 год	2013 год
Агентское вознаграждение	8 314	12 561
Заработная плата и начисления	7 056	7 820
Отчисления от страховых премий	2 012	1 797
Прочие аквизиционные расходы	323	343
Итого начисленные аквизиционные расходы	17 705	22 521
Изменение отложенных аквизиционных расходов за период	4 166	-6 316
Списание отложенных аквизиционных расходов в связи с обесценением	223	1 871
Итого признанные аквизиционные расходы	22 094	18 076

Аквизиционные расходы амортизируются в течение ожидаемого общего срока действия контракта в соответствии с поступлением валовой маржи прибыли по контракту. Характер поступления ожидаемой прибыли основаны на исторических данных и пересматривается в конце каждого отчетного периода.

Обесценение отложенных аквизиционных расходов за период связано с проведением анализа достаточности страховых резервов и учетом неистекшего риска.

11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Прочие активы и дебиторская задолженность включают в себя следующие остатки:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Выданные авансы и предоплаты	1 562	1 477
Налоги и сборы к возврату	171	102
Материальные запасы	2 851	2 745
Прочие активы	1 826	2 720
За вычетом резервов под обесценение	-1 810	-1 027
Итого прочие активы и дебиторская задолженность	4 600	6 017

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав прочих активов включены требования к страховым компаниям, лицензия которых отозвана, общей суммой 1 727 тыс. руб. (на 31 декабря 2013: 1027 тыс. руб.), по указанной задолженности создан резерв в размере 100%. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года задолженность ни по одному из оставшихся контрагентов не превышала 1% от капитала Компании или 10% от общей суммы прочей дебиторской задолженности.

Ниже представлено изменение резерва под обесценение прочих активов:

	2014 год	2013 год
Остаток на начало года	1 027	96
Начислено в течение года	783	1 027
Списано в течение года за счет резервов	0	-96
Итого резервы под обесценение на конец года	1 810	1 027

Оценочная справедливая стоимость прочих активов и дебиторской задолженности равна ее балансовой стоимости (Примечание 32).

12. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

К инвестиционной недвижимости отнесены объекты недвижимого имущества, находящиеся в собственности Компании с целью получения арендных платежей и доходов от прироста стоимости ка-

питала, а также земельные участки, относящиеся к этим объектам недвижимости. Все объекты расположены в г. Вологда и сдаются в аренду, либо предназначены для сдачи в аренду.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на каждую отчетную дату определяется по справедливой стоимости, рассчитанной независимым профессиональным оценщиком, по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года оценка стоимости произведена ИП Костыговым Л.О., членом НП "СРО АРМО".

Ниже представлено изменение стоимости инвестиционной недвижимости:

	Объекты не- движимости	Земельные участки	Итого
Стоимость за 31 декабря 2012 г.	47 277	13 967	49 268
Переоценка	-5 653	107	11 976
Стоимость за 31 декабря 2013 г.	41 624	14 074	55 698
Выбытие объектов	-1 014	-8 445	-9 459
Переоценка	-1 994	13	-1 981
Стоимость за 31 декабря 2014 г.	38 616	5 642	44 258

Прирост стоимости инвестиционной недвижимости относится на текущую прибыль. Компания также получает доходы от сдачи инвестиционной недвижимости в аренду. Ниже представлены чистые доходы от инвестиционной недвижимости:

	2014 год	2013 год
Арендные доходы	8 546	12 906
Изменение стоимости инвестиционной недвижимости	-1 981	-5 546
Убыток от продажи инвестиционной недвижимости	-3 007	0
Итого прочие доходы по страховой деятельности	3 558	7 360

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлено изменение стоимости основных средств за 2014 год:

	Земель- ные уча- стки	Недви- жимость	Транс- портные средства	Офисное оборудование и прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Остаточная стоимость за 31 декабря 2013 г.	25 538	93 017	539	288	0	119 382
Первоначальная стоимость						
Остаток на начало года	25 538	106 893	3 298	6 717	0	142 446
Поступление	0	0	2 550	0	0	2 550
Выбытие	-3 129	0	-395	-380	0	-3 904
Переоценка	100	2 728	0	0	0	2 828
Остаток на конец года	22 509	109 621	5 453	6 337	0	143 920
Накопленная амортизация						
Остаток на начало года	0	13 876	2 759	6 429	0	23 064
Амортизационные отчисления	0	4 626	534	182	0	5 342
Выбытие	0	0	-395	-380	0	-775
Переоценка	0	479	0	0	0	479
Остаток на конец года	0	18 981	2 898	6 231	0	28 110
Остаточная стоимость за 31 декабря 2014 г.	22 509	90 640	2 555	106	0	115 810

Ниже представлено изменение стоимости основных средств за 2013 год:

	Земельные участки	Недвижимость	Транспортные средства	Офисное оборудование и прочее	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость за 31 декабря 2012 г.	26 090	94 269	818	644	241	122 062
Первоначальная стоимость						
Остаток на начало года	26 090	103 195	3 311	6 964	241	139 801
Поступление	0	0	0	113	0	113
Выбытие	0	0	-13	-360	-241	-614
Переоценка	-552	3 698	0	0	0	3 146
Остаток на конец года	25 538	106 893	3 298	6 717	0	142 446
Накопленная амортизация						
Остаток на начало года	0	8 926	2 493	6 320	0	17 739
Амортизационные отчисления	0	4 463	279	469	0	5 211
Выбытие	0	0	-13	-360	0	-373
Переоценка	0	487	0	0	0	487
Остаток на конец года	0	13 876	2 759	6 429	0	23 064
Остаточная стоимость за 31 декабря 2013 г.	25 538	93 017	539	288	0	119 382

Объекты недвижимости, классифицированные в качестве основных средств, представляют собой офисные помещения, а также гаражи и автостоянку, расположенные в г. Вологда, г. Череповец и г. Буй. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года оценку стоимости объектов недвижимости произведена ИП Костыговым Л.О., членом НП "СРО АРМО".

В остаточную стоимость объектов недвижимости по состоянию на 31 декабря 2014 года была включена сумма 73 854 тысячи рублей, представляющая собой накопленную переоценку (на 31 декабря 2013 года – 71 827 тысяч рублей). На 31 декабря 2014 года отложенное налоговое обязательство в сумме 14 771 тысяч рублей (на 31 декабря 2013 года – 14 365 тысяч рублей) рассчитано в отношении переоценки недвижимости по справедливой стоимости и отражено по дебету фонда переоценки основных средств через прочие совокупные доходы в соответствии (Примечание 27).

Ниже представлены прочая совокупная прибыль, полученная Компанией при переоценке недвижимости по справедливой стоимости:

	2014 год	2013 год
Прирост стоимости имущества при переоценке	2 351	2 659
Отложенный налог, относящийся на переоценку	-407	-531
<i>в том числе в отношении переоценки за отчетный год</i>	<i>-471</i>	<i>-531</i>
<i>в том числе в отношении переоценки выбывших объектов, перенесенной на нераспределенную прибыль</i>	<i>64</i>	<i>0</i>
Итого прочие совокупные доходы от переоценки основных средств	1 944	2 128

По мнению руководства Компании, ликвидационная стоимость основных средств близка к нулевой. По состоянию на 31 декабря 2014 первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составила 9 161 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 7 412 тысяч рублей).

14. СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ

Ниже представлены остатки страховых резервов и доля перестраховщиков:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Страховые резервы		
Резерв незаработанной премии	32 775	45 238
Резервы убытков и прочие страховые резервы	20 904	12 319
Всего страховые резервы до вычета доли перестраховщиков	53 679	57 557
Доля перестраховщиков		
Резерв незаработанной премии	1 063	1 462
Резервы убытков и прочие страховые резервы	960	811
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 023	2 273

Далее приведено изменение резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков в этом резерве за 2014 и 2013 годы:

	2014 год			2013 год		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии начало года	45 238	-1 462	43 776	25 200	-1 431	23 769
Изменение в течение года	-12 463	399	-12 064	20 038	-31	20 007
Резерв незаработанной премии на конец года	32 775	-1 063	31 712	45 238	-1 462	43 776

На каждую отчетную дату Компания проводит перспективный тест достаточности резерва незаработанной премии для покрытия выплат по действующим договорам в отношении страховых случаев, которые наступят после отчетной даты. При выявлении недостаточности создается резерв неистекшего риска. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года необходимость создания резерва неистекшего риска отсутствовала. Анализ чувствительности страхового риска к принятым в ходе расчета допущениям приведен в примечании 30.

Далее приведено изменение резервов убытков и доли перестраховщиков в данных резервах за 2014 и 2013 годы:

	2014 год			2013 год		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	3 560	-624	2 936	1 994	-143	1 851
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	8 759	-187	8 572	16 839	-682	16 157
Итого резервы убытков на начало года	12 319	-811	11 508	18 833	-825	18 008
Отчисления в резервы в течение года	61 907	-3 869	58 037	22 436	-2 486	19 950
Произведенные выплаты в течение года	-53 322	3 721	-49 601	-28 950	2 500	-26 450
Итого изменения резервов убытков	8 585	-148	8 436	-6 514	14	-6 500
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	3 690	-351	3 339	3 560	-624	2 936
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	17 214	-609	16 605	8 759	-187	8 572
Итого резервы убытков	20 904	-960	19 944	12 319	-811	11 508

На каждую отчетную дату Компания также проводит ретроспективный тест достаточности резервов заявленных, но неурегулированных убытков и произошедших, но незаявленных убытков путем сопоставления величины данных резервов на предыдущие отчетные даты с величиной переоцененных убытков. При выявлении недостаточности резервов на более чем несущественную величину проводится выяснение причин такой недостаточности и при необходимости – корректировка резервов убытков на отчетную дату. Результаты тестирования приведены в примечании 30. Анализ страховых резервов по видам страхования также приведен в Примечании 30.

Величина страховых резервов по состоянию на 31 декабря 2014 года была подтверждена актуарным заключением от 24.04.2015 по итогам актуарного оценивания деятельности, выданным ответственным актуарием Кадниковым Андреем Анатольевичем (регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев - №10). Ответственный актуарий является членом следующей саморегулируемой организацией актуариев: Ассоциация профессиональных актуариев (АПА), регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 1, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48).

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредиторская деятельность по страховой деятельности включает в себя:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность перед страхователями	1 805	1 740
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	457	1 021
Кредиторская задолженность перед страховыми компаниями по перестрахованию	234	502
Прочая дебиторская задолженность по страховой деятельности	102	141
Итого кредиторская задолженность по страховой деятельности	2 598	3 404

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года на задолженность ни перед одним из контрагентов не приходилось более 1% от капитала Компании или 10% от общей суммы кредиторской задолженности по страховой деятельности.

Оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности по страховой деятельности равна ее балансовой стоимости (Примечание 32).

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Прочие обязательства и кредиторская задолженность включают в себя следующие остатки:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность перед персоналом организации:		
- расчеты заработной плате и прочим начислениям	1 774	2 048
- резервы по неиспользованным отпускам	1 486	1 773
Кредиторская задолженность по прочим расчетам	1 506	1 561
Обязательства по уплате прочих налогов	1 511	2 347
Прочие обязательства	5	18
Итого прочие обязательства и кредиторская задолженность	6 282	7 747

Прочая кредиторская задолженность является краткосрочной. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года на задолженность ни перед одним из контрагентов не приходилось более 1% от капитала Компании или 10% от общей суммы прочих обязательств.

Оценочная справедливая стоимость прочих обязательств и кредиторской задолженности равна ее балансовой стоимости (Примечание 32).

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2014 года и предыдущие даты, на которые представлена сравнительная информация, уставный капитал состоит из 43 020 000 акций номинальной стоимостью 3,38 рублей каждая. Уставный капитал отражен по инфлированной стоимости – величина взносов в уставный капитал, внесенных денежным средством и иным имуществом, была скорректирована с учетом коэффициентов инфляции на соответствующие даты на основании МСФО (IAS) 29. Увеличение уставного капитала за счет капитализации нераспределенной прибыли за счет инфлирования не корректировалось.

В 2013 – 2014 годах изменения в величине уставного капитала, составе акционеров и размере их долей не происходили. Информация о величине уставного капитала приведена ниже:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Стоимость, скор- ректированная с учетом инфляции
Уставный капитал на 31 декабря 2012 года	43 020	145 408	167 266
Уставный капитал на 31 декабря 2013 года	43 020	145 408	167 266
Уставный капитал на 31 декабря 2014 года	43 020	145 408	167 266

Состав акционеров Компании и их доли приведены в Примечании 1.

18. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

В соответствии с российским законодательством Компания переводит прибыль на счета по учету нераспределенной прибыли на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании по российским правилам бухгалтерского учета составила на 31 декабря 2014 года 25 450 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 81 168 тыс. руб.).

В соответствии с законодательством Российской Федерации и учредительными документами Компания также формирует за счет чистой прибыли резервный капитал, предназначенный для покрытия убытков. Величина резервного капитала по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 8 959 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 8 521 тыс. руб.).

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания также формирует стабилизационный резерв, предназначенный на случай катастроф, а также для выравнивания колебаний убыточности. Величина стабилизационного резерва по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 7 081 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 6 461 тыс. руб.).

19. ЗАРАБОТАННЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ

Ниже представлен анализ заработанных страховых премий за 2014 и 2013 годы:

	2014 год	2013 год
Страховые премии полученные	104 398	104 975
Возврат и корректировка премий	-1 591	-1 080
Чистые страховые премии полученные	102 807	103 895
Изменение резерва незаработанных премий	12 463	-20 038
Итого страховые премии заработанные	115 270	83 857
Страховые премии, переданные в перестрахование	-2 624	-3 220
Изменение резерва незаработанных премий (доля перестраховщиков)	-399	31
Итого страховые премии, переданные в перестрахование	-3 023	-3 189
Чистые заработанные премии	112 247	80 668

Анализ заработанных премий по видам страхования приведен в Примечании 30.

Ниже приведено распределение полученных страховых премий по географическому принципу:

	2014 год	2013 год
Вологодская область	66 471	63 888
Нижегородская область	15 992	18 809
Костромская область	11 695	10 550
Архангельская область	9 185	9 937
Другие регионы	1 055	1 791
Итого страховые премии полученные	104 398	104 975

20. СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ И УБЫТКИ

Ниже представлен анализ страховых выплат и убытков за 2014 и 2013 годы:

	2014 год	2013 год
Страховые выплаты	-53 322	-28 950
Изменение резерва убытков	-8 585	6 514
Итого совокупные убытки	-61 907	-22 436
Страховые выплаты (доля перестраховщиков)	3 721	2 500
Изменение резерва убытков (доля перестраховщиков)	148	-14
Итого совокупные убытки (доля перестраховщиков)	3 869	2 486
Чистые совокупные убытки	-58 038	-19 950

Анализ страховых выплат и убытков по видам страхования приведен в Примечании 30.

Ниже приведено распределение страховых выплат и аннулированных страховых премий по географическому принципу:

	2014 год	2013 год
Вологодская область	45 811	24 726
Нижегородская область	727	82
Костромская область	2 487	1 677
Архангельская область	5 885	3 545
Другие регионы	0	0
Итого страховые выплаты и аннулированные страховые премии	54 910	30 030

21. ДОХОДЫ ОТ СУБРОГАЦИИ И ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ПО СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	2014 год	2013 год
Чистый результат операций от прямого возмещения убытков	4 203	0
Доходы от суброгации, регрессов и возмещения убытков и прочие доходы от страховой деятельности	3 258	3 854
Вознаграждение, полученное при передаче рисков в перестрахование	147	92
Комиссионное и агентское вознаграждение	12	50
Итого прочие доходы по страховой деятельности	7 620	3 996

22. РАСХОДЫ НА УРЕГУЛИРОВАНИЕ УБЫТКОВ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ ПО СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	2014 год	2013 год
Внутренние расходы на урегулирование убытков	1 273	1 286
Внешние расходы на урегулирование убытков	1 263	1 025
Чистый результат операций от прямого возмещения убытков	0	1 348
Прочие расходы по страхованию	1 651	3 431
Итого прочие расходы по страховой деятельности	4 187	7 090

23. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2014 год	2013 год
Процентные доходы по банковским депозитам	14 960	12 259
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	120	206
Процентные доходы по прочим размещенным средствам	16	255
Итого процентные доходы по финансовым активам	15 096	12 720

24. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ, ОЦЕНИВАЕМЫМ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	2014 год	2013 год
Реализованный доход от перепродажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-214	79
Нереализованный доход от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-2 879	369
Полученные дивиденды и прочий инвестиционный доход	232	238
Итого чистые доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-2 861	686

25. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТ ОПЕРАЦИЙ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой представляет собой преимущественно курсовые разницы от переоценки денежных средств и банковских депозитов, выраженных в ино-

странной валюте. Остаток денежных средств и банковских депозитов в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2014 года составил в рублевом эквиваленте 14 125 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года – 8 475 тыс. руб.), информация по валютному риску представлена в Примечании 30.

26. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2014 год	2013 год
Оплата труда	24 917	25 873
Амортизация	5 342	5 211
Аудиторские, информационные и консультационные услуги	939	2 184
Ремонт и содержание имущества	316	1 442
Аренда и охрана	1 155	1 359
Транспортные и командировочные расходы	1 060	1 210
Услуги связи	455	564
Банковские услуги	478	425
Прочие расходы	7 934	9 542
Итого административные и управленческие расходы	42 596	47 810

27. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Возмещение (расходы) по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2014 год	2013 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	6 669	3 014
Изменения отложенного налогообложения	-3 196	-747
Расходы по налогу на прибыль за год	3 473	2 267

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании за 2013 и 2014 годы, составляет 20%. Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года были рассчитаны исходя из ставки налога 20%.

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

	2014 год	2013 год
Прибыль до налогообложения	13 509	12 256
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке (20%)	2 702	2 451
Налоговый эффект от применения ставки 15% для доходов по государственным ценным бумагам	-5	-7
Доходы и расходы, не влияющие на налогооблагаемую прибыль	544	-177
Увеличение непризнанного ОНА	232	0
Возмещение (расходы) по налогу на прибыль за год	3 473	2 267

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. Временные разницы, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов. Налоговые последствия изменения временных разниц за 2014 год и 2013 год представлены ниже:

	31 де- кабря 2014 года	Отнесено за 2014 год на		31 де- кабря 2013 года	Отнесено за 2013 год на		31 де- кабря 2012 года
		Текущую прибыль	Прочую совокупную прибыль		Текущую прибыль	Прочую совокупную прибыль	
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу							
Оценка страховых резервов	0	0	0	0	-552	0	552
Признание резервов неиспользо- ванных отпусков и прочих начис- ленных расходов	418	-30	0	448	448	0	0
Формирование резервов под обес- ценение дебиторской задолженно- сти	642	235	0	407	407	0	0
Общая сумма отложенного на- логового актива	1 060	205	0	855	303	0	552
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу							
Признание отложенных аквизици- онных расходов	346	-877	0	1 223	889	0	334
Оценка страховых резервов	362	32	0	330	330	0	0
Оценка инвестиционной недви- жимости по справедливой стоимо- сти	3 183	-1 964	0	5 147	-886	0	6 033
Оценка и амортизация основных средств	19 309	-182	407	19 084	-777	531	19 330
Общая сумма отложенного на- логового обязательства	23 200	-2 991	407	25 784	-444	531	25 697
Итого чистое признанное отло- женное налоговое обязательство	22 140	-3 196	407	24 929	-747	531	25 145

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компанией исходя из принципа осторожности не признано отложенное налоговое требование, возникшее в отношении переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 357 тыс. руб. (на 31 декабря 2013: 125 тыс. руб.), поскольку не ожидает в обозримом будущем получения достаточной налогооблагаемой прибыли по операциям с ценными бумагами.

Совокупные текущие и отложенные налоговые требования и обязательства представлены ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Текущие требования по налогу на прибыль	-505	1 151
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-22 140	-24 929
Итого чистые требования (обязательства) по налогу на прибыль	-22 645	-23 778

28. ДИВИДЕНДЫ

В 2014 году по решению акционеров Компании на выплату дивидендов за 2013 год была направлена часть чистой прибыли в размере 77 380 тысячи рублей.

В 2013 году по решению акционеров Компании на выплату дивидендов за 2012 год была направлена часть чистой прибыли в размере 2 504 тысячи рублей.

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства. Компания время от времени участвует в судебных разбирательствах в качестве ответчика, преимущественно по вопросам, связанным с выплатой страхового возмещения. При необходимости соответствующие резервы по будущим выплатам по данным разбирательствам формируются в составе резервов убытков.

Налоговое законодательство. Ввиду наличия в российском законодательстве в сфере хозяйственной деятельности и, в частности, в налоговом законодательстве, норм, допускающих неоднозначное толкование, а также, учитывая сложившуюся в условиях общей нестабильности практику непред-

сказуемой оценки налоговыми органами фактов хозяйственной деятельности, в том числе непредсказуемого отнесения действий предприятий к тем или иным их видам при отсутствии нормативных критериев для этого, оценка руководством фактов хозяйственной деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами. В случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Налоговый год остается открытым для проверок налоговыми органами на протяжении трех последующих лет после его окончания. Тем не менее, практика свидетельствует о том, что при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

По мнению Компании, налоговые обязательства полностью отражены в финансовой отчетности, исходя из действующего налогового законодательства Российской Федерации. Соответственно, руководство Компании не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2014 года, а также на предыдущие представленные в отчетности даты, Компания не имела обязательств капитального характера.

Операционная аренда – Компания арендует офисные помещения для размещения своих подразделений, договоры аренды носят преимущественно краткосрочный характер и на 31 декабря 2014 года Компания не имела существенных обязательств по операционной аренде.

Обязательства кредитного характера. На 31 декабря 2014 года, а также на предыдущие представленные в отчетности даты, Компания не имела обязательств кредитного характера.

30.УПРАВЛЕНИЕ СТРАХОВЫМИ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Страховая деятельность неразрывно связана с присущими ей рисками, что влечет за собой необходимость их анализа, оценки, принятия и управления. Целью Компании является обеспечение эффективного управления страховыми и финансовыми рисками, т.е. минимизация негативных последствий от реализации неблагоприятных событий, следствием которых являются получение прямых или косвенных потерь, потери ликвидности или стоимости капитала Компании, связанная с внутренними и внешними факторами неопределенности, влияющими на деятельность Компании.

Управление рисками Компании осуществляется в отношении страхового риска, а также финансовых рисков (кредитный, рыночный, риск ликвидности).

Страховые риски.

Риском в любом договоре страхования является вероятность того, что наступит страховой случай, а также неопределенность суммы, подлежащей возмещению. По самому характеру договора страхования этот риск является случайным и поэтому непредсказуемым. Основным риском, с которым сталкивается Компания, является то, что фактические претензии и выплаты превысят балансовую стоимость страхового обязательства. Это может произойти потому, что частота и тяжесть претензий окажется больше, чем предполагалось.

Общие подходы к управлению страховым риском.

Управление рисками страхового портфеля и их поддержание на приемлемом уровне ведется одновременно по двум направлениям: уменьшение вероятности и тяжести последствий рисков (risk control) и планирование и формирование источников средств для финансирования последствий реализации рисков (risk financing).

Управление рисками страхового портфеля включает административные (организационные) меры (регламенты, инструкции, ограничение полномочий, определение зон ответственности и подотчетности, мониторинг), и экономические меры (ценовая политика и тарифы, правила андеррайтинга, перестрахование). В целях уменьшения вероятности и тяжести последствий реализации рисков, связанных с функционированием страхового портфеля, в частности, реализованы следующие меры, общие для всех осуществляемых видов страхования:

1) процесс приема рисков на страхование формализован и регламентируется внутренними инструк-

циями по каждому виду страхования;

2) полномочия лиц, принимающих решение о приеме рисков на страхование, (разрешенные виды страхования, типы договоров, допустимые страховые суммы) устанавливаются в зависимости от опыта и уровня их компетенции и фиксируются в доверенности и договорах (трудовых, агентских); эти полномочия регулярно пересматриваются в зависимости от результатов работы за определенный период;

3) прием на страхование рисков, относящихся к области, где существует относительно высокая вероятность мошенничества, а также урегулирование страховых случаев по данным видам и всех крупных убытков производится с участием сотрудников службы экономической безопасности Компании;

4) для своевременного выявления проблем и принятия оперативных мер по управлению рисками страхового портфеля производится регулярный мониторинг (не реже одного раза в квартал) целевых показателей, характеризующих уровень рисков и имеющуюся динамику его изменения.

В целях обеспечения Компании источниками средств для финансирования последствий реализации рисков, связанных с функционированием страхового портфеля реализованы следующие меры, общие для всех осуществляемых видов страхования:

1) в составе нетто-ставки по всем видам заложена рисковая надбавка, рассчитанная с высоким уровнем гарантии безопасности, и предназначенная для покрытия возможного отклонения совокупных убытков от ожидаемых значений;

2) портфели по наиболее востребованным видам и отдельные риски, превышающие лимиты собственного удержания, частично переданы в перестрахование; при этом подавляющая часть перестраховщиков относится к наивысшей категории надежности;

3) постоянно контролируются и соблюдаются требования по марже платежеспособности и по величине собственных средств, за счет которых может быть обеспечено покрытие возможных непредвиденных убытков в случае недостаточности средств страхового фонда.

Успешное управление рисками страхового портфеля обеспечивается комбинированием указанных мер регулирования и финансирования риска, осуществляемого на постоянной основе и под контролем руководства Компании.

Характеристика страхового портфеля Компании.

Опыт показывает, что чем больше портфель аналогичных договоров страхования, тем меньше относительная изменчивость ожидаемых результатов. Кроме того, более диверсифицированный портфель менее вероятно будет затронут изменениями в любом под-портфеле. Компания разработала свою страховую стратегию по диверсификации видов принимаемых страховых рисков.

В структуре страхового портфеля Компании можно выделить следующие отдельные портфели: КАСКО, ОСАГО, страхование имущества юридических и физических лиц, грузов, страхование от несчастного случая и прочие. Каждый из указанных портфелей имеет свои характеристики рисков и особенности принимаемых экономических мер по управлению ими.

Перестрахование как элемент управления страховым риском.

Задача перестрахования - минимизировать возможный ущерб активам страховой компании, который может возникнуть в результате крупного убытка по любому подписанному полису в отдельности, так и по группе рисков или даже по всему страховому портфелю компании в целом.

Отдельные средние и крупные убытки, техногенные катастрофы, стихийные бедствия, колебания убыточности и просто неожиданное увеличение числа страховых случаев – все эти события при существующей системе перестраховочной защиты не могут увеличить ущерб, понесенный собственно компанией и, следовательно, не могут повлиять на платежеспособность компании. Таким образом, задача перестрахования – обеспечить страховщику финансовую устойчивость. Среди перестраховщиков Компании: КАМА РЕ, Профиль РЕ.

Концентрация страхового риска по видам страхования.

Далее представлена информация об общей величине принятого Компанией страхового риска в отношении действующих страховых договоров в разрезе страховой суммы, до вычета доли перестраховщиков:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Страховая сумма	Количество полисов	Страховая сумма	Количество полисов
ОСАГО	8 843 600	24 068	9 459 600	25 934
Грузы	259 068	1 039	5 135 307	20 274
КАСКО	145 350	577	232 411	544
Прочее имущество	251 447	1 055	3 014 678	1 423
Несчастный случай	61 491	1 026	1 294 308	837
Прочие виды	461 614	190	935 862	402
В целом по портфелю	10 022 570	27 955	20 072 166	49 414

Далее представлена информация о заработанных премиях по видам страхования за 2014 год:

Виды страхования	Страховые премии	Страховые премии, переданные в перестрахование		Общая сумма страховых премий-нетто	Аннулированные страховые премии	Изменение резерва незаработанной премии	Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	Заработанные страховые премии-нетто
		Страховые премии	в перестрахование					
ОСАГО	66 637	0	0	66 637	-1 526	6 363	0	71 474
Грузы	23 283	0	0	23 283	0	2 620	0	25 903
КАСКО	9 284	-2 082	0	7 202	-54	2 608	-247	9 509
Несчастный случай	839	0	0	839	0	-17	0	822
Прочие виды	4 355	-545	0	3 810	-8	889	-152	4 539
Итого	104 398	-2 627	0	101 771	-1 588	12 463	-399	112 247

Далее представлена информация о заработанных премиях по видам страхования за 2013 год:

Виды страхования	Страховые премии	Страховые премии, переданные в перестрахование		Общая сумма страховых премий-нетто	Аннулированные страховые премии	Изменение резерва незаработанной премии	Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	Заработанные страховые премии-нетто
		Страховые премии	в перестрахование					
ОСАГО	59 277	0	0	59 277	-922	-18 206	0	40 149
Грузы	24 528	0	0	24 528	0	-2 966	0	21 562
КАСКО	13 020	-2 365	0	10 655	-151	367	-22	10 849
Прочее имущество	5 336	-124	0	5 212	-4	882	-10	6 080
Несчастный случай	1 188	0	0	1 188	0	-6	0	1 182
Прочие виды	1 626	-731	0	895	-3	-109	63	846
Итого	104 975	-3 220	0	101 755	-1 080	-20 038	31	80 668

Далее представлена информация о состоявшихся убытках по видам страхования за 2014 год:

Виды страхования	Страховые выплаты	Доля перестраховщиков в страховых выплатах		Общая сумма страховых выплат-нетто	Изменение резервов убытков	Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	Изменение резервов убытков - нетто	Состоявшиеся убытки-нетто
		страховых выплат	в страховых выплатах					
ОСАГО	40 917	0	0	40 917	8 740	0	8 740	49 657
Грузы	85	0	0	85	3	0	3	88
КАСКО	11 373	-3 721	0	7 652	21	230	-209	7 443
Несчастный случай	124	0	0	124	-23	0	-23	101
Прочие виды	823	0	0	823	-156	-82	-74	749
Итого	53 322	-3 721	0	49 601	8 585	148	8 437	58 038

Далее представлена информация о состоявшихся убытках по видам страхования за 2013 год:

	Доля пере- страхов- щиков в	Общая сумма	Изменение	Изменение	Изменение	Состояв- шиеся убыт- ки-нетто	
Страховые выплаты	страховых выплатах	страховых выплат- нетто	резервов убытков	доли пе- рестр-ков в резервах убытков	резервов убытков - нетто		
ОСАГО	15 954	0	15 954	704	0	704	16 658
Грузы	42	0	42	-1 310	0	-1 310	-1 268
КАСКО	12 676	-2 500	10 176	-3 995	19	-4 014	6 162
Прочее имущество	64	0	64	-744	-7	-737	-673
Несчастный случай	132	0	132	-138	0	-138	-6
Прочие виды	82	0	82	-1 031	-26	-1 005	-923
Итого	28 950	-2 500	26 450	-6 514	-14	-6 500	19 950

Далее приведено распределение страховых резервов на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года по видам страхования:

	31 декабря 2014 г.			31 декабря 2013 г.		
	Доля пере- страховщи- ков в стра- ховых ре- зервах	Страховые резервы - нетто	Страховые резервы	Доля пере- страховщи- ков в стра- ховых ре- зервах	Страховые резервы - нетто	
ОСАГО	44 611	0	44 611	42 234	0	42 234
Грузы	804	0	804	3 421	0	3 421
КАСКО	6 718	-2 023	4 695	9 305	-2 040	7 265
Несчастный случай	408	0	408	414	0	414
Прочие виды	1 138	0	1 138	2 183	-233	1 950
Итого	53 679	-2 023	51 656	57 557	-2 273	55 284

Источники неопределенности в оценке будущих платежей по претензиям

Компания несет ответственность за все страховые случаи, которые произошли в течение срока действия договора, даже если потери обнаружены после окончания срока действия договора. Как результат, ответственность по претензиям возникает в течение длительного периода времени, и значительная доля убытков может относиться к резерву произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ).

Ориентировочная стоимость претензий включает в себя прямые затраты, которые будут понесены при урегулировании претензий, за вычетом ожидаемого значения суброгации и других восстановлений. Компания принимает все разумные меры, чтобы убедиться, что она имеет соответствующую информацию о позиции своих претензий. Однако, учитывая неопределенность в установлении резерва по требованиям, вполне вероятно, что конечный результат окажется отличным от первоначального обязательства.

При расчете величины неоплаченных убытков (как заявленных, так и нет), методы оценки Компании представляют собой сочетание оценки отношения потерь (где коэффициент потерь определяется как соотношение между конечной стоимостью страховых выплат и страховыми взносами, заработанными в течение финансового года в отношении таких претензий) и оценок, основанных на фактическом опыте с использованием заранее установленной формулы, где больший вес дается реальному опыту по претензиям.

Первоначальная оценка отношения потерь является важным предположением для оценки техники и основана на опыте предыдущих лет, с учетом таких факторов, как изменение ставки премии, опыта работы на рынке и прогноза инфляция.

Оценка РПНУ, как правило, подвержена большей степени неопределенности, чем оценка резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ). При оценке обязательств по заявленным убыткам, Компания принимает во внимание любую информацию от регуляторов потерь и информацию о стоимости урегулирования претензий со схожими характеристиками в предыдущие периоды. Имущественные претензии анализируются индивидуально. Выплаты по претензиям могут быть оценены с большей надежностью, и процесс Компании по оценки таких выплат отражают все фак-

торы, которые влияют на количество и сроки потоков денежных средств по таким страховым контрактам.

Где это возможно, Компания применяет несколько методов для оценки необходимого уровня резервов. Это обеспечивает более глубокое понимание тенденций. Прогнозы по различным методикам также оказывают помощь в оценке диапазона возможных результатов.

Последующие аналитические процедуры

Риски, связанные с договорами страхования зависят от ряда переменных, которые усложняют количественный анализ чувствительности. Компания использует два статистических метода для включения различных допущений для оценки окончательной стоимости страховых требований: цепная лестница (Chain-Ladder) и один из методов Компании Bornhuetter-Ferguson (Cape-Cod).

Метод цепной лестницы применяется Компанией к оплаченным претензиям. Основной метод предполагает анализ исторического развития факторов претензий и выбор предполагаемых факторов развития на основе этой исторической картины. Выбранные факторы развития затем применяются к кумулятивным данным по претензиям за год, за который еще невозможно вывести оценочную конечную стоимость претензий за год. Данный метод является наиболее подходящим методом для тех лет и учетных групп, которые достигли относительно стабильной модели развития.

Метод Bornhuetter-Ferguson использует комбинацию рыночной оценки и оценки, основанной на опыте претензий. Первая основана на измерении премии, последняя основана на оплаченных или понесенных претензиях на сегодняшний день. Две оценки объединяются с помощью формулы, которая дает больший вес опыту оценки. Этот метод был использован в ситуациях, в которых значительный опыт еще не накоплен.

Выбор отдельных результатов для каждого года или учетной Компании зависит от техники оценки, которая была наиболее подходящей для наблюдаемых исторических событий. В некоторых случаях это означает, что различные методы или комбинации методов были выбраны для отдельных лет или Компании лет в одной учетной Компании.

По состоянию на 31 декабря 2014 года величина сформированных страховых резервов была подтверждена ответственным актуарием (Примечание 14).

На каждую отчетную дату Компания проводит ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (РЗНУ и РПНУ). Ниже представлены результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков за предыдущие периоды

	Год наступления убытка				Итого
	до 2012	2012	2013	2014	
Состоявшиеся убытки brutto					
Год наступления			33 177	61 020	
1 год после		32 404	34 683		
2 года после		31 789			
Текущая оценка конечной величины убытков		31 789	34 683	61 020	
Оплаченные убытки brutto					
Год наступления			22 434	42 010	
1 год после		31 272	33 137		
2 года после		31 625			
Совокупная величина оплаченных убытков brutto		31 625	33 137	42 010	
Резервы убытков brutto на 31.12.2013	444	1 132	10 743		12 319
Резервы убытков brutto на 31.12.2014	184	164	1 546	19 010	20 904

Развитие убытков до вычета перестрахования:

Дата	Резервы убытков	Развитие убытков		Избыток (недорезервирование)	
		Период развития	Сумма	В абсолютном выражении	В относительном выражении
31 декабря 2013 г.	12 319	в 2014 году	13 206	-887	-7,2%
31 декабря 2012 г.	18 833	в 2013-2014 годах	7 732	11 101	58,9%

Развитие убытков нетто-перестрахование:

	Резервы убытков	Развитие убытков		Избыток (недорезервирование)	
		Период развития	Сумма	В абсолютном выражении	В относитель- ном выражении
31 декабря 2013 г.	11 508	в 2014 году	12 307	-799	-6,9%
31 декабря 2012 г.	18 008	в 2013-2014 годах	7 318	10 690	59,4%

В связи с существенной избыточностью резервов убытков по состоянию на конец 2010 – 2012 годов, выявленной в результате ретроспективного анализа достаточности, Компания изменила подходы к формированию резервов убытков по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Анализ чувствительности

На каждую отчетную дату Компания проводит тестирование достаточности страховых премий на основании сопоставления резерва незаработанных премий с величиной ожидаемых выплат держателям полисов, затрат на урегулирование претензий, капитализированных отложенных аквизиционных расходов и сопутствующих операционных расходов. В результате данного тестирования по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года создания дополнительных резервов неистекшего риска не потребовалось. В расчетах были использованы следующие оценки и допущения:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Коэффициент убыточности	53,8%	38,8%
Совокупные расходы на урегулирование претензий по отношению к величине выплат	1,7%	8,4%

В предположении, что коэффициент убыточности увеличился бы на 10%, капитал и прибыль Компании (без учета налогообложения) сократились бы на 1 588 тысяч рублей вследствие роста резерва убытков. При уменьшении коэффициента убыточности на 10%, капитал и прибыль Компании (без учета налогообложения) возросли бы 1 444 тысяч рублей вследствие уменьшения резерва убытков

Финансовые риски.

Компания подвержена целому ряду финансовых рисков в отношении финансовых активов, финансовых обязательств, активов перестрахования и страховых обязательств. В частности, ключевым финансовым риском является то, что в долгосрочной перспективе выручка от инвестиций будет не достаточной для финансирования обязательств, вытекающих из страховых контрактов. Наиболее важными компонентами финансового риска являются кредитный риск, риск ликвидности и рыночные риски, включая процентный риск и риск изменения рыночных цен.

Эти риски возникают в связи с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Компания управляет финансовыми рисками путем лимитирования позиции по каждому виду финансовых инструментов и отслеживанию динамики доходности и ликвидности на периодической основе.

Методы управления риском, а также природа самих рисков практически одинакова для всех типов страховых контрактов, выпускаемых Компанией. В отношении обязательств по договорам страхования Компания инвестирует средства в портфель долевого и долговых ценных бумаг и инструментов, подверженных рыночному риску.

Далее представлено сопоставление страховых обязательств, включая сформированные резервы и кредиторскую задолженность, и финансовых активов.

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	12 724	36 095
Банковские депозиты и векселя	132 421	158 295
Фин. активы, оцениваемые по справедливой ст-ти через прибыль или убыток	4 509	7 019
Займы выданные	0	344
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	8 089	7 603
Итого финансовых активов	157 743	209 356

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Обязательства по страховым контрактам:		
Страховые резервы	53 679	57 557
за вычетом доли перестраховщиков	-2 023	-2 273
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	2 598	3 404
Итого обязательств по договорам страхования	54 254	58 688

Обязательства по краткосрочным договорам страхования непосредственно не чувствительны к уровню процентных ставок на рынке, так как они не являются процентными по условиям договоров. Однако, принимая во внимание изменение стоимости денег во времени, Компания проводит сопоставление средних сроков погашения и возмещения активов и обязательств по страховым контрактам.

Ниже в Таблице приводится сопоставление сроков ожидаемых договорных денежных потоков по краткосрочным обязательствам по страховым контрактам и соответствующим финансовым активам по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	до 1 года	1-2 года	> 2 лет	Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	12 724			12 724
Банковские депозиты и векселя	132 421			132 421
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 509			4 509
Займы выданные	0			0
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	8 089			8 089
Итого финансовые активы	157 743	0	0	157 743
Страховые обязательства:				
Страховые резервы	51 662	2 017	0	53 679
за вычетом доли перестраховщиков	-2 023			-2 023
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	2 598			2 598
Итого страховых обязательств	52 237	2 017	0	54 254

Ниже в Таблице приводится сопоставление сроков ожидаемых договорных денежных потоков по краткосрочным обязательствам по страховым контрактам и соответствующим финансовым активам по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	до 1 года	1-2 года	> 2 лет	Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	36 095			36 095
Банковские депозиты и векселя	158 295			158 295
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 019			7 019
Займы выданные	344			344
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	7 603			7 603
Итого финансовые активы	209 356	0	0	209 356
Страховые обязательства:				
Страховые резервы	57 388	169		57 557
за вычетом доли перестраховщиков	-2 273			-2 273
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	3 404			3 404
Итого страховых обязательств	58 519	169	0	58 688

Средние сроки погашения обязательств рассчитываются с использованием исторических данных по претензиям для установления ожидаемого срока урегулирования претензий по договорам, действующим на отчетную дату. Средние сроки погашения претензий по оценке компании как правило не превышают 100 дней.

Анализ чувствительности, предлагаемый ниже, основан на изменении одного из параметров при одновременном фиксировании значений других. На практике это вряд ли произойдет, поскольку изменения разных параметров могут быть связанными, например, изменение процентной ставки и изменение рыночной стоимости.

Анализ чувствительности – процентный риск

Анализ чувствительности к риску изменения процентных ставок показывает, как изменится справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок на отчетную дату. Руководство Компании контролирует чувствительность к изменению процентных ставок периодически (ежеквартально или, в случае нестабильности рынка, – более часто) путем оценки ожидаемых изменений справедливой стоимости или денежных потоков в связи с изменением на плюс 100 базисных пунктов (1%) во всех кривых доходности финансовых активов и финансовых обязательств.

Увеличение на 100 базисных пунктов процентной ставки привело бы к увеличению процентного дохода и прибыли Компании на 1 337 тыс. руб. в 2014 году. (2013 год: на 1 610 тыс. руб.). Снижение на 100 базисных пунктов привело бы к аналогичному влиянию, но с противоположным знаком.

Анализ чувствительности – ценовой риск

Анализ чувствительности к ценовому риску показывает, как изменения в справедливой стоимости долевых ценных бумаг будут колебаться вследствие изменений в рыночных ценах независимо от того, являются ли такие изменения следствием, характерным лишь для эмитента этих долевых инструментов, или характерны для всего рынка аналогичных инструментов. Руководство осуществляет мониторинг риска изменения цен на финансовые активы путем ежеквартальной (или чаще, в случае существенной волатильности рынка) оценки влияния изменения рыночных котировок на 5% в позитивную и негативную сторону.

Увеличение на 5% рыночных котировок привело бы к увеличению стоимости финансовых активов и прибыли Компании в 2014 году на 224 тыс. руб. (2013 год: на 349 тыс. руб.). Снижение котировок на ту же величину привело бы к аналогичному изменению с противоположным знаком.

Анализ чувствительности - валютный риск

Ниже представлена балансовая позиция по финансовым активам и обязательствам Компании по разным видам валют:

	31 декабря 2014 г.			31 декабря 2013 г.		
	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Рубли	143 618	(62 559)	81 059	200 881	(68 708)	132 173
Доллары США	7 314	-	7 314	4 126	-	4 126
Евро	6 811	-	6 811	4 349	-	4 349
Итого	157 743	(62 559)	95 184	209 356	(68 708)	140 648

Увеличение курса доллара США на 10% привело бы к увеличению стоимости финансовых активов и прибыли Компании в 2014 году на 731 тыс. руб. (2013 год: на 413 тыс. руб.). Увеличение курса евро на 10% привело бы к увеличению стоимости финансовых активов и прибыли Компании в 2014 году на 681 тыс. руб. (2013 год: на 435 тыс. руб.). Снижение курса на ту же величину привело бы к аналогичному изменению с противоположным знаком.

Увеличение курсов иностранных валют на 10% также привело бы к увеличению резервов убытков и уменьшению прибыли на 1 042 тыс. руб.

Кредитный риск

Компания подвергается кредитному риску, который является риском того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Основные статьи отчетности, несущие кредитный риск для Компании: доля перестраховщиков в страховых обязательствах, требования к держателям договоров страхования, требования к страховым агентам, требования по займам и дебиторской задолженности, требования по долговым ценным бумагам, банковские депозиты и средства на счетах в банках.

Компания управляет кредитным риском, устанавливая лимиты на одного контрагента. Кредитоспособность перестраховщиков рассматривается на регулярной основе. Компания ведет учет истории платежей для держателей наиболее значительных контрактов и с которыми Компания проводит регулярные сделки. Управленческий учет Компании содержит информацию о формируемых резервах

под обесценение кредитов и дебиторской задолженности и последующих списаний. При этом учитывается информация о финансовом состоянии заемщика или дебитора, его репутация и наличие рейтинга.

Максимальный размер кредитного риска без учета обеспечения:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты	12 724	36 095
Банковские депозиты и векселя	132 421	158 295
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 243	2 405
Займы выданные	0	344
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	8 089	7 603
Активы по перестрахованию	2 023	2 273
Прочая дебиторская задолженность	1 749	3 272
Итого активы несущие кредитный риск	158 249	210 287

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения, вытекающих из требований страхователя, иных договорных обязательств, или в результате иного оттока денежных средств. В наихудшем случае отсутствие ликвидности может привести к продаже активов или невозможности выполнить обязательства перед страхователем. Управление ликвидностью включает в себя мониторинг будущих денежных потоков, чтобы убедиться, что требования могут быть удовлетворены, поддержание портфеля высоколиквидных активов, которые могут быть легко реализованы с целью покрытия денежного дефицита и контроль ликвидности исходя из показателей/нормативов ликвидности.

Основой для планирования будущих денежных потоков является анализ контрактных сроков погашения финансовых обязательств и ожидаемые даты получения возмещения по финансовым активам. В таблице ниже представлены потоки денежных средств, оставшимся до погашения на дату составления отчета о финансовом положении. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой договорные недисконтированные денежные потоки.

	до 1 года	1-2 года	> 2 лет	Всего
Обязательства по договорам страхования	51 662	2 017	0	53 679
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	2 598			2 598
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	6 282			6 282
Итого договорных обязательств	60 542	2 017	0	62 559

на 31 декабря 2013 года	до 1 года	1-2 года	> 2 лет	Всего
Обязательства по договорам страхования	57 388	169	0	57 557
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	3 404			3 404
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	7 747			7 747
Итого договорных обязательств	68 539	169	0	68 708

31. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Задачами Компании в области управления капиталом являются:

- соблюдение требований в отношении минимально допустимой величины уставного капитала;
- обеспечение способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем таким образом, чтобы обеспечить необходимую доходность капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами;
- обеспечить приемлемое для акционеров соотношение прибыльности бизнеса с принимаемым Компанией на себя риском.

Капитал Компании состоит из уставного капитала, сформированного учредителями Компании, эмиссионного дохода и нераспределенной прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года минимальный уставный капитал страховых компаний должен был составлять не менее 120 000 тысяч рублей. В течение 2014 и 2013 годов Компания соблюдала указанные требования к капиталу.

32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости следует применять профессиональные суждения. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Поскольку для большей части финансовых инструментов Компании, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые компания способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов определена на основе котированных рыночных цен, соответственно данные инструменты относятся к первому уровню иерархии справедливой стоимости. Где это возможно, для оценки справедливой стоимости применяется цена "выхода с рынка", то есть котировка на покупку.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Банковские депозиты. Оценочная справедливая стоимость банковских депозитов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением наблюдаемых рыночных процентных ставок для аналогичных инструментов, соответственно данные инструменты относятся ко второму уровню иерархии справедливой стоимости.

В связи с резким ростом процентных ставок в декабре 2014 года, для расчета справедливой стоимости депозитов на 31 декабря 2014 года была использована ключевая ставка Банка России на эту дату, равная 17%, оценочная величина справедливой стоимости депозитов составила 131 957 тыс. руб. (балансовая стоимость – 132 421 тыс. руб.) По оценке Компании внутренние эффективные ставки по банковским депозитам на 31 декабря 2013 года не отличались от рыночных, соответственно справедливая стоимость банковских депозитов не отличалась от их балансовой стоимости, равной 158 295 тыс. руб. Информация о внутренних эффективных процентных ставках по банковским депозитам приведена в Примечании 6.

Дебиторская и кредиторская задолженность. Дебиторская и кредиторская задолженность преимущественно носит краткосрочный характер, в связи с чем Компания полагает, что оценочная справедливая стоимость дебиторской и кредиторской задолженности несущественно отличается от ее балансовой стоимости. Для оценки справедливой стоимости дебиторской и кредиторской задолженности невозможно использование наблюдаемых рыночных данных, поэтому указанные инструменты можно отнести к третьему уровню иерархии справедливой стоимости.

33. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции с ключевым управленческим персоналом, акционером – юридическим лицом, а также с прочими связанными сторонами. Эти операции включают заключение договоров страхования, арендные соглашения и другие сделки. Данные операции осуществляются преимущественно по рыночным ставкам.

Ниже указаны объемы операций, произведенных в течение 2014 года со связанными сторонами, а также балансовые остатки по таким операциям:

	Компании под общим кон- тролем	Акционеры	Всего
Начисленная страховая премия	0	902	902
Доход от сдачи имущества в аренду	1 460	0	1 460
Расходы по прочим операциям	0	0	0
Чистая дебиторская (кредиторская) задолженность на конец года	0	54	54

Ниже указаны объемы операций, произведенных в течение 2013 года со связанными сторонами, а также балансовые остатки по таким операциям:

	Компании под общим кон- тролем	Акционеры	Всего
Начисленная страховая премия	1 219	0	1 219
Доход от сдачи имущества в аренду	3 432	14	3 446
Расходы по прочим операциям	179	0	179
Чистая дебиторская (кредиторская) задолженность на конец года	181	5 901	6 082

Другие существенные операции со связанными сторонами в течение 2014 и 2013 годов не осуществлялись. Информация о выплате дивидендов акционерам приведена в Примечании 28.

Краткосрочные вознаграждения ключевому руководству за 2014 год составили 4 777 тыс. руб. (за 2013 год: 5 408 тыс. руб.), не включая средства, направленные на формирование резерва по отпускам в отношении ключевого руководства.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2015 года Компания получила от Банка России следующие лицензии на осуществление страховой деятельности:

- Лицензия СЛ № 1595 от 20 февраля 2015 года на осуществление добровольного личного страхования кроме страхования жизни;
- Лицензия СИ № 1595 от 20 февраля 2015 года на осуществление добровольного имущественного страхования;
- Лицензия ОС № 1595-03 от 20 февраля 2015 года на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

В апреле 2015 года в связи с невозможностью надлежащего выполнения требований ст. 21 Федерального закона от 25.04.2002 г. № 40-ФЗ "Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств" в части обеспечения полного покрытия на территории всех субъектов Российской Федерации сетью филиалов и/или представителей Компании, действие

лицензии ОС № 1595-03 от 20 февраля 2015 года на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО) было ограничено со сроком устранения нарушений до 14 апреля 2016 года (Приказ Банка России от 09 апреля 2015 года №ОД-764).

Ограничении лицензии на ОСАГО означает запрет на выписку новых полисов ОСАГО, и внесение изменений в действующие полисы, влекущие увеличение обязательств, при этом свои обязательства по заключенным (действующим) договорам ОСАГО Компания выполняет в полном объеме.

Ограничение действия лицензии было инициировано Компанией и связано с законодательными изменениями в тарификации ОСАГО, вступающими в силу в апреле 2015 года, а также с введением Банком России временной администрации в ОАО "Русская страховая транспортная компания", что повлекло за собой отсутствие представителей Компании в ряде регионов России.

Руководство Компании полагает, что им предпринимаются все надлежащие меры в сложившейся ситуации для развития бизнеса и угрозы непрерывности деятельности отсутствуют. Иных событий после отчетной даты, о которых требуется раскрытие информации, не было.

35. ВЛИЯНИЕ ОЦЕНОК И ДОПУЩЕНИЙ НА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Компания осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Конечная ответственность, вытекающая из заявлений, сделанных по договорам страхования

Оценка окончательного обязательства, вытекающего из требований по договорам страхования, является наиболее важной бухгалтерской оценкой Компании. Есть несколько источников неопределенности, которые необходимо учитывать при оценке того, сколько Компания будет в конечном итоге платить по предъявленным претензиям.

Компания считает, что оценка ее обязательств по договорам страхования, показанная на отчетную дату, является адекватной.

Политика отложенных аквизиционных расходов (ОАР)

Сумма отложенных аквизиционных расходов зависит от суждений о том, какие затраты непосредственно связаны с приобретением.

Основным статьями расходов, относящихся к ОАР, являются комиссионные вознаграждения агентам, заработная плата сотрудников, связанных с заключением договоров, обязательные отчисления в Российский Союз Автостраховщиков, и прочие расходы в той степени, в которой они могут быть отнесены непосредственно к оказанию услуг по страхованию.

Убытки от обесценения по дебиторской задолженности.

Компания анализирует состояние дебиторской задолженности на предмет обесценения на постоянной основе. Компания использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от обесценения дебиторской задолженности с определенными характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные имеющейся задолженности на отчетную дату при планировании будущих потоков денежных средств. Методология и допущения, используемые для оценки сумм и сроков движения денежных средств, анализируются на регулярной основе для сокращения различий между оценками убытка и фактическим убытком по обесценению.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами.

В ходе своей деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются про-

ПАО железнодорожная страховая компания "ЖАСКО"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014г.

В тысячах российских рублей (если не указано иное – Примечание 3)

фессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Принцип непрерывно действующей организации.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. Используя это суждение, руководство учитывало существующие намерения, прибыльность операций, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы и воздействие текущей экономической ситуации на деятельность Компании.

Генеральный директор
Ткачев М.П.

"24" апреля 2015 г.



Главный бухгалтер
Соколова Е.А.