Публичное акционерное общество - железнодорожная страховая компания "ЖАСКО"

Финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

г. Вологда, 2016

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 **8**
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ **9**

1. Основная деятельность Компании 9
2. Экономическая среда, в которой компания осуществляет свою деятельность 10
3. Основые представления отчетности 10
4. Принципы учетной политики 14
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 30
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 35
15. Кредиторская задолженность по страховой деятельности 36
16. Прочие обязательства и кредиторская задолженность 37
17. Уставный капитал 37
18. Нераспределенная прибыль 37
19. Заработанные страховые премии 38
20. Страховые выплаты и убытки 38
21. Доходы от суброгации и прочие доходы по страховой деятельности 39
22. Расходы на урегулирование убытков и прочие расходы по страховой деятельности 39
23. процентные доходы 39
24. чистая прибыль (убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток 39
25. Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой 39
26. Административные и управленческие расходы 40
27. Налог на прибыль 40
28. Дивиденды 42
29. Условные обязательства 42
30. Управление страховыми и финансовыми рисками 42
31. Управление капиталом 50
32. Справедливая стоимость финансовых инструментов 50
33. Операции со связанными сторонами 51
34. События после отчетной даты 52
35. Влияние оценок и допущений на финансовую отчетность 52

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

по финансовой отчетности

Публичного акционерного общества железнодорожной страховой компании "ЖАСКО",

подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности

по итогам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Акционерам Открытого акционерного общества

железнодорожной страховой компании "ЖАСКО"

Аудируемое лицо

Полное наименование: Публичное акционерное общество железнодорожная страховая компания "ЖАСКО".

Сокращенное наименование: ПАО железнодорожная страховая компания "ЖАСКО".

На основании решения внеочередного Общего собрания акционеров Открытого акционерного общества железнодорожная страховая компания "ЖАСКО" (Протокол от 25.02.2015 г. №1) изменены организационно-правовая форма и наименование (запись в ЕГРЮЛ от 12.03.2015 г. №2153525448536). Новое полное наименование и сокращенное наименование указаны выше.

Основной государственный регистрационный номер 1023500898805.

Место нахождения: 160004, Россия, г. Вологда, ул. Благовещенская, 47.

Аудитор

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Листик и Партнеры - Москва" (ООО "Листик и Партнеры - Москва").

Основной государственный регистрационный номер 5107746076500.

Место нахождения: 101100, Россия, г. Москва, Кривоколенный пер., д.4, стр.5.

ООО "Листик и Партнеры - Москва" является членом Некоммерческого партнерства "Аудиторская Палата России" (№9641 в реестре НП "АПР").

ОРНЗ 11101041224.

ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Публичного акционерного общества железнодорожной страховой компании "ЖАСКО" за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, которая включает в себя отчет о финансовом положении, отчет о совокупной прибыли, отчет о движении денежных средств, отчет об изменениях в собственном капитале, примечания к финансовой отчетности. Финансовая отчетность составлена руководством Публичного акционерного общества железнодорожной страховой компании "ЖАСКО" в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство Публичного акционерного общества железнодорожной страховой компании "ЖАСКО" несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и применение средств внутреннего контроля, необходимых для составления и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества железнодорожной страховой компании "ЖАСКО" по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности бухгалтерской отчетности, мы обращаем внимание на следующее обстоятельство: Приказом Банка России от 09.04.2015 г. № ОД-764, действие лицензии Компании ОС № 1595-03 от 20.02.2015 г. на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств было ограничено со сроком устранения нарушений до 14.04.2016 г. в связи с невозможностью надлежащего выполнения требований статьи 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. На дату выдачи аудиторского заключения действие указанной лицензии еще не было возобновлено (Примечания 1, 34 к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года).

12 апреля 2016 года

Директор ООО "Листик и Партнеры - Москва" Мигин Е.В.
(квалификационный аттестат аудитора №01-000211,
выдан на основании решения СРО НП АПР от 28.11.11, приказ №28,
без ограничения срока действия, ОРНЗ 20801027845)

Руководитель проверки, аудитор ООО "Листик и Партнеры - Москва" Миркина Е.П.
(квалификационный аттестат аудитора №01-000213
выдан на основании решения СРО НП АПР от 28.11.11, приказ №28,
без ограничения срока действия, ОРНЗ 20801027878)

№ С-МСФО-14 от 12 апреля 2016 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	7 035	12 724
Банковские депозиты	6	104 453	132 421
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	4 022	4 509
Займы выданные	8	0	0
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	9	2 595	8 089
Доля перестраховщиков в страховых резервах	14	0	2 023
Отложенные аквизиционные расходы	10	44	1 728
Текущие требования по налогу на прибыль	27	811	0
Прочие активы и дебиторская задолженность	11	4 835	4 600
Инвестиционная собственность	12	42 276	44 257
Основные средства	13	113 757	115 810
Итого активы		**279 828**	**326 161**
Обязательства			
Страховые резервы	14	10 196	53 679
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	15	1 606	2 598
Текущие обязательства по налогу на прибыль	27	0	505
Отложенное налоговое обязательство	27	22 053	22 140
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	16	2 987	6 282
Итого обязательства		**36 842**	**85 204**
Уставный капитал	17	167 266	167 266
Резервный капитал	18	8 959	8 959
Фонд переоценки основных средств	13	62 200	59 083
Нераспределенная прибыль	18	4 561	5 649
Итого капитал		**242 986**	**240 957**
Итого обязательства и капитал		**279 828**	**326 161**

Генеральный директор
Ткачев М.П.

"12" апреля 2016 г.

Главный бухгалтер
Соколова Е.А.

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

	Прим.	2015 год	2014 год
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии	19	19 891	104 398
Страховые премии, переданные в перестрахование	19	-97	-2 627
Общая сумма страховых премий – нетто		**19 794**	**101 771**
Аннулированные страховые премии	19	-401	-1 588
Изменение резерва незаработанной премии	19	31 394	12 463
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	19	-1 063	-399
Заработанные страховые премии – нетто		**49 724**	**112 247**
Страховые выплаты	20	-41 402	-53 322
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	20	3 307	3 721
Изменение резервов убытков	20	12 089	-8 585
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	20	-960	148
Состоявшиеся убытки – нетто		**-26 966**	**-58 038**
Доходы от субогации, регрессов и возмещения убытков и прочие доходы от страховой деятельности	21	1 185	3 258
Вознаграждение по договорам перестрахования и прочие доходы по страховой деятельности	21	3 278	4 362
Расходы на урегулирование убытков и прочие расходы по страховой деятельности	22	-1 679	-4 603
Аквизиционные расходы	10	-5 241	-22 094
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	9	37	-407
Результат от страховой деятельности		**20 338**	**34 725**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Процентные доходы	23	14 641	15 096
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	24	840	-2 861
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	25	3 377	5 370
Чистая прибыль (убыток) от операций с инвестиционной недвижимостью	12	6 542	3 558
Результат от инвестиционной деятельности		**25 400**	**21 163**
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прочие доходы		1 875	1 000
Административные расходы	26	-35 273	-42 596
Изменение резерва под обесценение прочих активов	11	-3 141	-783
Результат от прочей деятельности		**-36 539**	**-42 379**
Прибыль до вычета налога на прибыль		**9 199**	**13 509**
Расход по налогу на прибыль	27	-2 397	-3 473
Прибыль от продолжающейся деятельности		**6 802**	**10 036**
Прочая совокупная прибыль за вычетом налога на прибыль, которая не может быть переклассифицирована в прибыль			
Переоценка основных средств	13	3 224	1 944
Всего совокупной прибыли за период		**10 026**	**11 980**

Генеральный директор
Ткачев М.П.

Главный бухгалтер
Соколова Е.А.

"12" апреля 2016 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

	Прим.	2015	2014
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Страховые премии, полученные		20 444	104 231
Страховые премии, переданные в перестрахование		-310	-2 892
Страховые выплаты		-41 402	-53 322
Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная		3 307	3 721
Доходы от субогации, регрессов и возмещения убытков и прочие доходы от страховой деятельности		3 300	1 823
Вознаграждение по договорам перестрахования и прочие доходы по страховой деятельности		3 247	4 331
Расходы на урегулирование убытков и прочие расходы по страховой деятельности		-1 679	-4 603
Аквизиционные расходы		-3 462	-18 269
Процентные доходы		15 220	14 600
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		166	18
Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости		7 402	8 546
Прочие операционные доходы		1 869	954
Административные расходы		-32 285	-37 816
Чистые денежные средства, полученные от операционной деят-ти до изменения в операционных активах и обязательствах		**-24 183**	**21 322**
(Увеличение) уменьшение операционных активов			
Дебиторская задолженность по операциям страхования		1 617	-817
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		920	-369
Счета и депозиты в банках		30 766	31 740
Прочие активы		-2 255	978
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Кредиторская задолженность по операциям страхования		2	-8
Прочие обязательства		-934	-902
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты налогов		**5 933**	**51 944**
Налог на прибыль, уплаченный		-4 580	-5 013
Чистые денежные средства, полученные от операционной деят-ти		**1 353**	**46 931**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретения основных средств и нематериальных активов		-56	-2 550
Продажи основных средств		996	3 176
Продажи инвестиционной недвижимости		0	6 452
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**940**	**7 078**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Выплаченные дивиденды	28	-7 982	-77 380
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деят-ти		**-7 982**	**-77 380**
Чистое (уменьшение) увеличение денежных и приравненных к ним средств		**-5 689**	**-23 371**
Денежные и приравненные к ним средства на начало периода	5	12 724	36 095
Денежные и приравненные к ним средства на конец периода	5	**7 035**	**12 724**

Генеральный директор
Ткачев М.П.

"12" апреля 2016 г.

Главный бухгалтер
Соколова Е.А.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

	Прим.	Уставный капитал	Резервный капитал	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
Собственные средства на 31 декабря 2013 года		**167 266**	**8 521**	**57 462**	**73 108**	**306 357**
Пополнение резервного капитала		-	438	-	-438	-
Выплата дивидендов акционерам	28	-	-	-	-77 380	-77 380
Перенос фонда переоценки при выбытии основных средств		-	-	-323	323	-
Совокупная прибыль за период	13	-	-	1 944	10 036	11 980
Собственные средства на 31 декабря 2014 года		**167 266**	**8 959**	**59 083**	**5 649**	**240 957**
Пополнение резервного капитала		-	-	-	-	-
Выплата дивидендов акционерам	28	-	-	-	-7 997	-7 997
Перенос фонда переоценки при выбытии основных средств		-	-	-107	107	-
Совокупная прибыль за период	13	-	-	3 224	6 802	10 026
Собственные средства на 31 декабря 2015 года		**167 266**	**8 959**	**62 200**	**4 561**	**242 986**

Генеральный директор
Ткачев М.П.

"12" апреля 2016 г.

Главный бухгалтер
Соколова Е.А.

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".

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.

Компания осуществляет свою деятельность на основании следующих лицензий:

- 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 года № 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). На момент утверждения настоящей финансовой отчетности действие лицензии еще не было возобновлено (Примечание 34).

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 объёме. Ограничение действия лицензии было инициировано Компанией и связано с законодательными изменениями в тарификации ОСАГО, вступившими 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.

Данное обстоятельство существенно повлияло на финансовое положение и объемы деятельности Компании в 2015 году за счет значительного уменьшения сумм страховых премий на фоне необходимости исполнения обязательств по ранее заключенным договорам. Таким образом, размер сумм страховых выплат в 2015 году намного превысил размер суммы начисленных премий.

В настоящее время Компания ориентирована на осуществление добровольных видов страхования. В перечень оказываемых услуг входят 50 видов страхования, как для граждан, так и для предприятий и организаций всех форм собственности.

Компания зарегистрирована по адресу 160004, г. Вологда, ул. Благовещенская, 47. Компания осуществляет деятельность преимущественно в Северо-Западном регионе России. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания не имеет филиалов. Численность персонала Компании на 31 декабря 2015 года составила: 24человека (31 декабря 2014: 54 человек).

Компания не имеет финансовых инструментов, допущенных к обращению на фондовой бирже. Компания не имеет дочерних и зависимых обществ.Компания является участником Российского Союза Автостраховщиков.

Ни один из акционеров не обладает конечным контролем и не владеет пакетом акций более 50% уставного капитала Компании. По состоянию за 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014года уставный капитал Компании был распределен между акционерами следующим образом.

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 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.

Руководство Компании полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для развития бизнеса в сложившихся экономических условиях.

3. ОСНОВЫЕ 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 2015 года. Далее перечислены новые и пересмотренные МСФО, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании, а также представлено описание их влияния на учетную политику Компани (где уместно). Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно, если не указано иное.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников». Поправки требуют учитывать взносы работников следующим образом: добровольные взносы работников учитываются как уменьшение стоимости услуг при выплате взносов. Взносы работников, предусмотренные условиями программы, отражаются в качестве уменьшения стоимости услуг только если такие взносы связаны с услугами. В частности, когда сумма взноса зависит от стажа работы, стоимость услуг уменьшается вследствии отнесения взносов к периодам оказания услуг таким же образом, как распределяются вознаграждения. С другой стороны, если взносы определяются как фиксированный процент зарплаты (т.е. не зависят от стажа работы), Компания должна отражать уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором оказывается соответствующая услуга.

Данные поправки не оказали влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании нет программ с установленными выплатами.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг., которые включают несколько поправок к ряду стандартов, которые кратко описаны ниже.

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 несущественно. 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. При этом, раскрытие этих расходов по компонентам вознаграждения не требуется.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг., которые включают следующие поправки.

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 обязательства не 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.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Опубликован ряд новых МСФО и поправок в действующие, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

Новые или пересмотренный стандарт или интерпретация	Дата вступления в силу: для годовых периодов, начинающихся не ранее
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей в совместных операциях»	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»	Дата будет определена КМСФО
Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»	1 января 2016 года
МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»	1 января 2016 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»	1 января 2017 года

Досрочное применение допускается для всех новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций. МСФО (IFRS) 16 может быть применен досрочно, при условии применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Основные требования МСФО (IFRS) 9:

Классификация и оценка финансовых активов. Все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, и имеющие договорные условия, которые порождают на определённые даты денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной суммы долга и процентов по ней, обычно отража-

ются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости после первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, - по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).

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

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

Учет хеджирования. Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения механизмов учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список рисков, присущих нефинансовым статьям, которые могут быть объектом учета хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

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 применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами». Стандарт устанавливает единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами и 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 организация ожидает, она имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами. Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с клиентом;

- Идентификация обязательств исполнителя по договору;

- Определение цены сделки;

- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;

- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как вы-

полняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 «Аренда» требует признания практически всех договоров аренды на балансе арендатора в соответствии с единой моделью учета, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Учет арендодателем при этом остается практически неизменным, сохраняя разделение на операционную и финансовую аренду.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендатор признает актив, представляющий собой право пользования, и обязательство по аренде. Актив, представляющий собой право пользования, учитывается аналогично другим нефинансовым активам, включая начисление амортизации, на обязательство начисляется процентный расход. Обязательство по аренде изначально оценивается по приведенной стоимости платежей по аренде на протяжении срока аренды, дисконтированных исходя из ставки, заложенной в договор аренды, или, в случае если она не может быть легко определена, исходя из ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Аналогично МСФО (IAS) 17, арендодатели классифицируют договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды. Аренда классифицируется в качестве финансовой, если она предусматривает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, являющимся предметом договора аренды. В противном случае, аренда классифицируется в качестве операционной аренды. В отношении финансовой аренды арендодатель признает финансовый доход на протяжении срока аренды, исходя из графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистым инвестициям арендодателя. Арендодатель отражает платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом или на основании другого систематического подхода, если он обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от использования актива, являющегося предметом договора аренды.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что все договоры аренды, в которых Банк является арендатором, будут признаны в отчетности. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 16 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

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 до востребования. 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 не-

движимость 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 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 допущениео непрерывности деятельности организации, которая не имеетнамерения 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 финансовыхинструментов, по которым отсутствует информация о рыночныхценах (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 каждогоконкретного 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 обязательствам, 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 требующихкорректировок 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 расчетаамортизированной 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 финансовых 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 за-

траты 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 текущей 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 непроизводные 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 имеющихся 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 организация 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 непроизводные 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, валютообменных 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 долевому 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 включатся в состав доходов в последующих 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, имеющихся 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 компании 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 инвестиционный 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 Федерации (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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Наличные денежные средства	49	84
Расчетные счета	6 986	12 640
Итого денежные средства	**7 035**	**12 724**

По состоянию на 31 декабря 2015 года на расчетных счетах в ОАО "Сбербанк" были размещены денежные средства в размере 5 152 тыс. руб., что составляет 73,2% от общей величины денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2014 года – 10 288 тыс. руб. или 80,9%).

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года в ОАО "Альфа-Банк" были размещены средства на спецсчетах и в гарантийных фондах в размере4 325 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года – 5 837 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 2015 и 2014 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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Депозиты до востребования и средства гарантийных фондов	4 325	5 837
Депозиты в банках первоначальным сроком до одного года	100 128	98 567
Депозиты в банках первоначальным сроком более одного года	0	28 017
Итого банковские депозиты	**104 453**	**132 421**

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

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Размещенные средства	Доля, %	Размещенные средства	Доля, %
ОАО "РОССЕЛЬХОЗБАНК"	54 505	41,2%	60 000	45,3%
ОАО Сбербанк России	35 623	26,9%	48 774	36,8%
ВТБ 24 (ПАО)	10 000	7,6%	0	0,0%
ОАО "АЛЬФА-БАНК"	4 325	3,3%	5 837	4,4%
Прочие банки	0	0,0%	17 810	13,4%
Итого банковские депозиты	**104 453**	**78,9%**	**132 421**	**100,0%**

Депозиты в банках в рублях по состоянию на 31 декабря 2015 года были размещены под среднюю эффективную ставку 10,0% (на 31 декабря 2014 года – 12,4%).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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Государственные и муниципальные облигации Российской Федерации	595	907
Корпоративные облигации резидентов Российской Федерации	353	336
Итого долговые инструменты	**948**	**1 243**
Корпоративные акции резидентов Российской Федерации	1 924	2 418
Вложения в паевые инвестиционные фонды (ПИФ)	1 150	848
Итого прочие инструменты	**3 074**	**3 266**
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**4 022**	**4 509**

Далее представлена информации о концентрации рисков в виде анализа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (кроме паев ПИФ), по отраслям деятельности их эмитентов:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Государственные и муниципальные облигации Российской Федерации		
Облигации Федерального займа	*595*	*907*
Корпоративные акции и облигации следующих отраслей:		
- финансы и инвестиции	*930*	*1 256*
- нефтегазовый сектор	*662*	*1 040*
- транспорт	*283*	*168*
- прочие	*402*	*290*
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**2 872**	**3 661**

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 2015 года и 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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность страхователей	284	1 348
Дебиторская задолженность страховых агентов и брокеров	191	926
Дебиторская задолженность по перестрахованию	0	1 045
Дебиторская задолженность по суброгации и возмещению убытков	3 151	5 266
Прочая дебиторская задолженность по страховой деятельности	75	905
За вычетом резервов под обесценение	-1 106	-1 401
Итого дебиторская задолженность по страховой деятельности	**2 595**	**8 089**

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 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:

	2015 год	2014 год
Остаток на начало года	1 401	1 008
Начислено в течение года	-37	407
Списано в течение года за счет резервов	-258	-14
Итого резервы под обесценение на конец года	**1 106**	**1 401**

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 2015 и 2014 годов:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Остаток на начало года	1 728	6 117
Начислено в течение года	3 557	17 705
Списано в течение года на расходы	-5 241	-21 871
Обесценение на конец года	0	-223
Итого отложенные аквизиционные расходы на конец года	**44**	**1 728**

Ниже приведена постатейная расшифровка аквизиционных расходов, начисленных в течение 2015 и 2014 годов:

	2015 год	2014 год
Агентское вознаграждение	1 959	8 314
Заработная плата и начисления	1 385	7 056
Отчисления от страховых премий	198	2 012
Прочие аквизиционные расходы	15	323
Итого начисленные аквизиционные расходы	**3 557**	**17 705**
Изменение отложенных аквизиционных расходов за период	1 684	4 166
Списание отложенных аквизиционных расходов в связи с обесценением	0	223
Итого признанные аквизиционные расходы	**5 241**	**22 094**

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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Расчеты по аренде	2 314	1 192
Материальные запасы	2 633	2 851
Выданные авансы и предоплаты	171	370
Налоги и сборы к возврату	239	171
Прочие активы	4 418	1 826
За вычетом резервов под обесценение	-4 940	-1 810
Итого прочие активы и дебиторская задолженность	**4 835**	**4 600**

По состоянию на 31 декабря 2015 года в состав прочих активов включены требования к страховым компаниям и перестраховщикам, лицензия которых отозвана, общей суммой 4 058 тыс. руб. (на 31 декабря 2014: 1 727 тыс. руб.), по указанной задолженности создан резерв в размере 100%.По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 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:

	2015 год	2014 год
Остаток на начало года	1 810	1 027
Начислено в течение года	3 141	783
Списано в течение года за счет резервов	-11	0
Итого резервы под обесценение на конец года	**4 940**	**1 810**

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 капитала, 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 2015 года и 31 декабря 2014 года оценка стоимости произведена ИП Костыговым Л.О., членом НП "СРО АРМО".

Ниже представлено изменение стоимости инвестиционной недвижимости:

	Объекты недвижимости	Земельные участки	Итого
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**
Выбытие объектов	0	0	0
Переоценка	-2 083	101	-1 982
Стоимость за 31 декабря 2015 г.	**36 533**	**5 743**	**42 276**

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:

	2015 год	2014 год
Арендные доходы	8 524	8 546
Изменение стоимости инвестиционной недвижимости	-1 982	-1 981
Убыток от продажи инвестиционной недвижимости	0	-3 007
Итого прочие доходы по страховой деятельности	**6 542**	**3 558**

13.ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлено изменение стоимости основных средств за 2015 год:

	Земельные участки	Недвижимость	Транспортные средства	Офисное оборудование и прочее	Итого
Остаточная стоимость за 31 декабря 2014 г.	**22 509**	**90 640**	**2 555**	**106**	**115 810**
Первоначальная стоимость					
Остаток на начало года	22 509	109 621	5 453	6 337	143 920
Поступление	0	0	0	57	57
Выбытие	0	-218	-1 567	-1 914	-3 699
Переоценка	-648	5 952	0	0	5 304
Остаток на конец года	**21 861**	**115 355**	**3 886**	**4 480**	**145 582**
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	0	18 981	2 898	6 231	28 110
Амортизационные отчисления	0	4 740	555	44	5 339
Выбытие	0	-49	-961	-1 914	-2 924
Переоценка	0	1 300	0	0	1 300
Остаток на конец года	**0**	**24 972**	**2 492**	**4 361**	**31 825**
Остаточная стоимость за 31 декабря 2015 г.	**21 861**	**90 383**	**1 394**	**119**	**113 757**

Ниже представлено изменение стоимости основных средств за 2014 год:

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

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 2015 года оценку стоимости объектов недвижимости произведена ИП Костыговым Л.О., членом НП "СРО АРМО".

В остаточную стоимость объектов недвижимости по состоянию на 31 декабря 2015 года была включена сумма 77 750 тысячи рублей, представляющая собой накопленную переоценку (на 31 декабря 2014 года – 73 854 тысяч рублей). На 31 декабря 2015 года отложенное налоговое обязательство в сумме 15 550 тысяч рублей (на 31 декабря 2014 года – 14 771 тысяча 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:

	2015 год	2014 год
Прирост стоимости имущества при переоценке	4 004	2 351
Отложенный налог, относящийся на переоценку	-780	-407
в т.ч. в отношении переоценки отчетного года	*-801*	*-471*
в т.ч. в отношении переоценки, перенесенной на нераспределенную прибыль	*21*	*64*
Итого прочие совокупные доходы	**3 224**	**1 944**

По мнению руководства Компании, ликвидационная стоимость основных средств близка к нулевой. По состоянию на 31 декабря 2015 первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составила 6 209тыс. руб. (на 31 декабря 2014года: 9 161 тысяч рублей).

14.СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ

Ниже представлены остатки страховых резервов и доля перестраховщиков:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Страховые резервы		
Резерв незаработанной премии	1 381	32 775
Резервы убытков и прочие страховые резервы	8 815	20 904
Всего страховые резервы до вычета доли перестраховщиков	**10 196**	**53 679**
Доля перестраховщиков		
Резерв незаработанной премии	0	1 063
Резервы убытков и прочие страховые резервы	0	960
Доля перестраховщиков в страховых резервах	**0**	**2 023**

Далее приведено изменение резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков в этом резерве за 2015 и 2014 годы:

	2015 год			2014 год		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	32 775	-1 063	**31 712**	45 238	-1 462	**43 776**
Изменение в течение года	-31 394	1 063	**-30 331**	-12 463	399	**-12 064**
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	**1 381**	**0**	**1 381**	**32 775**	**-1 063**	**31 712**

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 2015 года и 31 декабря 2014 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 2015годы:

	2015 год			2014 год		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
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 на начало года	**20 904**	**-960**	**19 944**	**12 319**	**-811**	**11 508**
Отчисления в резервы в течение года	29 313	-2 347	25 542	61 907	-3 869	58 037
Произведенные выплаты в течение года	-41 402	3 307	-38 095	-53 322	3 721	-49 601
Итого изменения резервов убытков	**-12 089**	**960**	**-12 553**	**8 585**	**-148**	**8 436**
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	1 074	0	**1 516**	3 690	-351	**3 339**
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	7 741	0	**5 875**	17 214	-609	**16 605**
Итого резервы убытков	**8 815**	**0**	**7 391**	**20 904**	**-960**	**19 944**

Резервы убытков в таблице выше приведены с учетом влияния расходов на урегулирование убытков, которое в общей сложности составило 273 тыс. руб. Резервы убытков на 31 декабря 2015 года также могут быть представлены следующим образом:

- Резерв заявленных, но неурегулированных убытков: 1 056 тыс. руб.;

- Резерв произошедших, но незаявленных убытков: 7 486 тыс. руб.;

- Резерв расходов на урегулирование убытков: 273 тыс. руб.

На каждую отчетную дату Компаниятакже 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.

Актуарное оценивание деятельности Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года осуществляет ответственный актуарий Михайлова Ирина Алексеевна (регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев - № 56). Ответственный актуарий является членом следующей саморегулируемой организацией актуариев: «Ассоциация гильдия актуариев». Регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр саморегулируемых организаций - № 2.

Актуарное оценивание деятельности Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года осуществлял ответственный актуарий Кадников Андрей Анатольевич (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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность перед страхователями	960	1 805
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	552	457
Кредиторская задолженность перед страховыми компаниями по перестрахованию	21	234
Прочая дебиторская задолженность по страховой деятельности	73	102
Итого кредиторская задолженность по страховой деятельности	**1 606**	**2 598**

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Задолженность перед персоналом организации:		
- расчеты заработной плате и прочим начислениям	536	1 774
- резервы по неиспользованным отпускам	347	1 486
Кредиторская задолженность по прочим расчетам	1 023	1 506
Обязательства по уплате прочих налогов	1 065	1 511
Прочие обязательства	16	5
Итого прочие обязательства и кредиторская задолженность	**2 987**	**6 282**

Прочая кредиторская задолженность является краткосрочной. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 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 средство 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 2014 – 2015 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, скорректированная с учетом инфляции
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
Уставный капитал на 31 декабря 2015 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 2015 года 21 145тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 25 450 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 2015 года и 31 декабря 2014 года составила 8 959тыс. 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 2015 года составила6 537тыс. руб. (на 31 декабря 2014года: 7 081 тыс. руб.).

19.ЗАРАБОТАННЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ

Ниже представлен анализ заработанных страховых премий за 2014 и 2015 годы:

	2015 год	2014 год
Страховые премии полученные	19 891	104 398
Возврат и корректировка премий	-401	-1 591
Чистые страховые премии полученные	**19 490**	**102 807**
Изменение резерва незаработанных премий	31 394	12 463
Итого страховые премии заработанные	**50 884**	**115 270**
Страховые премии, переданные в перестрахование с учетом возвратов и корректировок	-97	-2 624
Изменение резерва незаработанных премий (доля перестраховщиков)	-1 063	-399
Итого страховые премии, переданные в перестрахование	**-1 160**	**-3 023**
Чистые заработанные премии	**49 724**	**112 247**

Анализ заработанных премий по видам страхования приведен в Примечании 30.

Ниже приведено распределение полученных страховых премий по географическому принципу:

	2015 год	2014 год
Вологодская область	12 627	66 471
Нижегородская область	3 900	15 992
Костромская область	1 698	11 695
Архангельская область	1 046	9 185
Другие регионы	620	1 055
Итого страховые премии	**19 891**	**104 398**

20.СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ И УБЫТКИ

Ниже представлен анализ страховых выплат и убытков за 2015 и 2014 годы:

	2015 год	2014 год
Страховые выплаты	-41 402	-53 322
Изменение резерва убытков	12 089	-8 585
Итого совокупные убытки	**-29 313**	**-61 907**
Страховые выплаты (доля перестраховщиков)	3 307	3 721
Изменение резерва убытков (доля перестраховщиков)	-960	148
Итого совокупные убытки (доля перестраховщиков)	**2 347**	**3 869**
Чистые совокупные убытки	**-26 966**	**-58 038**

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

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

	2015 год	2014 год
Вологодская область	36 388	45 811
Нижегородская область	1 111	727
Костромская область	2 013	2 487
Архангельская область	2 291	5 885
Другие регионы		0
Итого страховые выплаты	**41 803**	**54 910**

21.ДОХОДЫ ОТ СУБРОГАЦИИ И ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ПО СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	2015 год	2014 год
Чистый результат операций от прямого возмещения убытков	3 230	4 203
Доходы от субогации, регрессов, возмещения убытков и прочие доходы от страховой деятельности	1 185	3 258
Вознаграждение, полученное при передаче рисков в перестрахование	45	147
Комиссионное и агентское вознаграждение	3	12
Итого прочие доходы по страховой деятельности	**4 463**	**7 620**

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

	2015 год	2014 год
Внутренние расходы на урегулирование убытков	878	1 273
Внешние расходы на урегулирование убытков	346	1 263
Чистый результат операций от прямого возмещения убытков	0	0
Прочие расходы по страхованию	263	2 067
Итого прочие расходы по страховой деятельности	**1 487**	**4 603**

23.ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2015 год	2014 год
Процентные доходы по банковским депозитам	14 482	14 960
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	151	120
Процентные доходы по прочим размещенным средствам	8	16
Итого процентные доходы по финансовым активам	**14 641**	**15 096**

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

	2015 год	2014 год
Реализованный доход от перепродажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	101	-214
Нереализованный доход от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	433	-2 879
Полученные дивиденды и прочий инвестиционный доход	306	232
Итого чистые доходы по финансовым активам, оцениваемым по справдливой стоимости через прибыль или убыток	**840**	**-2 861**

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 иностранной валюте.

Остаток денежных средств и банковских депозитов в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2015 года составил в рублевом эквиваленте 17 987 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года – 14 125 тыс. руб.), информация по валютному риску представлена в Примечании 30.

26.АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Оплата труда	16 776	24 917
Амортизация	5 339	5 342
Прочие налоги и обязательные платежи	2 601	1 922
Аудиторские, информационные и консультационные услуги	819	939
Материальные расходы	495	512
Ремонт и содержание имущества	148	316
Аренда и охрана	291	1 155
Транспортные и командировочные расходы	625	1 060
Услуги связи	187	455
Банковские услуги	224	478
Прочие расходы	7 768	5 500
Итого административные и управленческие расходы	**35 273**	**42 596**

27.НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

	2015 год	2014 год
Текущие расходы расходы по налогу на прибыль	3 264	6 669
Изменения отложенного налогообложения	-867	-3 196
Расходы по налогу на прибыль за год по продолжающейся деятельности	**2 397**	**3 473**

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к прибыли Компании за 2015 и 2014 годы, составляет 20%. Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 года и31 декабря 2015 года были рассчитаны исходя из ставки налога 20%.

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

	2015 год	2014 год
Прибыль до налогообложения	9 199	13 509
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке (20%)	**1 840**	**2 702**
Налоговый эффект от применения ставки 15% для доходов по государственным ценным бумагам	-3	-5
Доходы и расходы, не влияющие на налогооблагаемую прибыль	698	544
Увеличение непризнанного ОНА	-138	232
Возмещение (расходы) по налогу на прибыль за год	**2 397**	**3 473**

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 2015 год представлены ниже:

	31 декабря 2015 года	Отнесено на прибыль за 2015 год	Отнесено на прочие совокупные доходы за 2015 год	31 декабря 2014 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Признание резервов неиспользованных отпусков и прочих начисленных расходов	165	-253	0	418
Формирование резервов под обесценение дебиторской задолженности	403	-239	0	642
Общая сумма отложенного налогового актива	**568**	**-492**	**0**	**1 060**
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Признание отложенных аквизиционных расходов	9	-337	0	346
Оценка страховых резервов	923	561	0	362
Оценка инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости	2 787	-396	0	3 183
Оценка и амортизация основных средств	18 902	-1 187	780	19 309
Общая сумма отложенного налогового обязательства	**22 621**	**-1 359**	**780**	**23 200**
Итого чистое признанное отложенное налоговое обязательство	**22 053**	**-867**	**780**	**22 140**

Налоговые последствия изменения временных разниц за 2014 год представлены ниже:

	31 декабря 2014 года	Отнесено на прибыль за 2014 год	Отнесено на прочие совокупные доходы за 2014 год	31 декабря 2013 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Признание резервов неиспользованных отпусков и прочих начисленных расходов	418	-30	0	448
Формирование резервов под обесценение дебиторской задолженности	642	235	0	407
Общая сумма отложенного налогового актива	**1 060**	**205**	**0**	**855**
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Признание отложенных аквизиционных расходов	346	-877	0	1 223
Оценка страховых резервов	362	32	0	330
Оценка инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости	3 183	-1 964	0	5 147
Оценка и амортизация основных средств	19 309	-182	407	19 084
Общая сумма отложенного налогового обязательства	**23 200**	**-2 991**	**407**	**25 784**
Итого чистое признанное отложенное налоговое обязательство	**22 140**	**-3 196**	**407**	**24 929**

По состоянию на 31 декабря 2015 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 207 тыс. руб. (на 31 декабря 2014: 357 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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Текущие требования (обязательства) по налогу на прибыль	811	-505
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-22 053	-22 140
Итого чистые требования (обязательства) по налогу на прибыль	**-21 242**	**-22 645**

28.ДИВИДЕНДЫ

В 2015 году по решению акционеров Компании на выплату дивидендов было направлено 7 997 тысячи рублей.

В 2014 году по решению акционеров Компании на выплату дивидендов было направлено77 380 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 непредсказуемой 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 2015 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 2015 года Компания не имела существенных обязательств по операционной аренде.

Обязательства кредитного характера. На 31 декабря 2015 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.

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

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).

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 компании и, следовательно, не могут повлиять на платежеспособность компании. Таким образом, задача перестрахования – обеспечить страховщику финансовую устойчивость.

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 2015 г.		**31 декабря 2014 г.**	
	Страховая сумма	**Количество полисов**	**Страховая сумма**	**Количество полисов**
ОСАГО	783 200	1 998	8 843 600	24 068
Грузы	20 999	162	259 068	1 039
КАСКО	9 100	12	145 350	577
Несчастный случай	8 250	116	61 491	1 026
Прочие виды	40 564	99	713 062	1 245
В целом по портфелю	**862 113**	**2 387**	**10 022 570**	**27 955**

Далее представлена информация о заработанных премиях по видам страхования за 2015 год:

Виды страхования	Страховые премии	Страховые премии, переданные в перестрахование	Общая сумма страховых премий-нетто	Аннулированные страховые премии	Изменение резерва незаработанной премии	Изменение доли перестр-ков в резерве незаработанной премии	Заработанные страховые премии-нетто
ОСАГО	7 679	0	7 679	-401	25 214	0	32 492
Грузы	9 892	0	9 892	0	705	0	10 597
КАСКО	1 860	-97	1 763	0	4 077	-1 063	4 777
Прочие виды	460	0	460	0	1 398	0	1 858
Итого	**19 891**	**-97**	**19 794**	**-401**	**31 394**	**-1 063**	**49 724**

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 перестр-ков в резерве незаработанной премии	Заработанные страховые премии-нетто
ОСАГО	66 637	0	66 637	-1 526	6 363	0	71 474
Грузы	23 283	0	23 283	0	2 620	0	25 903
КАСКО	9 284	-2 082	7 202	-54	2 608	-247	9 509
Несчастный случай	839	0	839	0	-17	0	822
Прочие виды	4 355	-545	3 810	-8	889	-152	4 539
Итого	**104 398**	**-2 627**	**101 771**	**-1 588**	**12 463**	**-399**	**112 247**

Далее представлена информация о состоявшихся убытках по видам страхования за 2015 год:

	Страховые выплаты	Доля перестраховщиков в страховых выплатах	Общая сумма страховых выплат-нетто	Изменение резервов убытков	Изменение доли перестр-ков в резервах убытков	Изменение резервов убытков - нетто	Состоявшиеся убытки-нетто
ОСАГО	33 106	0	33 106	-10 342	0	-10 342	22 764
Грузы	0	0	0	-8	0	-8	-8
КАСКО	7 788	-3 307	4 481	-1 762	-960	-802	3 679
Прочие виды	508	0	508	23	0	23	531
Итого	**41 402**	**-3 307**	**38 095**	**-12 089**	**-960**	**-11 129**	**26 966**

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

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

Далее приведено распределение страховых резервов на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 года по видам страхования:

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы - нетто	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы - нетто
ОСАГО	9 055	0	9 055	44 611	0	44 611
ГРУЗЫ	91	0	91	804	0	804
КАСКО	879	0	879	6 718	-2 023	4 695
ПРОЧЕЕ	171	0	171	1 546	0	1 546
Итого	**10 196**	**0**	**10 196**	**53 679**	**-2 023**	**51 656**

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 факторы, 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 2015 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:

Резервная группа	Резервы убытков на 31.12.2014			Развитие убытков в 2014 году				Избыток/ недорезервирование	
	Всего	В том числе		Всего	В том числе				
		РЗУ	РПНУ		Оплачено	в РЗУ на 31.12.2015	в РПНУ на 31.12.2015	В тыс. руб.	В %
КАСКО	2 383	791	1 592	1 853	1 819	7	27	531	22%
ГРУЗЫ	8	-	8	-	-	-	-	8	100%
ОСАГО	18 456	2 782	15 674	19 949	16 823	736	2 390	(1 492)	-8%
ПРОЧЕЕ	56	3	53	39	38	-	1	17	30%
ИТОГО	**20 904**	**3 576**	**17 328**	**21 840**	**18 680**	**743**	**2 418**	**(937)**	**-4%**

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 2015 года и 31 декабря 2014 года создания дополнительных резервов неистекшего риска не потребовалось.В расчетах были использованы следующие оценки и допущения:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Коэффициент убыточности	64,8%	53,8%
Совокупные расходы на урегулирование претензий по отношению к величине выплат	3,4%	1,7%

В ходе проведения анализа чувствительности были сделаны следующие допущения:

- увеличение первого коэффициента развития на 20%.

- увеличение ожидаемого коэффициента убыточности на 10%;

Результат анализа чувствительности на 31 декабря 2015 года представлен ниже:

	КАСКО	ГРУЗЫ	ОСАГО	ПРОЧЕЕ	ИТОГО
Резервы убытков на 31.12.2015	621	0	8114	80	8815
увеличение 1-го коэффициента на 20%	693	0	8 260	83	9035
увеличение убыточности на 10%	682	0	8 899	88	9669

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 долевых 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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	7 035	12 724
Банковские депозиты и векселя	104 453	132 421
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 022	4 509
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	2 595	8 089
Итого финансовых активов	**118 105**	**157 743**
Обязательства по страховым контрактам:		
Страховые резервы	10 196	53 679
за вычетом доли перестраховщиков	0	-2 023
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	1 606	2 598
Итого обязательств по договорам страхования	**11 802**	**54 254**

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 обязательствам по страховых контрактам и соответствующим финансовым активам по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	до 1 года	1-2 года	> 2 лет	Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7 035			7 035
Банковские депозиты и векселя	104 453			104 453
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 022			4 022
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	2 595			2 595
Итого финансовые активы	**118 105**	**0**	**0**	**118 105**
Страховые обязательства:				
Страховые резервы	8 997	1 072	127	10 196
за вычетом доли перестраховщиков	0			0
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	1 606			1 606
Итого страховых обязательств	**10 603**	**1 072**	**127**	**11 802**

Ниже в Таблице приводится сопоставление сроков ожидаемых договорных денежных потоков по обязательствам по страховых 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
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**

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 в 2015 году на 1 054тыс. руб. в 2014 году. (2014 год: на 1 337 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 будет 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 2015 году на 199тыс. руб. (2014год: на 224 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 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Финансовые активы	**Финансовые обязательства**	**Чистая балансовая позиция**	**Финансовые активы**	**Финансовые обязательства**	**Чистая балансовая позиция**
Рубли	100 118	(11 802)	**88 316**	143 618	(62 559)	**81 059**
Доллары США	9 798	-	**9 798**	7 314	-	**7 314**
Евро	8 189	-	**8 189**	6 811	-	**6 811**
Итого	**118 105**	**(11 802)**	**106 303**	**157 743**	**(62 559)**	**95 184**

Увеличение курса доллара США на 10% привело бы к увеличению стоимости финансовых активов и прибыли Компании в 2015 году на 980 тыс. руб. (2014 год: на 731тыс. руб.). Увеличение курса евро на 10% привело бы к увеличению стоимости финансовых активов и прибыли Компании в 2015 году на 819 тыс. руб. (2013 год: на 681 тыс. руб.). Снижение курса на ту же величину привело бы к аналогичному изменению с противоположным знаком.

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 бумага, банковские депозиты и средства на счетах в банках.

Кредитоспособность банков и перестраховщиков рассматривается на регулярной основе. Компания ведет учет истории платежей для держателей наиболее значительных контрактов и с которыми Компания проводит регулярные сделки.

Максимальный размер кредитного риска без учета обеспечения:

	31 декабря 2015 г.	**31 декабря 2014 г.**
Денежные средства и их эквиваленты	7 035	12 724
Банковские депозиты и векселя	104 453	132 421
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	948	1 243
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	2 595	8 089
Активы по перестрахованию	0	2 023
Прочая дебиторская задолженность	2 202	1 749
Итого активы несущие кредитный риск	**117 233**	**158 249**

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.

на 31 декабря 2015 года	до 1 года	1-2 года	> 2 лет	Всего
Обязательства по договорам страхования	8 997	1 072	127	10 196
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	1 606			1 606
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	6 282			6 282
Итого договорных обязательств	**16 885**	**1 072**	**127**	**18 084**

на 31 декабря 2014 года	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**

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 2015 года и 31 декабря 2014 года минимальный уставный капитал страховых компаний должен был составлять не менее 120 000 тысяч рублей. В течение 2014 и 2015 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 котируемая 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, сопряжен-

ных 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 котируемых 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 2015 года не отличались от рыночных, соответственно справедливая стоимость банковских депозитов не отличалась от их балансовой стоимости, равной 104 453 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 2015 года со связанными сторонами, а также балансовые остатки по таким операциям:

	Компании под общим контролем	Акционеры	Всего
Начисленная страховая премия	0	0	0
Доход от сдачи имущества в аренду	2 369	12	2 381
Расходы по прочим операциям	0	0	0
Чистая дебиторская задолженность на конец года	595	0	595

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

	Компании под общим контролем	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 задолженностьна конец года	0	54	54

Другие существенные операции со связанными сторонами в течение 2014 и 2015 годов не осуществлялись. Информация о выплате дивидендов акционерам приведена в Примечании 28.

Краткосрочные вознаграждения ключевому руководству за 2015 год составили6 860тыс. руб. (за 2014 год: 4 777тыс. руб.), не включая средства, направленные на формирование резерва по отпускам в отношении ключевогоруководства.

34.СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2016 года в целях выполнения требований действующего законодательства и защиты интересов страхователей и потерпевших, по договорам ОСАГО со сроком окончания апрель-май 2016 года, Компания подала ходатайство в Банк Росии о продлении срока ограничения действия лицензии ОС № 1595-03 от 20 февраля 2015 года на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств, установленного Приказом Банка России от 09 апреля 2015 года №ОД-764, сроком на полгода – до 15 октября 2016 года.

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности данное ходайтайство находится на рассмотрении в Северо-Западном ГУ Банка 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 обес-

ценения 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.

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.

"12" апреля 2016 г.

Главный бухгалтер
Соколова Е.А.