

**Группа Общества с ограниченной ответственностью
"Страховая компания ЮЖУРАЛ-АСКО"**

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

г. Челябинск, 2015

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ.....	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	9
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	11
1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГРУППЫ	11
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	11
3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ.....	12
4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	16
5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	29
6. СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ	29
7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	31
8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	35
9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	35
10. ОТЛОЖЕННЫЕ АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	36
11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	36
12. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ	37
13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	37
14. СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ	39
15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	40
16. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	40
17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	40
18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	40
19. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ.....	41
20. ЗАРАБОТАННЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ	41
21. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	42
22. СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ И УБЫТКИ.....	42
23. РАСХОДЫ НА УРЕГУЛИРОВАНИЕ УБЫТКОВ	42
24. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ СО СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ	42
25. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ.....	43
26. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	43
27. ДИВИДЕНДЫ.....	44
28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	44

Группа ООО "СК ЮЖУРАЛ-АСКО"

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

29. УПРАВЛЕНИЕ СТРАХОВЫМИ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	45
30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ.....	51
31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	51
32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	52
33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	53
34. ВЛИЯНИЕ ОЦЕНОК И ДОПУЩЕНИЙ НА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ	53

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ЗА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	218 466	144 243
Счета и депозиты в банках	6	983 094	374 418
Займы выданные	7	95 634	10 684
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	163 337	55 369
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	9	402 862	89 675
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14	3 567	3 287
Доля перестраховщиков в резерве убытков	14	506	0
Отложенные аквизиционные расходы	10	294 883	163 585
Текущие требования по налогу на прибыль	26	14 942	0
Отложенный налоговый актив	26	0	0
Прочие активы и дебиторская задолженность	11	44 148	12 475
Инвестиционная собственность	12	18 163	13 019
Основные средства и нематериальные активы	13	650 803	411 207
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		0	0
ИТОГО АКТИВЫ		2 890 405	1 277 962
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии	14	1 796 522	637 281
Резерв убытков	14	266 464	17 642
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	15	87 782	32 978
Займы полученные	16	55 937	68 715
Прочие обязательства	17	63 693	67 635
Текущие обязательства по налогу на прибыль	26	141	1 018
Отложенное налоговое обязательство	26	66 719	64 535
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2 337 258	889 804
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	18	541 768	369 768
Эмиссионный доход	18	45 200	0
Резерв переоценки основных средств	13	447 503	295 135
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	8	-2 267	-1 602
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	19	-479 057	-275 143
Собственные средства акционеров материнской компании		553 147	388 158
Доля неконтролирующих акционеров		0	0
ИТОГО СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		553 147	388 158
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		2 890 405	1 277 962

Генеральный директор
Любанин А.М.

Главный бухгалтер
Белянина Н.И.

"29" апреля 2015 г.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

	Прим.	2014 год	2013 год
Страховые премии полученные	20	3 472 346	1 932 780
Страховые премии, переданные в перестрахование	20	(6 380)	(6 407)
Изменение незаработанной премии	14	(1 158 961)	(326 283)
Чистые заработанные премии		2 307 005	1 600 090
Процентные доходы по финансовым активам	21	79 266	37 755
Прочие операционные доходы	12	5 144	2 120
Чистые доходы		2 391 415	1 639 965
Страховые выплаты, общая сумма	22	(1 456 852)	(918 113)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	22	2 129	1 797
Расходы на урегулирование убытков	23	(143 465)	(118 933)
Изменение резерва убытков	14	(248 822)	(3 366)
Изменение резервов убытков, доля перестрахования	14	506	0
Чистые страховые выплаты и убытки		(1 846 504)	(1 038 615)
Аквизиционные расходы	10	(329 733)	(263 364)
Прочие расходы, связанные со страховой деятельностью	24	(144 375)	(116 112)
Административные и управленческие расходы	25	(228 899)	(190 183)
Чистые расходы		(2 549 511)	(1 608 274)
Финансовые расходы		(5 305)	(4 594)
Прочие доходы и расходы		33 564	(1 832)
Прибыль до налогообложения		(129 837)	25 265
Налог на прибыль	26	17 973	-13 835
Чистая прибыль		(111 864)	11 430

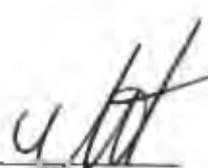

Генеральный директор
Любавин А.М.


Главный бухгалтер
Белянина Н.И.

"29" апреля 2015 г.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

	Прям.	2014 год	2013 год
Прибыль (убыток) за период, признанные в отчете о прибылях и убытках		(111 864)	11 430
Прочие компоненты совокупного дохода:			
Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток			
Изменение фонда переоценки основных средств	13	190 460	74 997
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	26	-38 092	-12 506
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		152 368	62 491
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток			
Изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	8	-831	-376
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	26	166	63
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		(665)	(313)
Прочие компоненты совокупного дохода за вычетом налога на прибыль		151 703	62 178
Совокупный доход (убыток) за период		39 839	73 608


Генеральный директор
Любавин А.М.


Главный бухгалтер
Белянина Н.И.

"29" апреля 2015 г.

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

	Прям.	2014	2013
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Страховые премии, полученные		3 472 346	1 932 780
Страховые премии, переданные в перестрахование		-6 380	-6 407
Страховые выплаты		-1 560 378	-918 113
Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная		2 129	1 797
Расходы на урегулирование убытков		-143 465	-118 933
Аквизиционные расходы		-461 032	-342 830
Прочие расходы, связанные со страховой деятельностью		-143 854	-116 632
Процентные доходы по финансовым активам		63 554	37 232
Финансовые расходы		-4 368	-4 594
Прочие доходы и расходы		32 174	-6 996
Административные и управленческие расходы		-217 629	-175 136
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обяза-		1 033 097	282 168
(Увеличение) уменьшение операционных активов			
Дебиторская задолженность по страховой деятельности		-210 102	-11 016
Финансовые активы, оцениваемые по справед. стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		0	216
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-108 799	-52 688
Средства в банках		-592 964	-189 721
Векселя и предоставленные займы		-77 038	22 749
Прочие активы и дебиторская задолженность		-30 550	3 983
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Кредиторская задолженность по страховой деятельности		54 804	3 528
Займы полученные		-13 715	-42 398
Прочие обязательства		-2 421	23 745
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты налогов		52 312	40 566
Налог на прибыль, уплаченный		-33 587	-2 312
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		18 725	38 254
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретения основных средств и нематериальных активов		-4 820	-5 147
Продажи основных средств и нематериальных активов		0	0
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		-4 820	-5 147
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от продажи долей	18	67 950	0
Выплата дивидендов		0	0
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		67 950	0
Чистое (уменьшение) увеличение денежных и приравненных к ним средств до учета влияния изменений валютных курсов		81 855	33 106
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		-7 632	-143
Чистое (уменьшение) увеличение денежных и приравненных к ним средств		74 223	32 963
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	5	144 243	111 280
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5	218 466	144 243

Генеральный директор
Любавин А.М.

Главный бухгалтер
Белянина Н.И.

"29" апреля 2015 г.

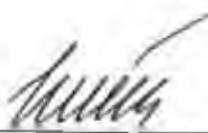
Группа ООО "СК ЮЖУРАЛ-АСКО"

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

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

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Собственные средства на 31.12.12		271 768	0	232 644	-1 289	-188 573	314 550
Увеличение уставного капитала путем капитализации нераспределенной прибыли	18	98 000	0	0	0	-98 000	0
Совокупный доход (убыток) за период		0	0	62 491	-313	11 430	73 608
Собственные средства на 31.12.13		369 768	0	295 135	-1 602	-275 143	388 158
Увеличение уставного капитала путем капитализации нераспределенной прибыли	18	92 050	0	0	0	-92 050	0
Увеличение уставного капитала путем вноса имущества и денежных средств	18	79 950	45 200	0	0	0	125 150
Совокупный доход (убыток) за период		0	0	152 368	-665	-111 864	39 839
Собственные средства на 31.12.14		541 768	45 200	447 503	-2 267	-479 057	553 147


Генеральный директор
Любавина А.М.


Главный бухгалтер
Белянина Н.И.

"29" апреля 2015 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГРУППЫ

Общество с ограниченной ответственностью "Страховая компания ЮЖУРАЛ-АСКО" (далее – "Компания") создана в 1991 году, осуществляет страхование граждан и юридических лиц по всем основным видам страхования, в том числе:

- страхование от несчастных случаев и болезней;
- добровольное медицинское страхование;
- страхование грузоперевозок;
- страхование имущества граждан и юридических лиц;
- страхование средств наземного транспорта;
- добровольное страхование ответственности владельцев автотранспортных средств;
- страхование гражданской ответственности перед третьими лицами;
- обязательное страхование ответственности владельцев средств наземного транспорта.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензии на право проведения страховой деятельности С № 2243 74 от 23.06.06 выдана Федеральной службой страхового надзора без ограничения срока действия. Лицензия на право принятия договоров в перестрахование отсутствует (сдана).

Компания является участником следующих объединений: Российский Союз Автостраховщиков (РСА), Союз Страховщиков "Белый Соболь". Генеральный директор компании является членом Координационного Совета Союза, Урало-Сибирское Соглашение (УСС). Генеральный директор компании является президентом УСС.

Компания зарегистрирована по адресу 454091, г.Челябинск, ул.Красная, дом 4. В отчетном периоде компания продолжала страховую деятельность на территориях Челябинской, Курганской, Курской и Томской областей.

Численность персонала Компании на 31 декабря 2014 года составила: 1 195 человек (на 31 декабря 2013 года – 449 человек).

Группа не принимает участия на рынке ценных бумаг в качестве эмитента.

Компания имеет рейтинг А "Высокий уровень надежности", присвоенный рейтинговым агентством "Эксперт РА". Последнее подтверждение рейтинга - 29.07.2014 г.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания имеет дочернее общество - Общество с ограниченной ответственностью "Инвестиционная компания АСКО-ИНВЕСТ".

По состоянию за 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года следующие акционеры владели уставным капиталом материнской компании Группы:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Любавин Аркадий Маркович	50,32%	50,18%
Гуца Валентин Иванович	33,34%	33,24%
ООО Ковчег II	16,34%	16,58%
Итого собственный капитал	100,00%	100,00%

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Группа 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.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки ликвидности и роста бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая финансовая отчетность Группы 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).

Группа 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, оценке необоротных и финансовых активов и т.д. Дата перехода на МСФО – 1 января 2011 года.

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

Функциональной валютой Группы 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

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Группой новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года.

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

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

Организация считается инвестиционной, если она соответствует ряду критериев:

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

- оценивает результаты практически всех инвестиций по справедливой стоимости.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку входящие в нее компании не являются инвестиционными организациями.

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

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами». действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения и устанавливает единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что исключение, касающееся портфеля инвестиций, разрешающее оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам в рамках сферы действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, даже если такие договоры не соответствуют определению финансовых активов или финансовых обязательств МСФО (IAS) 32.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода (Примечание 34).

4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

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 Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества аналогичной категории и расположенного на той же территории.

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

Финансовые активы.

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

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

Справедливая стоимость по финансовым инструментам, обращающимся на активном рынке, определяется на основе биржевых рыночных котировок, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационно-аналитических систем, дилеров рынка и иных источников, на последнюю дату осуществления биржевых операций, предшествующую отчетной дате. Биржевые рыночные котировки представляют собой цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства. При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться последняя котировка по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий; либо фактическая цена сделки, совершенной Группой на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются методы оценки, основанные на рыночных данных, если они доступны. Методы оценки включают в себя такие модели как модель дисконтируемых денежных потоков, сравнение с аналогичными инструментами для которых наблюдаются рыночные цены, анализ финансовой информации об объектах инвестирования и другие методы. При необходимости применяется поправка на кредитный риск.

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 инструмента может использоваться такой метод оценки. Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это стоимость, получаемая путем вычитания из стоимости актива или обязательства при первоначальном признании сумм любых произведенных (полученных) выплат, скорректированная на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной и фактически получаемой (выплачива-

емой) по финансовому инструменту суммой, а также на величину признанных в отношении указанного инструмента убытков от обесценения. Амортизация указанной разницы осуществляется с использованием эффективной ставки процента. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. В расчет эффективной процентной ставки включаются все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть при расчете эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии и дисконты.

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 по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена. Затраты по сделке являются дополнительными издержками, прямо 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 осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Первоначальное признание финансовых инструментов. При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Группа 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 Группа 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 имеющих в наличии для продажи.

Обесценение финансовых активов. Для объективного отражения в отчетности принятых рисков Группа 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 Группа 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;
- Группа, 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 понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива. Группа избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании финансовых активов.

В случае если у Группы 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 понесения 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 данно-

го 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. Группа 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. Группа 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.

Группа 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 производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

- тех, в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем;

- 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 организациям и физическим лицам. Предоставленные займы и дебиторская задолженность при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займов и дебиторской задолженности, возникающая при предоставлении займов и дебиторской задолженности по процентным ставкам выше или ниже рыночных, отражается в отчете о прибылях и убытках в момент первоначального признания соответствующих займов. Впоследствии балансовая стоимость этих займов и дебиторской задолженности корректируется с учетом амортизации данного дохода/(расхода), и процентный доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория включает непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы Группой ни как займы и дебиторская задолженность, ни как инвестиции, удерживаемые до погашения, ни как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции (доли участия), которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени, и которые могут быть проданы в связи с потребностями в ликвидности или изменениями процентных ставок, валютнообменных курсов или цен на акции. Группа 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, имеющих 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, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменении в собственном капитале через прочие совокупные доходы, за исключением убытков от обесценения, вплоть до прекращения признания данного финансового актива, после чего полученные прибыль или убыток, признанные ранее в составе прочих совокупных доходов, относятся на счет прибылей или убытков.

Проценты, рассчитанные по методу эффективной ставки, признаются в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по имеющемуся в наличии для продажи долевого инструменту относятся на счет прибылей и убытков, когда установлено право Группы 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 Группой - это договоры, согласно которым Группа 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 Группа принимает на себя значительный страховой риск от держателей полисов, классифицируются как договоры страхования. Группа классифицирует договоры в качестве договоров страхования, если страховая премия по ним не превышает 75% от страховой суммы.

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

Компания передает страховые контракты в перестрахование. В отношении страховых контрактов, переданных в перестрахование, Группа 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, Группа остается обязанной перед держателями полисов. Соответствующие резервы создаются в отношении дебиторской задолженности по договорам перестрахования, которая представляется безнадежной.

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.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально признанным страховым премиям.

Суброгационные требования. Суброгация представляет собой переход к Группе 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. Призна-

ние доходов в виде суброгации производится по принципу начисления в момент осуществления страховой выплаты в денежной либо натуральной форме. Задолженность в виде суброгационных требований признается финансовым активом, ее последующая оценка производится за вычетом резервов под обесценения.

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

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 Группы не требует признания всех обязательств и прав, возникающих в связи с депозитной составляющей каким-либо иным образом.

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

Резервы убытков. Группа 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).

РЗНУ основывается на оценке величины будущих платежей, которые будут произведены в отношении заявленных страховых случаев, включая расходы на урегулирование убытков. Соответствующие оценки производятся индивидуально по каждому заявлению, на основании фактов и обстоятельств, имеющих в распоряжении Группы 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 Группа 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 Группе, 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. Группа снижает неопределенность в оценке резервов с помощью использования множественных техник и подходов.

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.

На конец каждого отчетного периода Группа осуществляет тесты адекватности договорных обязательств (за вычетом соответствующих ОАР). При выполнении этих тестов используются текущие наилучшие оценки будущих денежных потоков и административных расходов, а также инвестиционных доходов от активов, обеспеченных такими обязательствами. Любой дефицит сразу относится на прибыли и убытки путем списания ОАР и последующего создания резерва на возможные потери (по остаточным рискам).

Риски, связанные договорами страхования сложны и зависят от ряда переменных, которые усложняют количественный анализ чувствительности.

Группа использует допущения, основанные как на внутренних, так и на рыночных данных. Внутренние данные получаются в основном из ежеквартальных журналов Группы по претензиям и проверки фактических договоров страхования на конец 2012 года. Группа рассматривает индивидуальные и фактическое число лет предъявления претензий. Эта информация используется для разработки сценариев, связанных с задержкой претензий, которые используются для проекции конечного числа претензий.

Группа использует два статистических метода для включения различных допущений для оценки окончательной стоимости страховых требований. Эти два метода: цепная лестница (Chain-Ladder) и один из методов Компании Bornhuetter-Ferguson (Cape-Cod).

Метод цепной лестницы применяется Группой к оплаченным претензиям. Основным методом 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 не возможно вывести оценочную конечную стоимость претензий за год.

Цепные лестницы являются наиболее подходящими методами для тех лет и учетных групп, которые достигли относительно стабильной модели развития. Цепные лестницы менее пригодны в тех случаях, в которых страховщик не имеет развитую историю претензий по учетной Группы.

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 опыт претензий не был доступен для прогноза (новые учетные Группы).

Выбор отдельных результатов для каждого года или учетной Группы 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 Группы.

Прочие активы. Прочие активы преимущественно состоят из дебиторской задолженности, выданных авансов и prepaid 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 признаются первоначально по фактической стоимости.

Фактическую стоимость составляют все затраты, связанные с приобретением или строительством объекта основных средств, а также затраты, непосредственно связанные с его доставкой до местонахождения и приведением его в состояние, необходимое для использования его по назначению.

Группа использует модель оценки по переоцененной стоимости. При этом соответствующие переоценки производятся с достаточной регулярностью, не допускающей существенного отличия балансовой стоимости от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости по состоянию на конец отчетного года.

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 – до 50 лет;

Транспортные средства – 7 лет;

Офисное оборудование – 5-7 лет;

Прочее оборудование – 5-20 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.

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. К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы, и включают в себя Интернет-сайт Группы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик нематериальных активов признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости нематериальных активов.

Нормы амортизации нематериальных активов определяются исходя из срока действия лицензионного соглашения на использование актива и ожиданий Группы по сроку полезной службы. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезной службы не амортизируются.

Обесценение материальных и нематериальных активов. На каждую отчетную дату Группа 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 законодательства.

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

Уставный капитал и эмиссионный доход учитываются 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; денежными активами – по справедливой стоимости на дату их внесения.

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 Группа начинает нести ответственность за наступление страхового события, которое повлечет необходимость осуществления страховой выплаты в пользу держателя договора.

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

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

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

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

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

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

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

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

Процентные доходы и расходы и доходы от инвестиций. Процентные доходы и расходы 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 о их выплате и у Группы появляется право на их получение. Доходы от ассоциированных обществ и прочего долевого участия представляет собой изменение доли в чистых активах таких обществ, причитающееся Группы.

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

Налог на прибыль. Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего налога на прибыль, подлежащего уплате за отчетный период, и отложенного налога на прибыль. Текущий налог на прибыль, подлежащий к уплате за отчетный период, рассчитывается исходя из налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку из нее исключены доходы и расходы, которые подлежат включению в расчет налоговой базы в других периодах, а также исключены доходы и расходы, которые никогда не будут приняты к расчету налоговой базы. Обязательство Группы 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 Группа 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 Группа 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 Группы, а также краткосрочные премии.

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

Операции со связанными сторонами. Группа 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 Группа 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:

	2014	2013
Наличные денежные средства	6 871	7 371
Расчетные счета в банках	210 445	136 142
Денежные средства в пути	1 150	730
Итого денежные средства и их эквиваленты	218 466	144 243

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года никакие из средств, размещенных на счетах в банках, не имели ограничений в использовании.

Проценты на остаток денежных средств на счетах в банках, как правило, не начисляются.

Оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости (Примечание 31).

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

6. СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

Банковские депозиты включают в себя следующие суммы:

	2014	2013
Депозиты в банках	983 094	367 639
Банковские векселя	-	6 779
Итого банковские депозиты	983 094	374 418

Оценка справедливой стоимости средства в банках на основе дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков. Ожидаемые денежные потоки дисконтированы по текущим рыночным ставкам для определения справедливой стоимости. Эффективная процентная ставка по банковским депозитам находится в диапазоне 10%-22% (5%-10% 2013 год).

Ниже представлено кредитное качество по состоянию на 31 декабря 2013 года основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch and Moody's:

	Депозиты в банках	Векселя банков	Итого
Текущие и необесцененные			
- в 20 крупнейших российских банках	108 011	0	108 011
- в других российских банках	259 628	6 779	266 407
- в крупных банках стран ОЭСР	0	0	0
- в других банках стран ОЭСР	0	0	0
- в других банках	0	0	0
- Остатки, пересмотренные в 2013 году	0	0	0
- [с рейтингом AAA]	0	0	0
- [с рейтингом от AA- до AA+]	0	0	0
- [с рейтингом от A- до A+]	0	0	0
- [с рейтингом ниже A-]	166 126	0	166 126
- [не имеющие рейтинга]	201 513	6 779	208 292
- Остатки, пересмотренные в 2013 году	0	0	0
Итого текущих и необесцененных	367 639	6 779	374 418
Индивидуально обесцененные	0	0	0
За вычетом резерва под обесценение	0	0	0
Итого средств в других банках	367 639	6 779	374 418

Ниже представлено кредитное качество по состоянию на 31 декабря 2014 года основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch and Moody's:

	Депозиты в банках	Векселя банков	Итого
Текущие и необесцененные			
- в 20 крупнейших российских банках	538 257	0	538 257
- в других российских банках	444 837	0	444 837
- в крупных банках стран ОЭСР	0	0	0
- в других банках стран ОЭСР	0	0	0
- в других банках	0	0	0
- Остатки, пересмотренные в 2014 году	0	0	0
- [с рейтингом AAA]	0	0	0

- [с рейтингом от AA- до AA+]	0	0	0
- [с рейтингом от A- до A+]	0	0	0
- [с рейтингом ниже A-]	816 939	0	816 939
- [не имеющие рейтинга]	166 155	0	166 155
- Остатки, пересмотренные в 2014 году	0	0	0
Итого текущих и необесцененных	983 094	0	983 094
Индивидуально обесцененные	0	0	0
За вычетом резерва под обесценение	0	0	0
Итого средств в других банках	983 094	0	983 094

Оценочная справедливая стоимость банковских депозитов равна их балансовой стоимости (Примечание 31).

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	2014	2013
Вексельная задолженность	70 598	0
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	48 302	38 800
Займы прочие	9 077	12 139
За вычетом резерва под обесценение	-32 343	-40 255
Итого векселя и предоставленные займы	95 634	25 735

Вексельная задолженность по состоянию на 31 декабря 2014 года главным образом представляет собой беспроцентные векселя юридических и физических лиц (2013 год аналогично).

Кредиты физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2014 года представляет собой выданные краткосрочные потребительские займы (2013 год аналогично).

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение в течение 2013 года.

	Вексельная задолжен- ность	Кредиты физи- ческим лицам – потребитель- ские кредиты	Займы прочие	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2013 года	7 288	30 467	10 198	47 953
(Восстановление резерва)/отчисления в резерв под обесценение в течение года*	-7 288	-212	-198	-7 698
Средства, списанные в течение года как безнадежные	0	0	0	0
Перевод в долгосрочные активы, удерживаемые для продажи (или группы выбытия)	0	0	0	0
Выбытие дочерних компаний	0	0	0	0
Резерв под обесценение на 31 декабря 2013 года	0	30 255	10 000	40 255

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение в течение 2014 года.

	Вексельная задолженность	Кредиты физи- ческим лицам – потребительские кредиты	Займы прочие	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2014 года	0	30 255	10 000	40 255
(Восстановление резерва)/отчисления в резерв под обесценение в течение года*	0	1 181	-9 093	7 698
Средства, списанные в течение года как безнадежные	0	0	0	0
Перевод в долгосрочные активы, удерживаемые для продажи (или группы выбытия)	0	0	0	0
Выбытие дочерних компаний	0	0	0	0
Резерв под обесценение на 31 декабря 2014 года	0	31 436	907	47 953

Ниже приводится анализ по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Вексельная задолженность	Кредиты физи- ческим лицам – потребительские кредиты	Займы прочие	Итого
<i>Текущие и обесцененные</i>				
- [Крупные заемщики]	0	0	0	0
- [Кредиты физическим лицам]	0	9432	2139	11571
- Вексельная и прочая задолженность	0	0	0	0
Итого текущих и обесцененных	0	9432	2139	11571
<i>Просроченные, но необесцененные</i>				
- с задержкой платежа менее 30 дней	0	0	0	0
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0	0	0	0
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	0	0	0	0
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	0	0	0	0
- с задержкой платежа свыше 360 дней	0	0	0	0
Итого просроченных, но необесцененных	0	0	0	0
<i>Обесцененные всего (общая сумма)</i>				
- с задержкой платежа менее 30 дней	0	0	0	0
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0	36	0	36
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	0	5	0	5
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	0	150	0	150
- с задержкой платежа свыше 360 дней	0	29 177	10 000	39 177
Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)	0	29368	10000	39368
Общая балансовая сумма кредитов	0	38800	12139	50939
За вычетом резерва под обесценение	0	-30 255	-10000	-40 255
Итого кредитов и авансов клиентам	0	8 545	2 139	10 684

Ниже приводится анализ по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Вексельная задолженность	Кредиты физи- ческим лицам – потребительские кредиты	Займы прочие	Итого
<i>Текущие и обесцененные</i>	0	0	0	0
- [Крупные заемщики]	0	0	0	0
- [Кредиты физическим лицам]	0	17587	0	17 587
- Вексельная и прочая задолженность	70 598	0	9 077	79 675
Итого текущих и обесцененных	70 598	17 587	9 077	97 262
<i>Просроченные, но необесцененные</i>	0	0	0	0
- с задержкой платежа менее 30 дней	0	0	0	0
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0	0	0	0
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	0	0	0	0
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	0	0	0	0
- с задержкой платежа свыше 360 дней	0	0	0	0
Итого просроченных, но необесцененных	0	0	0	0
<i>Обесцененные всего (общая сумма)</i>	0	0	0	0
- с задержкой платежа менее 30 дней	0	0	0	0
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0	39	0	39
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	0	95	0	95
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	0	272	0	272
- с задержкой платежа свыше 360 дней	0	30309	0	30309
Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)	0	30715	0	30715
Общая балансовая сумма кредитов	70 598	48 302	9 077	127 977
За вычетом резерва под обесценение	0	-31 436	-907	-32 343
Итого кредитов и авансов клиентам	70 598	16 866	8 170	95 634

8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	2014	2013
Вложения в ПАИ	434	516
Совместная деятельность	5 639	5 639
Облигации	1 440	2090
Корпоративные не котируемые акции	158 700	50000
За вычетом резерва под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-2 876	-2 876
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	163 337	3 361

Вложения в паи по состоянию на 31 декабря 2014 года представляют собой инвестиции в Открытый паевой инвестиционный фонд акций "Тройка Диалог-Энергетика", под управлением УК "Сбербанк Управление Активами" (2013 год аналогично).

Вложения в совместную деятельность представляет собой договор совместной деятельности с ЗАО "АСК-МЕД.

Корпоративные акции представляют собой вложения в ОАО "НДК" (2013 год аналогично).

Вложения в ПАИ и совместная деятельность являются непроцентными и не имеют кредитных рейтингов по состоянию на 31 декабря 2014 года (2013 год аналогично).

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Дебиторская задолженность по страховой деятельности включает в себя следующую задолженность:

	2014	2013
Дебиторская задолженность страхователей	61 789	54 229
Дебиторская задолженность страховых компаний по возмещению убытков	126 307	12 257
Дебиторская задолженность страховых агентов и брокеров	78 579	2 849
Требования по суброгации и регрессам	125 628	11 282
Прочая дебиторская задолженность по страховой деятельности	11 000	9 058
За вычетом резервов под обесценение	-441	0
Итого дебиторская задолженность по страховой деятельности	402 862	89 675

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

	2014	2013
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 1 января	0	0
(Восстановление резерва)/отчисления в резерв под обесценение в течение года	441	-
Средства, списанные в течение года как безнадежные	0	-
Резерв под обесценение дебиторской страховой задолженности на 31 декабря	441	0

Оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по страховой деятельности равна их балансовой стоимости (Примечание 31).

10. ОТЛОЖЕННЫЕ АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

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

	2014	2013
Отложенные аквизиционные затраты по состоянию на начало года	163 585	84 119
Изменение отложенных аквизиционных затрат	131 298	79 466
Отложенные аквизиционные затраты по состоянию на конец года	294 883	163 585

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

	2014	2013
Агентское вознаграждение	324 926	254 539
Заработная плата и начисления	47 982	41 614
Отчисления от страховых премий	73 565	36 225
Прочие аквизиционные расходы	14 558	10 452
Итого начисленные аквизиционные расходы	461 031	342 830
Изменение отложенных аквизиционных расходов за период	-131 298	-79 466
Итого признанные аквизиционные расходы	329 733	263 364

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 ожиданий относительно будущего пересматривается в конце каждого отчетного периода.

11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Прочие активы и дебиторская задолженность включают в себя следующие остатки:

	2014	2013
Требования по прочим налогам (кроме налога на прибыль) и социальному страхованию и обеспечению	1523	621
Расчеты с подотчетными лицами	572	3 081
Взаиморасчеты с агентствами	0	0
Прочая дебиторская задолженность	41 155	9 367
НДС по приобретенным ценностям	898	529
За вычетом резервов под обесценение	0	-1 123
Итого прочие активы и дебиторская задолженность	44 148	12 475

Прочие активы являются краткосрочными и связаны с хозяйственной деятельностью Группы.

Оценочная справедливая стоимость прочих активов и дебиторской задолженности равна ее балансовой стоимости (Примечание 31).

12. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

К инвестиционной недвижимости отнесены объекты недвижимого имущества (части зданий), находящиеся в собственности Группы с целью получения арендных платежей и доходов от прироста стоимости капитала. Все объекты были приобретены в порядке размещения средств страховых резервов и представляют собой следующие объекты:

- Офис: г. Челябинск, ул. Бр. Кашириных, 134, сдается в аренду;
- Квартира: г. Челябинск, ул. Мира, 25 А, сдается в аренду.

Справедливая стоимости инвестиционной недвижимости на каждую отчетную дату определяется по справедливой стоимости, рассчитанной профессиональным оценщиком. По состоянию на дату перехода инвестиционная недвижимость также была оценена по справедливой стоимости.

Ниже представлено изменение стоимости инвестиционной недвижимости:

	Нежилое помещение	Жилые помещения	Итого
Стоимость за 31 декабря 2012 г.	6 762	4 137	10 899
Прирост стоимости вследствие переоценки за 2013 год	991	1 128	2 119
Стоимость за 31 декабря 2013 г.	7 753	5 266	13 019
Прирост стоимости вследствие переоценки за 2014 год	3 066	2 078	5 144
Стоимость за 31 декабря 2014 г.	10 819	7 344	18 163

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

	2014 год	2013 год
Доход от прироста стоимости вследствие переоценки	5 144	2 119
Доход от сдачи в аренду	335	335
Итого чистая прибыль от операций с инвестиционной недвижимостью	5 479	2 454

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Ниже представлено изменение стоимости основных средств за 2014 год:

	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Прочее	Капиталь- ные вло- жения	Итого
Остаточная стоимость на 31.12.13	409 065	1 500	424	218	411 207
Первоначальная стоимость на 31.12.13	557 712	4 060	2 221	218	564 211
Поступления	60 222	639	369	0	61 230
Переоценка	249 565	0	0	0	249 565
Выбытие	0	-732	0	-54	-786
Первоначальная стоимость на 31.12.14	867 499	3 967	2 590	164	874 220
Накопленная амортизация на 31.12.13	148 647	2 560	1 797	0	153 004
Амортизация за год	12 107	484	179	0	12 770
Выбытия амортизации	0	-732	0	0	-732
Переоценка амортизации	59 105	0	0	0	59 105
Накопленная амортизация на 31.12.14	219 859	2 312	1 976	0	224 147
Остаточная стоимость на 31.12.14	647 640	1 655	614	164	650 073

Ниже представлено изменение стоимости основных средств за 2013 год:

	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Прочее	Капитальные вложения	Итого
Остаточная стоимость на 31.12.12	336 645	1 079	545	47	338 316
Первоначальная стоимость на 31.12.12	445 563	6 458	2 570	47	454 638
Поступления	3 220	1 027	213	171	4 631
Переоценка	108 929	0	0	0	108 929
Выбытие	0	-3 425	-562	0	-3 987
Первоначальная стоимость на 31.12.13	557 712	4 060	2 221	218	564 211
Накопленная амортизация на 31.12.12	108 918	5 379	2 025	0	116 322
Амортизация за год	8 913	513	333	0	9 759
Выбытия амортизации	0	-3 332	-561	0	-3 893
Переоценка амортизации	30 816	0	0	0	30 816
Накопленная амортизация на 31.12.13	148 647	2 560	1 797	0	153 004
Остаточная стоимость на 31.12.13	409 065	1 500	424	218	411 207

Объекты недвижимости, классифицированные в качестве основных средств, представляют собой преимущественно офисные помещения, расположенные в г. Челябинске, а также городах Челябинской и Курганской областей. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года оценку стоимости объектов недвижимости произведена независимой оценочной компанией ООО "АКО "Уралтехносервис".

В остаточную стоимость объектов недвижимости по состоянию на 31 декабря 2014 года была включена сумма 559 379 тысячи рублей, представляющая собой накопленную переоценку (на 31 декабря 2013 года – 368 919 тысяч рублей). На 31 декабря 2014 года отложенное налоговое обязательство в сумме 111 876 тысяч рублей (на 31 декабря 2013 года – 73 784 тысячи рублей) рассчитано в отношении переоценки недвижимости по справедливой стоимости и отражено по дебету фонда переоценки основных средств через прочие совокупные доходы.

По мнению руководства Группы, ликвидационная стоимость основных средств близка к нулевой. По состоянию на 31 декабря 2014 первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составила 2 828 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 2 587 тысяч рублей).

Ниже представлено изменение стоимости нематериальных активов за 2014 и 2013 годы:

	2014 год	2013 год
Остаточная стоимость на начало года	0	0
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	0	0
Поступление	789	0
Остаток на конец года	789	0
Накопленная амортизация		
Остаток на начало года	0	0
Амортизационные отчисления	59	0
Остаток на конец года	59	0
Остаточная стоимость на конец года	730	0

Нематериальные активы представляют собой web-сайт Группы в сети Internet, обеспечивающий приток в Группу дополнительных экономических выгод путем предоставления клиентам возможности дистанционного заказа и продажи полисов через Internet. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования актива, который установлен самостоятельно.

14. СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ

Ниже представлены остатки страховых резервов и доля перестраховщиков:

	2014	2013
Страховые резервы		
Резерв незаработанной премии	1 796 522	637 281
Резервы убытков	266 464	17 642
Всего страховые резервы до вычета доли перестраховщиков	2 062 986	654 923
Доля перестраховщиков		
Резерв незаработанной премии	-3 567	-3 287
Резервы убытков	-506	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-4 073	-3 287

По состоянию на 31 декабря 2014 год величина страховых резервов Группы была определена независимым актуарием (Борсук Дмитрий Александрович).

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

	2014			2013		
	Общая сумма	Доля пе- рестра- ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля пе- рестра- ховщиков	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	637 281	-3 287	633 994	316 317	-4 303	312 014
Изменение в течение года	1 159 241	-280	1 158 961	320 964	1 016	321 980
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	1 796 522	-3 567	1 792 955	637 281	-3 287	633 994

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

	2014			2013		
	Общая сумма	Доля пе- рестра- ховщиков	Чи- стая сумма	Общая сумма	Доля пе- рестра- ховщиков	Чистая сумма
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	14 738	-	14 738	12 174	-	12 174
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	2 904	-	2 904	2 102	-	2 102
Итого резервы убытков на 1 января	17 642	-	17 642	14 276	-	14 276
Изменения резерва заявленных, но неурегулированных убытков	99 485	-	99 485	2 564	-	2 564
Изменения резерва произошедших, но незаявленных убытков	126 920	-506	126 920	802	-	802
Изменения резерва расходов на урегулирование убытков	22 417	0	22 417	0	-	0
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	114 223	-	114 223	14 738	-	14 738
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	129 824	-506	129 318	2 904	-	2 904
Резерв урегулирования убытков	22 417	-	22 417	0	-	0
Итого резервы убытков на 31 декабря	266 464	-506	265 958	17 642	-	17 642

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредиторская деятельность по страховой деятельности включает в себя:

	2014	2013
Кредиторская задолженность перед страхователями	48 664	13 659
Кредиторская задолженность страховых компаний по возмещению убытков	36 222	7 098
Кредиторская задолженность перед страховыми агентами и брокерами	962	10 652
Кредиторская задолженность по премиям, переданных перестрахование	1 934	1 569
Прочая кредиторская задолженность по страховой деятельности	0	0
Итого кредиторская задолженность по страховой деятельности	87 782	32 978

Оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности по страховой деятельности равна ее балансовой стоимости (Примечание 31).

16. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	2014	2013
Банковские кредиты	20 000	50 300
Вексельные займы	0	18 415
Субординированный займ	35 937	0
Итого займы полученные	55 937	68 715

17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства и кредиторская задолженность включают в себя следующие остатки:

	2014	2013
Задолженность перед персоналом организации:		
- расчеты заработной плате и прочим начислениям	12 565	20 812
- резервы по неиспользованным отпускам	5 584	6 989
Обязательства по прочим налогам (кроме налога на прибыль) и социальному страхованию и обеспечению	8 359	10 673
Кредиторская задолженность перед поставщиками и заказчиками	36 606	28 648
Расчеты по векселям и займам	68	65
Прочие обязательства	511	448
Итого прочие обязательства и кредиторская задолженность	63 693	67 635

Оценочная справедливая стоимость прочих обязательств и кредиторской задолженности равна ее балансовой стоимости (Примечание 31).

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал отражен по инфлированной стоимости – величина взносов в уставный капитал была скорректирована с учетом коэффициентов инфляции на соответствующие даты на основании

МСФО (IAS) 29. Стоимость уставного капитала, скорректированная с учетом инфлирования, составляет на 31 декабря 2014 года 541.768 тыс. руб., на 31 декабря 2013 года 369.768 тыс. руб., до инфлирования – 520.000 тыс. руб. и 348.000 тыс. руб. соответственно.

В марте 2014 году Уставный капитал материнской компании Группы был увеличен на 12.000 тыс. руб. путем внесения одним из участников дополнительного взноса в виде объектов недвижимости, классифицированных как основные средства. Справедливая стоимость полученных объектов недвижимости составила 57.200 тыс. руб., соответственно был сформирован эмиссионный доход в размере 45.200 тыс. руб. на величину превышения справедливой стоимости объектов недвижимости над номинальной стоимостью доли.

В октябре 2014 году Уставный капитал материнской компании Группы был увеличен на 67.950 тыс. руб. путем внесения двумя участниками дополнительных взносов в виде денежных средств.

В декабре 2014 году Уставный капитал материнской компании Группы был увеличен на 92.050 тыс. руб. путем капитализации иных статей капитала (нераспределенной прибыли), дополнительные доли были перераспределены между участниками пропорционально имевшемуся размеру их долей.

В 2013 году Уставный капитал материнской компании Группы был увеличен на 98.000 тыс. руб. путем капитализации иных статей капитала (нераспределенной прибыли), дополнительные доли были перераспределены между участниками пропорционально имевшемуся размеру их долей.

На 31 декабря 2014 года два участника обладают долями в размере более 20% уставного капитала, в общей сложности им принадлежит 83,66% уставного капитала Группы (на 31 декабря 2013 года - также два участника, которым принадлежит 83,42% уставного капитала, см. Примечание 1).

19. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

В соответствии с российским законодательством Группа переводит прибыль на счета по учету нераспределенной прибыли на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль компаний Группы по российским правилам бухгалтерского учета составила на 31 декабря 2014 года 93.311 тысяч рублей (на 31 декабря 2013 года: 49.949 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не формировала резервный капитал, предназначенный для покрытия убытков (на 31 декабря 2013 года резервный капитал составлял 95 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа также не формировала стабилизационный резерв, предназначенный на случай катастроф, а также для выравнивая колебаний убыточности.

20. ЗАРАБОТАННЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ

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

	2014	2013
Страховые премии полученные	3 472 346	1 932 780
Изменение резерва незаработанных премий	-1 159 241	-325 267
Итого страховые премии заработанные	2 313 105	1 607 513
Страховые премии, переданные в перестрахование	-6 380	-6 407
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанных премий	280	-1 016
Итого страховые премии, переданные в перестрахование	-6 100	-7 423
Чистые заработанные премии	2 307 005	1 600 090

21. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2014	2013
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
Процентные доходы по банковским депозитам	46 075	14 679
Прочие финансовые доходы	33 191	23 096
Итого процентные доходы по финансовым активам	79 266	37 775

22. СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ И УБЫТКИ

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

	2014	2013
Страховые выплаты	-1 697 431	-986 268
Чистый результат ПВУ	38 806	-5 423
Суброгационные доходы	201 773	73 578
Изменение резерва убытков	-248 822	-3 366
Итого совокупные убытки	-1 705 674	-921 479
Страховые выплаты (доля перестраховщиков)	2 129	1 797
Изменение резерва убытков (доля перестраховщиков)	506	-
Итого совокупные убытки (доля перестраховщиков)	2 635	1 797
Чистые совокупные убытки	-1 703 039	-919 682

23. РАСХОДЫ НА УРЕГУЛИРОВАНИЕ УБЫТКОВ

	2014	2013
Зарплата и отчисления управления по урегулированию убытков	41 302	32 155
Экспертные и консультационные расходы	102 163	86 778
Итого прочие расходы по страховой деятельности	143 465	118 933

24. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ СО СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

	2014	2013
Расходы по заключению договоров страхования, сострахования	78 665	55 358
Прочие расходы по ведению страховых операций	65 710	60 754
Обесценение дебиторской задолженности по страхованию	-	-
Итого прочие расходы по страховой деятельности	144 375	116 112

25. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2014	2013
Оплата труда	-106 365	-98 663
Материальные расходы	-37 150	-18 736
Аренда	-724	-1 042
Услуги связи	-7 767	-6 197
Юридические услуги	-165	-781
Содержание помещений, охрана	-9 417	-4 500
Транспортные расходы	-5 664	-6 364
Амортизация	-12 829	-9 760
Комиссии банков	-2 373	-1 859
Командировочные расходы	-1 090	-1 130
Канцелярские расходы	-865	-1 031
Прочие налоги	-14 104	-2 847
Страхование	-1 170	-430
Абонентское обслуживание	-17 236	-30 527
Информационно-консультационные услуги	-2 095	-964
Прочие расходы	-9 885	-5 352
Итого административные и управленческие расходы	-228 899	-190 183

26. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

	2014	2013
Текущие расходы по налогу на прибыль	17 768	6 541
Изменения отложенного налогообложения	-35 741	7 294
Расходы (возмещение) по налогу на прибыль за год	-17 973	13 835

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к прибыли Группы за 2014 год, составляет 20% (за 2013 год – также 20%). Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года были рассчитаны исходя из ставки налога 20%.

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

	2014	2013
Прибыль до налогообложения	-129 837	25 265
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке (20%)	-25 967	5 053
Непризнанные отложенные налоговые активы	-1 446	1 288
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	7 846	4 764
Прочие расхождения	1 594	2 730
Расходы (возмещение) по налогу на прибыль за год	-17 973	13 835

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. Времен-

ные разницы, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговые последствия изменения временных разниц за 2014 год и 2013 год головной компании представлены ниже:

	2014	2 013
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу		
Учет страховых операций	46 066	0
Финансовые активы	547	401
Прочие активы и обязательства	2 684	2 079
Общая сумма отложенного налогового актива	49 297	2 480
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу		
Основные средства и инвестиционная недвижимость	-116 016	-67 015
Прочие	0	0
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-116 016	-67 015
Итого отложенное налоговое обязательство	66 719	64 535

27. ДИВИДЕНДЫ

В 2014 году и в 2013 году дивиденды не начислялись и не выплачивались.

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства. Группа 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 Группы может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами. В случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы 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 Группы, налоговые обязательства полностью отражены в финансовой отчетности, исходя из действующего налогового законодательства Российской Федерации. Соответственно, руководство Группы не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству.

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

Операционная аренда – Группа арендует у третьих лиц помещения для размещения офисов. Еже-

месячная сумма арендных платежей к уплате в 2015 году составляет 430 тыс. руб.

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

29. 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 Группы 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 Группы, связанная с внутренними и внешними факторами неопределенности, влияющими на деятельность Группы.

Управление рисками Группы 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 Группа, является то, что фактические претензии и выплаты превысят балансовую стоимость страхового обязательства. Это может произойти потому, что частота и тяжесть претензий окажется больше, чем предполагалось.

Общие подходы к управлению страховым риском.

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

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

- 1) процесс приема рисков на страхование формализован и регламентируется внутренними инструкциями по каждому виду страхования;
- 2) полномочия лиц, принимающих решение о приеме рисков на страхование, (разрешенные виды страхования, типы договоров, допустимые страховые суммы) устанавливаются в зависимости от опыта и уровня их компетенции и фиксируются в доверенности и договорах (трудовых, агентских); эти полномочия регулярно пересматриваются в зависимости от результатов работы за определенный период;
- 3) прием на страхование рисков, относящихся к области, где существует относительно высокая вероятность мошенничества, а также урегулирование страховых случаев по данным видам и всех крупных убытков производится с участием сотрудников службы экономической безопасности Группы;
- 4) для своевременного выявления проблем и принятия оперативных мер по управлению рисками страхового портфеля производится регулярный мониторинг (не реже одного раза в квартал) целевых показателей, характеризующих уровень рисков и имеющуюся динамику его изменения.

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

- 1) в составе нетто-ставки по всем видам заложена рисковая надбавка, рассчитанная с высоким уровнем гарантии безопасности, и предназначенная для покрытия возможного отклонения совокупных убытков от ожидаемых значений;
- 2) портфели по наиболее востребованным видам и отдельные риски, превышающие лимиты собственного удержания, частично переданы в перестрахование; при этом подавляющая часть перестраховщиков относится к наивысшей категории надежности;
- 3) постоянно контролируются и соблюдаются требования по марже платежеспособности и по величине собственных средств, за счет которых может быть обеспечено покрытие возможных непредвиденных убытков в случае недостаточности средств страхового фонда.

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

Концентрация страхового риска по видам страхования.

Далее представлена информация о существенной величине принятого Компанией страхового риска в отношении действующих страховых договоров на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, данные приведены до вычета доли перестраховщиков:

Виды страхования	2014	2013
Несчастные случаи	8 424 274	3 310 487
Имущества	23 927 007	20 268 989
ОСАГО и КАСКО	313 984 179	183 985 200
Итого	346 335 460	207 564 676

Далее представлена информация о заработанных премиях по видам страхования:

Виды страхования	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Страховые премии	Изменение резерва незаработанных премий	Страховые премии	Изменение резерва незаработанных премий
ОСАГО	2 380 906	-791 691	1 206 513	-217 353
КАСКО	831 915	-305 539	515 036	-80 029
Прочие виды страхования	259 525	-62 011	211 231	-27 885
Итого	3 472 346	-1 159 241	1 932 780	-325 267

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

	31 декабря 2014 г.	
	Страховые выплаты	Изменение резервов убытков
ОСАГО	1 156 071	157 555
КАСКО	454 719	75 291
Прочие виды страхования	86 641	15 976
Итого	1 697 431	248 822

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

	Страховые выплаты	Изменение резервов убытков
Выплаты по иным видам страхования	416 213	-671
Выплаты ОСАГО	495 494	-2 695
Передано в перестрахование	6 406	0
Итого	918 113	-3 366

Далее приведено распределение страховых резервов по видам страхования:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Резерв незаработанной премии	Резерв убытков	Резерв незаработанной премии	Резерв убытков
ОСАГО	1 218 527	172 112	425 850	14 126
КАСКО	459 761	78 315	156 798	2 682
Прочие виды	118 234	16 036	54 633	834
Итого	1 796 522	266 464	637 281	17 642

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 Группы 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.

Основными партнерами Группы по перестрахованию являются лидеры мирового перестраховочного рынка: КОЛМОНТ РУС-СТРАХОВЫЕ БРОКЕРЫ ООО, Hannover Re, СК МОСКВА РЕ ОАО, General. Все перестраховщики имеют высокий рейтинг надежности в мировых рейтинговых агентствах.

Перестрахование осуществляется как на облигаторной (обязательной) основе, так и на факультативной основе.

Финансовые риски.

Группа 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. Группа 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 Группой. В отношении обязательств по договорам страхования Группа инвестирует средства в портфель долевого и долгового ценных бумаг и инструментов, подверженных рыночному риску.

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

	2014	2013
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	218 466	144 243
Банковские депозиты и векселя	983 094	374 418
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	163 337	55 369
Векселя и предоставленные займы	95 634	10 684
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	402 862	89 675
Итого финансовых активов	1 863 393	674 389
Страховые обязательства		
Страховые резервы	2 062 986	654 923
за вычетом доли перестраховщиков	-4 073	-3 287
Кредиты и займы полученные	55 937	68 715
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	87 782	32 978
Итого страховых обязательств	2 202 632	753 329

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

	До 1 года	От 1 до 2 лет	Более 2х лет или Неопределенный срок	Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	218 466	0	0	218 466
Банковские депозиты и векселя	975 094	8 000	0	983 094
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 435	0	161 902	163 337
Векселя и предоставленные займы	93 253	0	2 381	95 634
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	402 862			402 862
Итого финансовые активы	1 691 110	8 000	164 283	1 863 393
Страховые обязательства:				
Страховые резервы	2 031 272	31 714	0	2 062 986
за вычетом доли перестраховщиков	-4 013	-60	0	-4 073
Кредиты и займы полученные	20 000	0	35 937	55 937
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	87 782	0	0	87 782
Итого страховых обязательств	2 135 041	31 654	35 937	2 202 632

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

	До 1 года	От 1 до 2 лет	Более 2х лет или неопределенный срок	Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	144 243	0	0	144 243
Счета и депозиты в банках	374 418	0	0	374 418
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 359	0	50000	55 359
Займы выданные	10 684	0	0	10 684
Дебиторская задолженность по страховой деятель- ности	89 675	0	0	89 675
Итого финансовые активы	624 379	0	50 000	674 379
Страховые обязательства:				
Страховые резервы	653 493	121	1 309	654 923
за вычетом доли перестраховщиков	-3 287	0	0	-3 287
Кредиты и займы полученные	68 715			
Кредиторская задолженность по страховой дея- тельности	32 978	0	0	32 978
Итого страховых обязательств	751 889	121	1 309	753 329

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 Группы 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 Группы на 10.055 тысяч рублей в 2014 году. (2013 год: на 3.655 тысяч рублей). 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 Группы в 2014 году на 93 тысяч рублей (2013 год: на 0 тысяч рублей). Снижение котировок на ту же величину привело бы к аналогичному изменению с противоположным знаком.

Анализ чувствительности - валютный риск

Группа осуществляет все свои расчеты преимущественно в рублях. Поэтому Группа не подвержена существенному валютному риску. Увеличение курсов валют по состоянию на 31 декабря 2014 года на 1% привело бы к увеличению прибыли Группы на 7 тыс. руб. (2013 год – 3 тыс. руб.).

Кредитный риск

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

Группа управляет кредитным риском устанавливая лимиты на одного контрагента. Кредитоспособность перестраховщиков рассматривается на регулярной основе. Группа ведет учет истории платежей для держателей наиболее значительных контрактов и с которыми Группа проводит регулярные сделки. Управленческий учет Группы содержит информацию о формируемых резервах под обеспечение кредитов и дебиторской задолженности и последующих списаний. При этом учитывается информация о финансовом состоянии заемщика или дебитора, его репутация и наличие рейтинга.

Максимальный размер кредитного риска без учета обеспечения:

	2014	2013
Денежные средства и их эквиваленты	218 466	144 243
Счета и депозиты в банках	983 094	374 418
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	163 337	55 359
Займы выданные	95 634	10 684
Дебиторская задолженность по страховой деятельности	402 862	89 675
Итого активы несущие кредитный риск	1 863 393	674 379

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Группа 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 2014 года	до 1 года	1-2 года	> 2 лет	Всего
Обязательства по договорам страхования	2 027 259	31 654	0	2 058 913
Кредиты и займы полученные	20 000	0	35 937	55 937
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	87 782	0	0	87 782
Итого договорных обязательств	2 135 041	31 654	35 937	2 202 632

на 31 декабря 2013 года	до 1 года	1-2 года	> 2 лет	Всего
Обязательства по договорам страхования	650 206	121	1 309	651 636
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	32 978	0	0	32 978
Итого договорных обязательств	683 184	121	1 309	684 614

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Задачами Группы в области управления капиталом являются:

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

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

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

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой 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 Группы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

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

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

Банковские депозиты. Оценочная справедливая стоимость банковских депозитов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением наблюдаемых рыночных процентных ставок для аналогичных инструментов, соответственно данные инструменты относятся ко второму уровню иерархии справедливой стоимости. По оценке Группы внутренние эффективные ставки по банковским депозитам не отличались от рыночных, соответственно справедливая стоимость банковских депозитов не отличалась от их балансовой стоимости. Информация о 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 Группа полагает, что оценочная спра-

ведливая 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.

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

Уровень 1 - котировки на активном рынке;

Уровень 2- метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;

Уровень 3 - метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых и не финансовых инструментов:

(в тыс. руб.)	2014			2013		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	218466	0	0	144243	0	0
<i>Счета и депозиты в банках</i>	983 094	0	983 094	0	0	374418
<i>Займы выданные</i>	0	0	95 634	0	0	10 684
<i>Торговые ценные бумаги</i>						
-Корпоративные облигации	0	0	0	0	0	0
-Облигации ЦБРФ	0	0	0	0	0	0
-Муниципальные облигации	0	0	0	0	0	0
-Облигации федерального займа	0	0	0	0	0	0
-Корпоративные акции	0	0	0	0	0	0
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>						
Вложения в ПАИ	0	434	0	0	516	0
Совместная деятельность	0	0	5 639	0	0	5639
Облигации	1440	0	0	2090	0	0
Корпоративные не котируемые акции	0	0	158 700	0	0	50 000
НЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Инвестиционная собственность	0	0	18 163	0	0	13 019
Основные средства и нематериальные активы	0	0	650 803	0	0	411 207

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

К связанным сторонам Группа относит:

- Ассоциированные компании;
- Ключевой руководящий персонал;

– Контролирующие участники и участники, оказывающие существенное влияние.

В 2014 году расходы по арендным операциям со связанными сторонами составили 137 тысяч рублей (в 2013 году – отсутствовали). В 2014 году Группа не несла иных расходов по операциям со связанными сторонами (в 2013 году: величина агентского вознаграждения по агентствам, являвшихся связанными сторонами составила 18.780 тыс. руб.)

Существенные операции со связанными сторонами в течение 2014 и 2013 года не осуществлялись.

Краткосрочные вознаграждения ключевому руководству за 2014 год составили 11 634 тысячи рублей, не включая средства, направленные на формирование резерва по отпускам в отношении ключевого руководства.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Событий после отчетной даты, о которых требуется раскрытие информации, не было.

34. ВЛИЯНИЕ ОЦЕНОК И ДОПУЩЕНИЙ НА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Группа 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 Группы. Есть несколько источников неопределенности, которые необходимо учитывать при оценке того, сколько Группа будет в конечном итоге платить по предъявленным претензиям.

Группа считает, что оценка ее обязательств по договорам страхования, показанная на отчетную дату, является адекватной. На 31 декабря 2014 года величина страховых обязательств была подтверждена независимым актуарием.

Политика отложенных аквизиционных расходов (ОАР)

Сумма отложенных аквизиционных расходов зависит от суждений о том, какие затраты непосредственно связаны с приобретением. На 31 декабря 2014 года величина отложенных аквизиционных расходов была подтверждена независимым актуарием.

Основным статьями расходов, относящихся к ОАР, являются комиссионные вознаграждения агентам, 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.

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонами.

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

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

Принцип непрерывно действующей организации.

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