



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
"ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"
ЗА 2015 ГОД**

Содержание

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении капитала	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Введение	10
2. Основная деятельность	10
3. Существенные положения учетной политики	10
4. Применение оценок, предпосылок и суждений.....	21
5. Основные средства.....	24
6. Инвестиционная собственность.....	24
7. Отложенные налоговые активы	25
8. Финансовые активы	25
9. Отложенные аквизиционные расходы	26
10. Дебиторская задолженность по операциям страхования	26
11. Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	27
12. Депозиты в банках	28
13. Денежные средства и эквиваленты.....	28
14. Обязательства по договорам страхования	29
15. Полученные займы.....	33
16. Кредиторская задолженность по операциям страхования.....	33
17. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	34
18. Капитал	34
19. Резерв переоценки.....	34
20. Расходы на урегулирование убытков	35
21. Аквизиционные расходы	35
22. Проценты, дивиденды и аналогичные доходы	35
23. Операционные и административные расходы.....	35
24. Расходы на персонал.....	36
25. Прочие доходы	36
26. Прочие расходы.....	36
27. Расход по налогу на прибыль.....	36
28. Управление рисками	37
29. Управление капиталом	42
30. Справедливая стоимость финансовых активов	42
31. Раскрытие информации о связанных сторонах	45
32. Условные и непредвиденные обязательства.....	45
33. События после отчетной даты	46

ЗАО Аудиторская фирма «Мариллион»

125040, г. Москва, 3-я ул. Ямского Поля, д. 18

Телефон/Факс: +7 (495) 933 00 05

E-mail: audit@marillion.ru

<http://www.marillion.ru>

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
"ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"
ЗА 2015 ГОД**

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Акционерное Общество "ГУТА-Страхование"

Место нахождения: 107078 Москва, Орликов пер., д. 5, стр. 3.

Государственная регистрация: Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 27 октября 1997 года за номером 031.797, внесено Межрайонной инспекцией ФНС №46 по г. Москве в государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных до 01 июля 2002 года, записью от 25 октября 2002 года, присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700357244.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: Закрытое акционерное общество "АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН"

Место нахождения: 111123, г. Москва, ул. 1-я Владимирская, д. 10А, стр. 1.

Государственная регистрация: Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 26 марта 1992 года за номером 331.249, внесено в государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных до 01 июля 2002 года, записью от 05 сентября 2002 года, присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700190253.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов Член саморегулируемой организации аудиторов "Аудиторская Палата России" (Ассоциация) (СРО АПР) согласно протоколу Совета СРО АПР от 31 июля 2009 года (свидетельство о членстве № 4074).

СРО АПР внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов за № 1 на основании приказа Минфина РФ № 455 от 01 октября 2009 года.

СРО АПР является ассоциированным членом Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC).

Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ) 10301026781

АКЦИОНЕРАМ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ" И ИНЫМ ПОЛЬЗОВАТЕЛЯМ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества "ГУТА-Страхование" и его дочерних компаний (далее – "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2015, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год, консолидированного отчета о движении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности (далее – "Отчетность") в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Группы.

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в Отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность Отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Группы, а также оценку представления Отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного Общества "ГУТА-Страхование" и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

28 апреля 2016 года

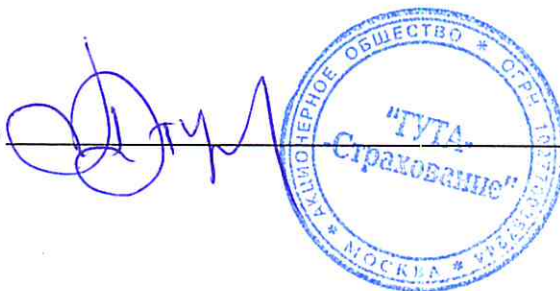
Заместитель Генерального директора
ЗАО "АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН"
на основании доверенности № 002-АФ-2015 от 12.01.2015



Е.Е. Авдеев

	Прим.	31.12.2015	31.12.2014
Активы			
Основные средства	5	14 589	27 104
Инвестиционная собственность	6	1 527 996	1 506 397
Финансовые активы			
Займы выданные	8.1	-	36 584
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8.2	599 273	2 124 164
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	8.3	586	1 957
Перестраховочные активы			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14.1	11 961	20 020
Доля перестраховщиков в резерве убытков	14.2	43 610	238 275
Отложенные аквизиционные расходы	9	212 070	335 170
Дебиторская задолженность по операциям страхования	10	214 833	325 166
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	11	65 332	137 591
Депозиты в банках	12	117 340	111 423
Денежные средства и эквиваленты	13	183 525	578 410
Итого активы		2 991 115	5 442 261
Обязательства			
Финансовые обязательства			
Полученные займы	15	646 130	453 957
Обязательства по договорам страхования			
Резерв незаработанной премии	14.1	421 355	712 887
Резерв убытков	14.2	1 436 604	3 580 153
Кредиторская задолженность по операциям страхования	16	93 042	187 094
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	17	126 988	171 801
Итого обязательства		2 724 119	5 105 892
Капитал			
Уставный капитал	18	1 528 000	1 528 000
Добавочный капитал		4 555 175	4 555 175
Резерв переоценки	19	20 659	40 313
Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	19	(7 182)	(815)
Непокрытый убыток		(5 829 656)	(5 799 569)
Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании		266 996	323 104
Неконтролирующие доли участия		-	13 265
Итого капитал		266 996	336 369
Итого капитал и обязательства		2 991 115	5 442 261

Генеральный директор



/ П.В. Пуляев

28 апреля 2016 года

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (в тыс. руб.)

	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Страховая премия – всего		196 512	1 644 548
Страховая премия, переданная перестраховщикам		(56 033)	(66 654)
Страховая премия – нетто перестрахование		140 479	1 577 894
Изменение резерва незаработанной премии		291 482	4 599 396
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(8 058)	(69 171)
Изменение резерва незаработанной премии - нетто перестрахование		283 424	4 530 225
Заработанная страховая премия – всего		487 994	6 243 944
Доля перестраховщиков в заработной страховой премии		(64 091)	(135 825)
Заработанная страховая премия - нетто перестрахование		423 903	6 108 119
Страховые выплаты – всего		(1 659 688)	(5 065 176)
Расходы на урегулирование убытков	20	(465 353)	(962 647)
Возмещения по суброгации и регрессным искам		146 862	181 805
Страховые выплаты и связанные с ним расходы – всего		(1 978 179)	(5 846 018)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах		16 038	47 004
Страховые выплаты – нетто перестрахование		(1 962 141)	(5 799 014)
Изменение резервов убытков – всего		2 144 251	1 073 483
Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах		(194 335)	51 533
Состоявшиеся страховые убытки – нетто перестрахование		(12 225)	(4 673 998)
Аквизиционные расходы	21	(131 927)	(960 849)
Комиссионный доход по операциям перестрахования		1 408	8 426
Восстановление убытка от обесценения (обесценение) дебиторской задолженности по операциям страхования	10	6 080	(690 545)
Результат от страховой деятельности		287 239	(208 847)
Процентные доходы	22	57 799	173 853
Чистый убыток от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(162 954)	(52 121)
Доход от переоценки инвестиционной собственности	6	20 599	-
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой		(51 384)	325 799
Процентные расходы	31(b)	(59 609)	(37 278)
Обесценение прочей дебиторской задолженности	11	(68 847)	(46 617)
Результат от инвестиционной деятельности		(264 396)	363 636
Операционные и административные расходы	23	(209 024)	(932 410)
Прочие доходы	25	195 942	155 322
Прочие расходы	26	(33 801)	(92 578)
Убыток до налогообложения		(24 040)	(714 877)
Расход по налогу на прибыль	27	(5 950)	(2 550)
Чистый убыток за год		(29 990)	(717 427)

	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Чистый убыток за год		(29 990)	(717 427)
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Прибыль от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	19	(19 654)	29 179
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	19	(6 367)	(2 194)
Прочий совокупный доход (расход) за год		(26 021)	26 985
Всего совокупный убыток за год		(56 011)	(690 442)
Чистый убыток за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		(30 087)	(718 442)
Неконтролирующие доли участия		97	1 015
Совокупный убыток за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		(56 011)	(691 457)
Неконтролирующие доли участия		-	1 015

Генеральный директор _____



/ П.В. Пуляев

28 апреля 2016 года

Консолидированный отчет о движении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (в тыс. руб.)

	Доля акционеров Компании						Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв прибыли	Резерв переоценки	Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	Непокрытый убыток			
На 01.01.2014	1 528 000	4 555 175	9 456	11 134	1 379	(5 090 782)	1 014 362	12 449	1 026 811
Чистый убыток за год	-	-	-	-	-	(718 442)	(718 442)	1 015	(717 427)
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	29 179	(2 194)	-	26 985	-	26 985
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	29 179	(2 194)	(718 442)	(691 457)	1 015	(690 442)
Увеличение резервов, созданных в соответствии с уставом	-	-	(9 456)	-	-	9 456	-	-	-
Дополнительный взнос акционеров	-	-	-	-	-	199	199	(199)	-
На 31.12.2014	1 528 000	4 555 175	-	40 313	(815)	(5 799 569)	323 104	13 265	336 369
Чистый убыток за год	-	-	-	-	-	(30 087)	(30 087)	97	(29 990)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(19 654)	(6 367)	-	(26 021)	-	(26 021)
Всего совокупный убыток за год	-	-	-	(19 654)	(6 367)	(30 087)	(56 108)	97	(56 011)
Выбытие доли миноритарных участников в капитале дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	(13 362)	(13 362)
На 31.12.2015	1 528 000	4 555 175	-	20 659	(7 182)	(5 829 656)	266 996	-	266 996



Генеральный директор _____ / П.В. Пуляев

28 апреля 2016 года

Примечания, расположенные на страницах 10-46, являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Прим.	12 месяцев, закончившихся 31.12.2015	12 месяцев, закончившихся 31.12.2014
Денежный поток от операционной деятельности		
	(24 040)	(714 877)
Убыток до налогообложения		
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистому потоку денежных средств от операционной деятельности		
	(291 482)	(4 599 396)
	8 058	69 171
	(2 144 251)	(1 073 483)
	194 335	(51 533)
	123 100	371 133
5	12 700	12 875
	1 810	(136 575)
6	(20 599)	-
26	3 318	-
	62 767	737 162
	51 384	(325 799)
	(1 998 860)	(4 996 445)
Итого корректировки		
	1 371	1 254
Изменения в финансовых активах оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		
	120 330	973 742
Изменения в дебиторской задолженности и прочих активах		
	(5 917)	3 421 685
Изменения в кредиторской задолженности и прочих обязательствах		
	(139 719)	(584 477)
	79 947	190 625
	(43 034)	(9 834)
	(1 050)	(9 845)
	(2 010 972)	(1 728 172)
Итого чистый денежный поток от операционной деятельности		
Денежный поток от инвестиционной деятельности		
	1 207 464	(1 326 208)
Чистый денежный поток от реализации (приобретения) финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		
	273 978	-
Чистый денежный поток от реализации дочерней компании		
	17 000	(48 875)
Чистый денежный поток от займов выданных		
	(1 185)	(10 941)
Чистый денежный поток от приобретения (реализации) основных средств		
	1 497 257	(1 386 024)
Итого чистый денежный поток от инвестиционной деятельности		
Денежный поток от финансовой деятельности		
	(445 520)	(694 600)
Погашенные займы и кредиты		
	544 149	180 413
Полученные займы и кредиты		
	98 629	(514 187)
Итого чистый денежный поток от финансовой деятельности		
	20 201	317 557
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства		
	(394 885)	(3 310 826)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств за период		
	578 410	3 889 236
Денежные средства на начало периода		
	183 525	578 410
Денежные средства на конец периода		

Генеральный директор

28 апреля 2016 года



/ П.В. Пуляев

1. Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ" (далее – "Компания") и его дочерних компаний (совместно именуемых "Группа") подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2015 года.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ" является головной компанией Группы.

2. Основная деятельность

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ" зарегистрировано 27.10.1997 в Российской Федерации. Предметом деятельности Компании является проведение добровольных видов по страхованию, иному, чем страхование жизни, осуществление обязательного страхования гражданской ответственности, а также проведение перестрахования.

По состоянию на 31.12.2015 основными акционерами Компании являлись:

	Доля в капитале Группы на 31.12.2015
ЗАО "ШЕЛЬФИНВЕСТ"	22,03%
ООО "ЛОФТИНВЕСТ"	19,32%
ЗАО "ВОЛЖСКИЙ АНДЕРРАЙТЕР"	17,64%
ЗАО "АДЕЛОР"	15,96%
ЗАО "ТРАНШИНВЕСТ"	15,96%

Компания входит в Группу компаний "Гута" (далее – Группа компаний "Гута"). Конечный контроль над Группой принадлежит группе физических лиц.

Юридический и фактический адрес Головного офиса Компании: г. Москва, Орликов переулок, д.5, стр.3.

По состоянию на 31.12.2015 крупнейшей дочерней компанией Группы являлась ЧАО "Страховая компания "ГУТА-Украина", в ноябре 2015 года другая крупнейшая дочерняя компания Группы АО "ГУТА-Доверие" была продана.

3. Существенные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, использовавшейся при составлении этой финансовой отчетности, приведены ниже.

3.1. Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту "МСФО").

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским и страховым законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

Составление финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении финансовой отчетности, содержится в Примечании 4.

(а) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2015 году

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Группы с 01.01.2015. В список включены вступившие в силу стандарты и интерпретации, которые имеют отношение к операциям Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2010-2012. Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах, далее описаны изменения, относящиеся к деятельности Группы. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете первоначальная стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности. Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах, далее описаны изменения, относящиеся к деятельности Группы. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Она также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры о купле-продаже нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Руководство в МСФО (IFRS) 3 содержит пояснения, как определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(b) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Группа проводит оценку влияния данных изменений.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка», разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», и разъяснение ПКР (SIC) 31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. Группа не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты) Поправки, внесенные в стандарт разъясняют порядок учета приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). В указанных поправках Совет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB) определил, что применение подхода к расчету амортизации актива, основанного на выручке, не допускается, поскольку выручка, полученная от ведения деятельности с использованием актива, в основном, отражает факторы, отличные от принципа получения экономической выгоды, связанной с использованием актива. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начиная с 01.01.2016 или после этой даты). Полная прибыль или убыток признаются инвесторами, только если неденежные активы представляют собой отдельный бизнес. Если активы не отвечают определению бизнеса, то прибыль или убыток признаются инвесторами только в части прочей доли инвестора в ассоциированной компании или совместном предприятии. Изменения применимы в случае, когда инвестор продает или вносит активы в ассоциированную компанию или совместное предприятие, но не в совместную деятельность. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Раскрытие информации - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. В МСФО (IFRS) 5 было уточнено, что изменение в порядке выбытия (переклассификация из категории «предназначенные для продажи» в «удерживаемые для распределения в пользу собственников» или наоборот) не означает изменения в плане продаж или распределения, и не должны учитываться как таковые. Поправка к МСФО (IFRS) 7 добавила руководство, помогающее менеджменту определить условия выполнения критериев определения финансового актива, который был переведен в продолжающуюся деятельность, для целей раскрытия информации в финансовой отчетности согласно МСФО (IFRS) 7. Поправки также разъясняют отсутствие в МСФО (IFRS) 7 специального требования о раскрытии информации о взаимозачете в отчетности за промежуточные периоды, в том случае, если это не требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, что решение относительно ставки дисконтирования, используемой для расчета пенсионных обязательств по окончании трудовой деятельности, основанной на доходности высококачественных корпоративных облигаций или государственных облигаций, должно быть основано на валюте, в которой номинированы обязательства, а не стране, в которой они возникают. МСФО (IAS) 34 требует наличие перекрестной ссылки на местонахождение «информации, раскрываемой в другом месте промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа изучает последствия принятия этих усовершенствований и их воздействие на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов и отменяет классификацию аренды на операционную или финансовую, как это предусматривается МСФО (IAS) 17. Согласно новому стандарту договоры аренды приводят к признанию арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также обязательства по уплате арендных платежей. После первоначального признания право использования актива оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации, либо по справедливой или переоцененной стоимости. Также арендатор признает процентный расход по обязательству по арендным платежам и относит оплаченные арендные платежи в уменьшение этого обязательства. Учета аренды у арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 осуществляется в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному в МСФО (IAS) 17. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2017 или после этой даты). Поправка поясняет порядок признания отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам, возникающим при первоначальном признании долговых инструментов, приобретенных на условиях, отличающихся от рыночных. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» □ Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2017 или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3.2. Консолидация

Дочерними компаниями являются компании, контролируемые Группой. Группа осуществляет контроль над предприятием, когда она обладает полномочиями, которые представляют ей возможность управлять значимой деятельностью, оказывающей значительное влияние на доход объекта инвестиций, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода и возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе и прекращается с даты утраты контроля. Для учета приобретения дочерних компаний Группа применяет метод приобретения. Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость на дату приобретения переданного возмещения, выпущенных долевых инструментов или принятого обязательства, плюс расходы непосредственно связанные с приобретением. Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства и условные обязательства, принятые в результате объединения бизнеса, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на отчетную дату, вне зависимости от размера доли меньшинства. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах отражается как гудвилл. Если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница относится непосредственно на счета прибылей и убытков. Все операции внутри Группы, остатки по расчетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы устраняются.

Перечень дочерних компаний, входящих в Группу, представлен ниже:

	Вид деятельности	Доля в капитале, контролируемая Группой на 31.12.2015	Доля в капитале, контролируемая Группой на 31.12.2014
ЧАО "СК "ГУТА-Украина"	Страхование	99,87%	99,87%
АО "Страховая компания "ГУТА-Доверие"	Страхование	-	96,51%

В июле 2014 года Компания произвела дополнительный взнос в капитал АО "Страховая компания "ГУТА-Доверие" в размере 60 005 тыс. руб. в результате данной операции доля Компании в уставном капитале дочерней компании возросла на 0,88%. В ноябре 2015 года Компания реализовала свою долю в уставном капитале АО "Страховая компания "ГУТА-Доверие".

Результат от выбытия дочерней компании и чистый денежный поток от сделки представлен в таблице:

	Реализация доли в Гута-Доверие
Выбывшие чистые активы	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	290 295
Отложенные налоговые активы	14
Предоплаты и прочие активы	861
Денежные средства и эквиваленты	78
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	(512)
Итого выбывшие чистые активы	290 736
Неконтрольная доля участия	(13 362)
Убыток от реализации (Примечание 2б)	(3 318)
Итого выручка от реализации	274 056
Денежные средства, полученные от реализации дочерней компании	274 056
Денежные средства и эквиваленты, выбывшие в составе активов дочерней компании	(78)
Итого чистый денежный поток от реализации	273 978

3.3. Операции в иностранной валюте

(a) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционируют компании Группы (в "функциональной" валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Группы.

(b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции признаются на счете прибылей и убытков, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

3.4. Классификация продуктов

Договоры страхования определены как договоры, передающие Группе (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило Группа оценивает существенность страхового риска сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и не наступления страхового события.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

3.5. Информация о страховых продуктах и географических регионах деятельности

Группа работает по следующим основным направлениям деятельности – добровольное медицинское страхование, страхование имущества, страхование автотранспорта, личное страхование, включая страхование жизни, страхование ответственности, обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспорта.

Добровольное медицинское страхование осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы медицинскими услугами. Эти услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент заключения Группой контракта существует неопределенность в отношении наступления страхового события (т.е. оказания медицинской услуги), даты наступления страхового события и размера убытка, связанного с наступившим страховым событием.

Страхование имущества (включая страхование транспорта) заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также могут получать возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, при остановке производства).

Страхование ответственности, включая ОСАГО, защищает клиентов от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает контрактные события. Стандартная предлагаемая защита предназначена для работодателей, которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию пострадавшим сотрудникам (ответственность работодателя), а также для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

Страхование от несчастного случая защищает клиентов Группы от последствий несчастных случаев (таких последствий как смерть или утрата трудоспособности), которые могут привести к снижению уровня жизни страхователя или зависимых от него лиц.

Страхование жизни страхует события, связанные с жизнью застрахованного лица (например смерть или дожитие) на длительный период времени.

3.6. Основные средства

Все основные средства отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Группе и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Транспортные средства 5 лет;
- Вычислительная техника 3-5 лет;
- Офисное оборудование 3-10 лет;
- Прочие основные средства 5 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 3.9).

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статьям "Прочие расходы за минусом прочих доходов".

3.7. Нематериальные активы

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Затраты, связанные с разработкой или поддержкой программного обеспечения, относятся на расходы в момент возникновения. Затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, которые контролируются Группой, и которые, вероятно, более года будут приносить экономические выгоды, превышающие понесенные затраты, признаются как нематериальные активы (капитализируются). Такие затраты включают в себя такие затраты на разработку как расходы на персонал и соответствующая доля косвенных расходов.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

3.8. Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доходы или расходы, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности, включаются в прибыли и убытки за тот отчетный год, в котором они возникли. Справедливая стоимость определяется ежегодно аккредитованным независимым оценщиком с применением модели оценки в соответствии с рекомендациями Международного комитета по стандартам оценки.

3.9. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

3.10. Финансовые активы

Группа разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Менеджмент Группы определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

(a) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

Категория "финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков" включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в эту категорию, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по справедливой стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов, процентные доходы, а так же прибыли и убытки от реализации отражаются в статье отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе "Чистая прибыль (убыток) от операций с торговыми инвестициями" в периоде их возникновения. Дивиденды признаются в прибылях и убытках, в момент возникновения у Группы права на их получение, и отражаются по той же статье отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(b) Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории "Займы выданные", являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в прибылях и убытках, когда займы и

дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Группой в банках, выданные займы, приобретенные векселя и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории так же относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты (Примечания 3.13 и 3.16).

(с) Финансовые активы, предназначенные для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, предназначенные для продажи, являются производными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании, либо не попали в другие категории финансовых активов. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции признаются в прибылях и убытках, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала. Изменения справедливой стоимости как монетарных, так и немонетарных инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признаются на счетах капитала.

При продаже или обесценении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в прибыли и убытки и отражается по статье "Доходы за минусом расходов от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи"

Процентный доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье "Процентные доходы". Дивиденды по таким инвестициям признаются в прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на их получение и отражаются по статье "Процентные доходы".

Все сделки по покупке и продаже финансовых активов, заключенные на "стандартных условиях" признаются по дате расчетов – дате, когда актив получен или передан Группой. Признание финансового актива прекращается, когда права на получение денежных потоков от него истекают, или передаются другой стороне, и Группа передает практически все риски и преимущества, связанные с владением финансовым активом.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Справедливая стоимость котирующихся инвестиций определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для некотирующихся инвестиций), Группа определяет справедливую стоимость инвестиции с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Группы.

3.11. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по оригинальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в отчете о прибылях и убытках.

Группа сначала оценивает, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно оцениваемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается

в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, и данная группа в целом оценивается на предмет обесценения. Активы, индивидуально оцениваемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Оценка обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

В случае долевого участия, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, существенное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения рассматривается как свидетельство того, что инвестиция обесценилась. В случае наличия подобных свидетельств накопленный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за минусом убытка от обесценения ранее признанного в отчете о прибылях и убытках, списывается со счетов капитала и признается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения долевого участия, признанный в отчете о прибылях и убытках, в случае последующего увеличения справедливой стоимости таких инвестиций, не сторнируется через счет прибылей и убытков.

3.12. Перестраховочные активы

В рамках операционной деятельности Группа передает в перестрахование риски. Активы, возникающие в результате осуществления операций перестрахования, представляют собой сальдо требований возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования.

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Группа может не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках.

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности Группа также принимает риски в перестрахование. Премии по принятому перестрахованию признаются в качестве дохода аналогично признанию дохода по прямому страхованию, принимая во внимание классификацию продуктов, участвующих в операциях перестрахования. Суммы задолженности перед перестраховщиками оцениваются в соответствии с соответствующей политикой по перестрахованию, а также в соответствии с условиями договора перестрахования.

Премии и выплаты, как для принятого, так и для переданного перестрахования, раскрываются на брутто-основе.

Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают или передаются другой стороне.

3.13. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Группа не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности (Примечание 3.11).

3.14. Отложенные аквизиционные расходы

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, но относящиеся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования полноты обязательств (Примечание 3.17(с)).

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

3.15. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

3.16. Денежные средства и эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает трех месяцев.

3.17. Обязательства по договорам страхования

(a) Резервы убытков

Обязательства по договорам формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости, были ли они заявлены, а также затрат на урегулирование убытков за вычетом ожидаемой стоимости реализации застрахованного имущества и прочих поступлений. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя надбавку на случай негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются. Признание обязательства прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

По договорам страхования жизни резерв будущих выплат первоначально признается в момент признания страховой премии по соответствующему договору в качестве дохода. Обязательство оценивается как сумма дисконтированных ожидаемых выплат и прямых расходов на обслуживание договора за минусом суммы дисконтированных ожидаемых будущих резервируемых премий. Резервируемые премии оцениваются как премии необходимые для погашения всех выплат и расходов по договору, оцененных с использованием актуарных параметров в момент заключения договора страхования. Резерв пересчитывается на каждую отчетную дату с использованием тех же актуарных параметров, что и при заключении договора.

(b) Резерв незаработанной премии

Доля подписанных премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в отчете о прибылях и убытках таким образом, что доход признается пропорционально истекшему периоду риска.

(c) Тестирование полноты обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование полноты обязательств для обеспечения адекватности величины незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и административными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках путем обесценения отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности путем формирования резерва неистекшего риска.

По договорам страхования жизни на каждую отчетную дату производится сравнение резерва будущих выплат с суммой резерва, рассчитанного с использованием текущих оценок актуарных параметров. В случае, если последняя сумма больше, то резерв рассчитывается исходя из текущих оценок актуарных параметров. В этом случае обновленные актуарные параметры используются также при оценке резерва на последующие отчетные даты.

3.18. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Группы и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью

в финансовой отчетности Группы. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Группы.

3.19. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

3.20. Резервы

Резервы признаются в случае, если Группа имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

3.21. Капитал

(a) Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой акционеры несут ответственность по погашению обязательств компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением акционеров, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

(b) Резерв прибыли

Резерв прибыли представляет собой капитальный резерв, который Компания создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и Уставом Компании.

(c) Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

3.22. Признание доходов и расходов

(a) Премии

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по долгосрочным договорам жизни начисляется в момент, когда премия подлежат оплате страхователем. В случае если страховая премия уплачивается одновременно, датой начисления является дата вступления в силу страхового полиса.

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по договорам страхования иным, чем страхование жизни начисляется в момент вступления в силу страхового полиса.

(b) Проценты, дивиденды и аналогичные расходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Группы возникает право на их получение.

(с) Реализованные прибыли и убытки, отраженные на счете прибылей и убытков

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

(d) Состоявшиеся убытки по договорам страхования

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, за вычетом поступлений от реализации спасенного имущества и прочих возмещений, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

Затраты на урегулирование убытков включают внешние затраты на экспертизы и судебные расходы, понесенные в связи с урегулированием убытка.

(e) Аквизиционные расходы

Аквизиционными считаются расходы, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, и включают:

- комиссионные и брокерские вознаграждения;
- взносы в государственные внебюджетные фонды, уплачиваемые с сумм комиссионного вознаграждения;
- взносы в РСА и отчисления в резервы гарантий и компенсационных выплат по ОСАГО;
- расходы на выпуск страховых полисов.

3.23. Представление потоков денежных средств

Группа классифицирует денежные потоки от приобретения и реализации торговых финансовых активов, потоки от размещения и погашения депозитов в банках как денежные потоки от операционной деятельности, так как приобретения данных активов финансируются за счет денежных потоков, связанных с заключением договоров страхования (за вычетом денежных потоков, связанных со страховыми выплатами), которые, соответственно, рассматриваются как относящиеся к операционной деятельности.

4. Применение оценок, предпосылок и суждений

Подготовка финансовой отчетности Группы требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

4.1. Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, то есть при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности руководство Группы исходило из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, а, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке. Оценивая применимость данного допущения, руководство Группы приняло во внимание следующие обстоятельства.

В 2011 и 2013 годах Компания увеличила объем собираемой премии, приходящейся на долю страхования автотранспорта и обязательного страхования ответственности автовладельцев. В течение 2013-2015 гг. произошел существенный рост убыточности указанных продуктов, который, в том числе, обусловлен давлением внешних факторов, таких как изменение судебной практики в отношении страховщиков. Этот факт привел к существенному ухудшению финансовых результатов Компании в 2013 – 2015 годах.

В марте 2014 года Совет Директоров Компании принял решение о санации страхового портфеля. 5 марта 2014 года Группа уведомила Департамент страхового рынка Центрального Банка России о данном решении и обратилась с просьбой о назначении персонального куратора для осуществления контроля за процедурой санации.

Начиная с марта 2014 года Компанией предприняты следующие шаги:

- приняты меры по повышению тарифов в наиболее проблемных линиях бизнеса;
- сокращены объемы продаж полисов по наиболее убыточным видам страхования;
- снижено комиссионное вознаграждение для увеличения маржинальной прибыли;

- проводятся мероприятия по снижению расходов на ведение дела, в том числе разработан план закрытия наиболее убыточных филиалов.

При этом необходимо отметить, что Компания работает в штатном режиме и продолжает нести обязательства по страховым выплатам в полном объеме, а также продолжает заключать договоры страхования в менее убыточных страховых сегментах. Фактические объемы деятельности соответствуют решению о санации страхового портфеля, принятого акционерами.

Руководство считает, что Компания располагает достаточными средствами для исполнения обязательств по договорам страхования, а также прочих обязательств, в том числе перед сотрудниками, в полном объеме.

С учетом факторов, указанных выше, Руководство считает, что его использование принципа непрерывности деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности является обоснованным.

4.2. Обязательства по договорам страхования

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Группы. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Группа в конечном счете будет нести по страховым выплатам.

В отношении договоров страхования, должны быть сделаны оценки как для ожидаемой величины убытков, заявленных на отчетную дату, так и для величины убытков, понесенных, но не заявленных на отчетную дату (РПНУ). Может пройти значительный период времени до того, как величина затрат будет с определенностью установлена, и для некоторых типов полисов РПНУ составляет большую часть резервов на отчетную дату. Основная техника, применяемая руководством для оценки величины заявленных убытков и РПНУ, состоит в применении прошлых тенденций наступления убытков для предсказания будущих тенденций погашения убытков. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме, оцененной сюрвейером, либо индивидуально с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. По состоянию на каждую отчетную дату оценки убытков, сделанные в предыдущие годы, переоцениваются, а суммы резервов корректируются. Резервы по общему страхованию не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Балансовая стоимость обязательств по страхованию (за минусом доли перестраховщиков) по состоянию на отчетную дату составила 1 802 388 тыс. руб. (2014: 4 034 745 тыс. руб.).

4.3. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности, а также суммы отложенных аквизиционных расходов на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Кроме того, создаются резервы под обесценение, сформированные на основе исторических данных о погашаемости дебиторской задолженности.

4.4. Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Группы при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2015 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Группы будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные различия или неиспользованные налоговые убытки. В частности, вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в

отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы, существует тогда, когда имеются достаточные налогооблагаемые временные разницы. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. По состоянию на 31.12.2015 Группа признала налоговые активы в пределах сумм имеющихся на отчетную дату отложенных налоговых обязательств. Величина непризнанных налоговых активов по состоянию на 31.12.2015 составляет 147 738 тыс. руб. (2014: 345 351 тыс. руб.).

5. Основные средства

Движение основных средств и нематериальных активов:

	Транс- порт	Вычис- лительна я техника	Офисное оборудо- вание	Прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 01.01.2014	23 667	61 926	17 421	4 003	4 938	111 955
Поступило	-	5 407	206	1 222	-	6 835
Выбыло	(19 350)	(12 587)	(8 139)	(2 146)	-	(42 222)
Курсовые разницы от переоценки зарубежных операций						
На 31.12.2014	4 317	54 746	9 488	3 079	4 938	76 568
Поступило	-	1 081	3 857	-		4 938
Выбыло	-	-	-	-	(4 938)	(4 938)
На 31.12.2015	4 317	55 827	13 345	3 079	-	76 568
Накопленная амортизация						
На 01.01.2014	(17 269)	(37 459)	(13 940)	(2 482)	-	(71 150)
Начислено	(662)	(10 581)	(1 000)	(632)	-	(12 875)
Выбыло	14 152	11 747	7 280	1 382	-	34 561
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций						
На 31.12.2014	(3 779)	(36 293)	(7 660)	(1 732)	-	(49 464)
Начислено	(167)	(9 504)	(2 138)	(706)		(12 515)
Выбыло	-	-	-	-		-
На 31.12.2015	(3 946)	(45 797)	(9 798)	(2 438)	-	(61 979)
Остаточная стоимость						
На 31.12.2015	371	10 030	3 547	641	-	14 589
На 31.12.2014	538	18 453	1 828	1 347	4 938	27 104

6. Инвестиционная собственность

	Инвестиционная собственность
На 01.01.2014	1 494 630
Приобретение	-
Доход от переоценки	11 767
На 31.12.2014	1 506 397
Доход от переоценки	1 000
Приобретение	20 599
На 31.12.2015	1 527 996

Инвестиционная собственность представляет собой стоимость земельных участков, предназначенных для сельскохозяйственного пользования, переданных Группе акционерами в качестве оплаты за дополнительные акции, выпущенные в ходе увеличения уставного капитала Компании, а также приобретенных Группой. Данные участки расположены в Свердловской и Московской областях Российской Федерации.

Переоценка земельных участков по рыночной стоимости была проведена по состоянию на 31.12.2015 года независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов.

7. Отложенные налоговые активы

По состоянию на 31.12.2015 налоговый убыток, перенесенный на будущее, в составе отложенных налоговых активов Компании, представляет собой налоговый эффект от убытка по операционной деятельности компании и составляет 384 376 тыс. руб. (2014: 527 443 тыс. руб.). Компания не признает налоговый убыток, переносимый на будущее, т.к. на данный момент нет оснований полагать, что существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть зачтен налоговый убыток, переносимый на будущее. С учетом временных разниц, возникших по другим статьям отчетности, сумма непризнанного отложенного налогового актива по состоянию на 31.12.2015 составила 51 099 тыс. руб. (2014: 105 645 тыс. руб.)

8. Финансовые активы**8.1. Займы выданные**

	31.12.2015	31.12.2014
Корпоративные векселя	-	36 584
Итого	-	36 584

Стоимость выданных займов, отраженная в балансе, приближенно равна ее справедливой стоимости.

По состоянию на 31.12.2015 векселя погашены. По состоянию на 31.12.2014 сумма остатков корпоративных векселей представляла собой векселя российской компании, связанной с Группой. Векселя были приобретены на срок 455-547 дней под процентную ставку, равную 4%.

Долговые инструменты, под которые не создан резерв под обесценение, по срокам погашения:

	31.12.2015	31.12.2014
Корпоративные векселя		
От 1 до 5 лет	-	36 584
Итого корпоративные векселя	-	36 584

8.2. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31.12.2015	31.12.2014
Государственные облигации	363 683	-
Корпоративные облигации	235 590	757 751
Паи паевых инвестиционных фондов	-	1 366 336
Акции	-	77
Итого	599 273	2 124 164

Долговые инструменты по срокам погашения:

	31.12.2015	31.12.2014
Государственные облигации		
До 1 года	363 683	-
Корпоративные облигации		
Более 5 лет	235 590	757 751
Итого	599 273	757 751

По состоянию на 31.12.2015 государственные облигации представляют собой облигации федерального займа сроком погашения в 2016 г., имеющие эффективную ставку дохода к погашению 9,5%.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

По состоянию на 31.12.2015 корпоративные облигации представляют собой облигации связанной стороны сроком погашения в 2023 г., имеющие эффективную ставку дохода к погашению 11,94%, по состоянию на 31.12.2014 корпоративные облигации представляли собой облигации связанной стороны сроком погашения в 2016 г., имеющие эффективную ставку дохода к погашению 14,075%.

В 2015 году на счетах капитала был признан нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 24 568 тыс. руб. (2014: прибыль 36 474 тыс. руб.).

8.3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

	31.12.2015	31.12.2014
Акции	586	1 957
Итого	586	1 957

Все ценные бумаги, включенные в данную категорию, составляют портфель торговых инвестиций и обращаются на фондовых биржах Российской Федерации.

9. Отложенные аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
На начало года	335 170	713 813
Капитализированные расходы (Примечание 21)	8 827	582 206
Обесценение отложенных аквизиционных расходов	(11 069)	(21 472)
Амортизация	(120 858)	(939 377)
Итого на конец года	212 070	335 170

10. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	31.12.2015	31.12.2014
Дебиторская задолженность страхователей	750 912	808 935
Дебиторская задолженность агентов и брокеров	463	125 408
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	50 908	75 332
Дебиторская задолженность по регрессным искам	77 479	214 756
Минус резерв под обесценение	(664 929)	(899 265)
Итого	214 833	325 166

Стоимость дебиторской задолженности, отраженная в балансе, приблизительно равна ее справедливой стоимости.

По состоянию на 31.12.2015 8,5% дебиторской задолженности Группы по операциям страхования составляла задолженность 10 крупнейших страхователей, не связанных с Группой (2014: 13% дебиторской задолженности Группы по операциям страхования составляла задолженность 10 крупнейших страхователей, не связанных с Группой).

Другие существенные концентрации дебиторской задолженности по операциям страхования по состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2014 отсутствовали. Стоимость дебиторской задолженности, отраженная в балансе, приблизительно равна ее справедливой стоимости. Вся дебиторская задолженность на отчетную дату является необеспеченной.

Оценка обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования производится на каждую отчетную дату. Резерв обесценения в размере 100% создается в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования, срок действия которых истек на отчетную дату.

Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	Резерв под обесценение дебиторской задолженности страхователей	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям перестрахования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по регрессным искам	Итого резерв под обесценение
На 01.01.2014	(588 061)	(33 153)	(38 847)	(660 061)
Списание за счет резерва	396 985	24 007	30 349	451 341
Обесценение дебиторской задолженности	(595 430)	(26 107)	(69 008)	(690 545)
На 31.12.2014	(786 506)	(35 253)	(77 506)	(899 265)
Списание за счет резерва	150 163	(15)	78 108	228 256
Восстановление убытка под обесценение (обесценение)	20 670	(6 912)	(7 678)	6 080
Обесценение дебиторской задолженности				
На 31.12.2015	(615 673)	(42 180)	(7 076)	(664 929)

11. Прочая дебиторская задолженность и прочие активы

	31.12.2015	31.12.2014
Прочая дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по судебным делам	114 097	48 841
Задолженность по ПВУ	28 459	30 487
Прочая дебиторская задолженность	-	300
Минус резерв под обесценение	(115 004)	(49 717)
Итого прочая дебиторская задолженность	27 552	29 911
Прочие активы		
Предоплаты в ЛПУ	6 821	40 642
Предоплаты автосервисам	10 421	16 759
Предоплаты по налогу на прибыль	3 983	5 194
Предоплаты по прочим налогам	664	2 571
Предоплаты по аренде	-	2 080
Авансы в счет приобретения основных средств и нематериальных активов	-	1 000
Прочие предоплаты поставщикам товаров и услуг	15 888	38 712
Материалы	3	722
Итого прочие активы	37 780	107 680
Итого	65 332	137 591

Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	Прочая дебиторская задолженность
На 01.01.2014	(2 844)
Списание за счет резерва	159
Обесценение дебиторской задолженности	(47 032)
На 31.12.2014	(49 717)
Списание за счет резерва	3 560
Обесценение дебиторской задолженности	(68 847)
На 31.12.2015	(115 004)

12. Депозиты в банках

	31.12.2015	31.12.2014
Депозиты в банках		
Депозиты в банках в рублях	115 000	110 000
Депозиты в банках в валюте	2 340	1 423
Итого депозиты в банках	117 340	111 423

Анализ депозитов в банках по срокам погашения:

	31.12.2015	31.12.2014
Депозиты в банках		
Менее 3 месяцев	-	1 423
От 3 до 6 месяцев	2 340	-
От 6 месяцев до 1 года	115 000	110 000
Итого депозиты в банках	117 340	111 423

По состоянию на 31.12.2015 депозиты в банках в рублях представляли собой денежные средства в рублях, размещенные на расчетных счетах в банках, в отношении которых действуют соглашения о минимальных неснижаемых остатках, открытых для осуществления деятельности по обязательным видам страхования. Соглашения заключены на срок 365 дней, процентная ставка составляет 7,5%.

По состоянию на 31.12.2015 депозиты в банках в валюте представляют собой депозит, размещенный в украинском банке на срок 92 дня под процентную ставку 4,5 % дочерней компанией, входящей в Группу.

По состоянию на 31.12.2014 депозиты в банках в рублях представляли собой денежные средства в рублях, размещенные на расчетных счетах в банках, в отношении которых действуют соглашения о минимальных неснижаемых остатках, открытых для осуществления деятельности по обязательным видам страхования. Соглашения заключены на срок 365 дней, процентная ставка составляет 7,5%.

По состоянию на 31.12.2014 депозиты в банках в валюте представляют собой депозит, размещенный в украинском банке на срок 97 дней под процентную ставку 19% дочерней компанией, входящей в Группу.

13. Денежные средства и эквиваленты

	31.12.2015	31.12.2014
Касса	552	1 035
Расчетные счета	146 084	128 901
Валютные счета	9 024	417 663
Краткосрочные депозиты	1 676	10 966
Прочие денежные счета	26 189	19 845
Итого	183 525	578 410

По состоянию на 31.12.2015 наибольшие суммы остатков денежных средств Группы были размещены на счетах в одном российском банке, связанном с Группой. Остатки на счетах в этом банке составляли 39,9% от общей суммы денежных средств на расчетных счетах (2014: 88% на счете одного российского банка, связанного с Группой).

Краткосрочные депозиты, включенные в состав денежных эквивалентов по состоянию на 31.12.2015, представляют собой депозиты, размещенные в украинских банках, сроком от 22 до 33 дней под процентную ставку 2-7%.

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

14. Обязательства по договорам страхования

14.1. Резерв незаработанной премии

	Год, закончившийся 31.12.2015			Год, закончившийся 31.12.2014		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На начало года	712 887	(20 020)	692 867	5 314 030	(89 524)	5 224 506
Подписанные страховые премии в отчетном периоде	196 512	(56 033)	140 479	1 644 548	(66 654)	1 577 894
Страховые премии, заработанные за отчетный период	(487 994)	64 091	(423 903)	(6 243 944)	135 825	(6 108 119)
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	(50)	1	(49)	(1 747)	333	(1 414)
Итого на конец года	421 355	(11 961)	409 394	712 887	(20 020)	692 867

14.2. Резервы убытков

	Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	Резерв ненстекшего риска	Резервы по страхованию жизни	Резервы убытков - всего
На 31.12.2015				
Резерв убытков – всего	1 435 046	1 558	-	1 436 604
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(43 610)	-	-	(43 610)
Резерв убытков – нетто- перестрахование	1 391 436	1 558	-	1 392 994
На 31.12.2014				
Резерв убытков – всего	3 563 483	9 882	6 788	3 580 153
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(238 275)	-	-	(238 275)
Резерв убытков – нетто- перестрахование	3 325 208	9 882	6 788	3 341 878
На 01.01.2014				
Резерв убытков – всего	4 649 342	-	5 214	4 654 556
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(187 341)	-	-	(187 341)
Резерв убытков – нетто- перестрахование	4 462 001	-	5 214	4 467 215

(а) Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни

	Год, закончившийся 31.12.2015			Год, закончившийся 31.12.2014		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
Резерв заявленных убытков	1 597 777	(209 639)	1 388 138	1 910 056	(167 964)	1 742 092
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	1 400 277	(28 636)	1 371 641	2 419 975	(19 377)	2 400 598
Резерв под расходы на урегулирование убытков	565 429	-	565 429	319 311	-	319 311
Итого на начало года	3 563 483	(238 275)	3 325 208	4 649 342	(187 341)	4 462 001
Страховые выплаты за отчетный год	(2 116 216)	16 038	(2 100 178)	(6 026 150)	47 004	(5 979 146)
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	292 042	(6 821)	285 221	4 871 578	(56 397)	4 815 181
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	610	-	610	(60)	-	(60)
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	(304 873)	185 448	(119 425)	68 773	(41 541)	27 232
Итого изменение резервов убытков	(2 128 437)	194 665	(1 933 772)	(1 085 859)	(50 934)	(1 136 793)
Резерв заявленных убытков	791 048	(25 105)	765 943	1 597 777	(209 639)	1 388 138
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	387 582	(18 505)	369 077	1 400 277	(28 636)	1 371 641
Резерв под расходы на урегулирование убытков	256 416	-	256 416	565 429	-	565 429
Итого на конец года	1 435 046	(43 610)	1 391 436	3 563 483	(238 275)	3 325 208

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих непоплаченных обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, заявленных ли или нет, ответственность за которые существует на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными статистическими методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень воздействия процесса урегулирования убытков на каждый вид страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого заявления убытков и для их урегулирования. Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенную исходя из среднего сложившегося уровня расходов Группы по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета доли перестраховщиков) представлена в таблице:

	Год наступления убытка					Итого	
	Ранее	2011	2012	2013	2014		2015
Состоявшиеся убытки							
Год наступления		3 792 336	5 191 718	7 100 694	4 871 578	292 042	
1 год после		3 919 816	5 816 604	7 416 146	4 653 331		
2 года после		4 117 966	5 553 431	7 274 773			
3 года после		4 083 481	5 592 340				
4 года после		4 104 208					
Текущая оценка конечной величины убытков		4 104 208	5 592 340	7 274 773	4 653 331	292 042	
Оплаченные убытки							
Год наступления		2 091 973	2 504 229	3 427 793	2 452 164	90 079	
1 год после		3 648 485	4 998 808	6 546 211	3 902 761		
2 года после		3 986 444	5 326 706	6 975 180			
3 года после		4 057 327	5 431 325				
4 года после		4 085 046					
Совокупная величина оплаченных убытков		4 085 046	5 431 325	6 975 180	3 902 761	90 079	
Резервы убытков на 31.12.2015	2 743	19 162	161 015	299 593	750 570	201 963	1 435 046
Резервы убытков на 31.12.2014	21 255	26 154	226 725	869 935	2 419 414		3 563 483

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков за вычетом доли перестраховщиков представлена в таблице:

	Год наступления убытка					Итого	
	Ранее	2011	2012	2013	2014		2015
Состоявшиеся убытки							
Год наступления		3 712 651	5 112 264	6 825 525	4 815 181	285 221	
1 год после		3 850 067	5 573 302	7 063 613	4 618 985		
2 года после		4 037 943	5 365 404	7 012 406			
3 года после		4 006 310	5 463 408				
4 года после		4 028 731					
Текущая оценка конечной величины убытков		4 028 731	5 463 408	7 012 406	4 618 985	285 221	
Оплаченные убытки							
Год наступления		2 080 328	2 469 852	3 187 298	2 451 621	89 397	
1 год после		3 593 500	4 902 796	6 296 199	3 891 224		
2 года после		3 911 786	5 203 460	6 721 917			
3 года после		3 982 642	5 307 286				
4 года после		4 010 151					
Совокупная величина оплаченных убытков		4 010 151	5 307 286	6 721 917	3 891 224	89 397	
Резервы убытков на 31.12.2015	2 660	18 580	156 122	290 489	727 761	195 824	1 391 436
Резервы убытков на 31.12.2014	8 622	23 668	161 944	767 414	2 363 560		3 325 208

(b) Резерв неистекшего риска

По итогам тестирования адекватности сформированных обязательств была выявлена недостаточность резервов, сформированных по страхованию наземного транспорта, ОСАГО и некоторым прочим видам страхования. Выявленный недостаток резерва был компенсирован за счет обесценения отложенных аквизиционных расходов по данным видам страхования, а также формирования резерва неистекшего риска. На основе анализа портфеля данных видов и сложившейся статистики был рассчитан резерв неистекшего риска. По состоянию на 31.12.2015 общая величина резерва составила 12 627 тыс. руб. (2014: 31 354 тыс. руб.) до списания соответствующих отложенных аквизиционных расходов, 1 558 тыс. руб. (2014: 9 882 тыс. руб.) после их полного списания.

(c) Резервы по страхованию жизни

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Математический резерв	6 671	5 162
Резерв расходов	62	52
Резерв выплат по ЗНУ	55	-
Итого на начало года	6 788	5 214
Резервируемые премии	-	469
Высвобождение резерва в результате выплат	-	(26)
Начисленный процент	-	261
Прочие изменения резерва	(6 788)	870
Итого изменение резервов убытков	(6 788)	1 574
Математический резерв	-	6 671
Резерв расходов	-	62
Резерв выплат по ЗНУ	-	55
Итого на конец года	-	6 788

15. Полученные займы

	31.12.2015	31.12.2014
Полученные займы	646 130	453 957
Итого	646 130	453 957

По состоянию на 31.12.2015 и на 31.12.2014 займы представляют собой займы, полученные Группой от компаний, связанных с Группой.

16. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31.12.2015	31.12.2014
Предоплаченные страховые премии	51 871	104 141
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	31 829	32 819
Кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению	9 342	50 134
Итого	93 042	187 094

Кроме предоплаченных страховых премий, остальная часть кредиторской задолженности по операциям страхования является финансовым обязательством и балансовая стоимость данных кредиторских задолженностей приблизительно равна их справедливой стоимости.

17. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31.12.2015	31.12.2014
Прочая кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	9 572	56 335
Задолженность по расчетам по аренде	7 542	47 228
Прочая кредиторская задолженность	1 366	1 032
Итого прочая кредиторская задолженность	18 480	104 595
Прочие нефинансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед персоналом и государственными внебюджетными фондами	46 530	37 760
Задолженность по расчетам по суброгации	46 912	23 968
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	-	5 478
Кредиторская задолженность по налогам иным чем налог на прибыль	15 066	-
Итого прочие нефинансовые обязательства	108 508	67 206
Итого	126 988	171 801

Прочая кредиторская задолженность является финансовым обязательством и балансовая стоимость данной кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

18. Капитал

Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций Компании по состоянию на 31.12.2015 составляет 7 640 шт. (2014: 7 640 шт.). Номинальная стоимость акций составляет 200 000 руб. (2014: 200 000 руб.).

По состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2014 собственных акций, выкупленных у акционеров, у Группы не было.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Накопленный убыток Компании по состоянию на 31.12.2015 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составлял 1 976 412 тыс. руб. (2014: 1 851 042 тыс. руб.).

19. Резерв переоценки

	Резерв переоценки	Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	Итого
На 01.01.2014	11 134	1 379	12 513
Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	36 474	-	36 474
Налоговый эффект от переоценки	(7 295)	-	(7 295)
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-	(2 194)	(2 194)
На 31.12.2014	40 313	(815)	39 498
Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(24 568)	-	(24 568)
Налоговый эффект от переоценки	4 914	-	4 914
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-	(6 367)	(6 367)
На 31.12.2015	20 659	(7 182)	13 477

20. Расходы на урегулирование убытков

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Судебные расходы	(459 226)	(911 292)
Расходы на услуги экспертов	(5 908)	(50 129)
Прочие	(219)	(1 226)
Итого	(465 353)	(962 647)

21. Аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Комиссионные и брокерские вознаграждения	(5 928)	(468 305)
Взносы в государственные внебюджетные фонды	-	(11 858)
Взносы в РСА и резервы гарантий и компенсационных выплат по ОСАГО	(251)	(51 988)
Прочие	(2 648)	(50 055)
Итого аквизиционные расходы	(8 827)	(582 206)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	(123 100)	(378 643)
Итого	(131 927)	(960 849)

22. Проценты, дивиденды и аналогичные доходы

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Процентные доходы по депозитным вкладам	326	52 998
Процентные доходы, начисленные на остатки денежных средств	9 594	11 324
Прочие процентные доходы	47 879	109 531
Итого	57 799	173 853

23. Операционные и административные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Расходы на персонал (Примечание 24)	(115 056)	(666 743)
Аренда	(11 821)	(90 964)
Консалтинговые и информационные услуги	(11 420)	(37 231)
Расходы на связь	(4 748)	(22 184)
Амортизация	(12 700)	(12 875)
Комиссии банков	(2 981)	(11 874)
Материальные расходы	(1 513)	(11 741)
Налоги иные чем налог на прибыль	(7 749)	(9 264)
Автотранспорт	(566)	(8 752)
Прочие административные расходы	(40 470)	(60 782)
Итого	(209 024)	(932 410)

24. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Расходы на оплату труда	(87 432)	(527 099)
Взносы в государственные внебюджетные фонды	(27 337)	(134 220)
Прочие вознаграждения персоналу	(287)	(5 424)
Итого	(115 056)	(666 743)

25. Прочие доходы

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Доход от списания неустребованной кредиторской задолженности	111 387	129 806
Доходы за минусом расходов от выбытия и реализации основных средств и прочих активов	1 826	13 602
Доходы за минусом расходов от деятельности по прямому урегулированию убытков	47 788	-
Прочие доходы	34 941	11 914
Итого	195 942	155 322

26. Прочие расходы

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Списание задолженности по прямому урегулированию убытков	-	(33 537)
Расходы за минусом доходов от деятельности по прямому урегулированию убытков	-	(28 399)
Прибыли и убытки прошлых лет	(15 947)	(12 210)
Добровольные членские взносы в профессиональные объединения	(3 277)	(11 826)
Уплаченные штрафы	(5 089)	(1 771)
Расходы от реализации дочерней компании	(3 318)	-
Прочие расходы	(6 170)	(4 835)
Итого	(33 801)	(92 578)

27. Расход по налогу на прибыль

Расчет налогового расхода, исходя из базовой налоговой ставки, представлен ниже:

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Убыток до налогообложения	(24 040)	(714 877)
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый доход (расход) по налоговой ставке	4 808	142 975
Постоянные налоговые разницы	(10 758)	(145 525)
Итого расход по налогу на прибыль	(5 950)	(2 550)

28. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Группы. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а так же валютный риск.

28.1. Страховой риск

Группа подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Группой, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Группы является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Группа осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

28.2. Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Группы будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Группой. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных на балансе Группы:

	31.12.2015	31.12.2014
Доля перестраховщиков в резерве убытков	43 610	238 275
Дебиторская задолженность по операциям страхования	214 833	325 166
Прочая дебиторская задолженность	27 552	29 911
Банковские векселя и выданные займы	-	36 584
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	599 273	757 751
Депозиты в банках	117 340	111 423
Денежные средства и эквиваленты	183 525	578 410
Итого	1 186 133	2 077 520

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's и рейтинг финансовой устойчивости перестраховщиков А.М. Best), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

	Fitch Ratings	S&P Ratings	Moody's Ratings	A.M. Best Ratings
Инвестиционная Категория				
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa	A++
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa	A+
Высокая кредитоспособность	A	A	A	A
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa	A-, B++
Спекулятивная Категория				
Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba	B+
В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B	B, B-
Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	Ca	C
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca	D, E
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C	F
Дефолт	D	D	D	-

По состоянию на 31.12.2015:

	A	BBB	BB	B	Рейтинг отсутствует		Итого
					Всего	В том числе по связанным сторонам	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи							
Корпоративные облигации	-	-	-	-	235 590	235 590	235 590
Государственные облигации	-	363 683	-	-	-	-	363 683
Доля перестраховщиков в резерве убытков	9 185	626	3 091	1 264	29 444	-	43 610
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	-	-	214 833	-	214 833
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	27 552	-	27 552
Депозитные счета в рублях	-	115 000	-	-	-	-	115 000
Депозитные счета в валюте	-	2 340	-	-	-	-	2 340
Денежные средства и эквиваленты							
Касса	-	-	-	-	552	-	552
Расчетные счета	-	15 246	69 679	554	60 605	60 604	146 084
Валютные счета	-	-	6 328	988	1 708	1 053	9 024
Прочие денежные счета	-	-	-	-	27 865	-	27 865
Итого	9 185	496 895	79 098	2 806	598 149	297 247	1 186 133

По состоянию на 31.12.2014:

	A	BBB	BB	B	Рейтинг отсутствует		Итого
					Всего	В том числе по связанным сторонам	
Займы выданные							
Корпоративные векселя	-	-	-	-	36 584	36 584	36 584
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи							
Корпоративные облигации	-	-	-	-	757 751	757 751	757 751
Доля перестраховщиков в резерве убытков	155 622	18 162	-	-	64 491	-	238 275
Дебиторская задолженность по операциям страхования	19 083	27	-	-	306 056	-	325 166
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	29 911	-	29 911
Депозитные счета в рублях	-	110 000	-	-	-	-	110 000
Депозитные счета в валюте	-	1 423	-	-	-	-	1 423
Денежные средства и эквиваленты							
Касса	-	-	-	-	1 035	-	1 035
Расчетные счета	-	31 783	6 010	24 068	67 040	65 993	128 901
Валютные счета	-	-	4 747	-	412 916	411 913	417 663
Прочие денежные счета	-	7 963	-	-	22 848	-	30 811
Итого	174 705	169 358	10 757	24 068	1 698 632	1 272 241	2 077 520

28.3. Ценовой риск

Группа подвержена рыночному риску, который связан с наличием у Группы долевого финансовых инструментов, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям. Группа устанавливает соответствующие лимиты на риск, который может быть принят, и контролирует превышение этих лимитов. Однако использование данного подхода не исключает возможных потерь, превышающих эти лимиты в случае значительных изменений рыночных цен.

В случае изменения справедливой стоимости долевого инструментов на +/-20%, Группа получила бы/понесла бы чистую прибыль/убыток в размере +/-94 тыс. руб. (2014: +/-407 тыс. руб.), а так же прочий совокупный доход (убыток) в размере +/-94 тыс. руб. (2014: +/-407 тыс. руб.).

28.4. Валютный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Группы риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Группы разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

По состоянию на 31.12.2015:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Украинск не гривны	Итого
Активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	599 273	-	-	-	599 273
Доля перестраховщиков в резерве убытков	36 576	-	-	7 034	43 610
Дебиторская задолженность по операциям страхования	205 246	-	-	9 587	214 833
Прочая дебиторская задолженность	26 961	-	-	591	27 552
Депозиты в банках	115 000	-	-	2 340	117 340
Денежные средства и их эквиваленты	146 539	9 666	1 034	26 286	183 525
Итого активы	1 129 595	9 666	1 034	45 838	1 186 133
Обязательства					
Полученные займы и кредиты	334 684	98 894	212 552	-	646 130
Резерв убытков	1 405 481	8 276	-	22 847	1 436 604
Кредиторская задолженность по операциям страхования	41 171	-	-	-	41 171
Прочая кредиторская задолженность	108 508	-	-	-	108 508
Итого обязательства	1 889 844	107 170	212 552	22 847	2 232 413
Нетто-позиция	(760 249)	(97 504)	(211 518)	22 991	(1 046 280)

По состоянию на 31.12.2014:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Украинск не гривны	Итого
Активы					
Займы выданные	36 584	-	-	-	36 584
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	757 751	-	-	-	757 751
Доля перестраховщиков в резерве убытков	234 192	-	-	4 083	238 275
Дебиторская задолженность по операциям страхования	314 870	-	-	10 296	325 166
Прочая дебиторская задолженность	29 121	-	-	790	29 911
Депозиты в банках	110 000	-	-	1 423	111 423
Денежные средства и эквиваленты	130 357	136 435	306 147	5 471	578 410
Итого активы	1 612 875	136 435	306 147	22 063	2 077 520
Обязательства					
Полученные займы и кредиты	192 988	91 580	169 389	-	453 957
Резерв убытков	3 510 609	38 246	26 678	4 620	3 580 153
Кредиторская задолженность по операциям страхования	74 753	8 200	-	-	82 953
Прочая кредиторская задолженность	103 115	1 090	301	89	104 595
Итого обязательства	3 881 465	139 116	196 368	4 709	4 221 658
Нетто-позиция	(2 268 590)	(2 681)	109 779	17 354	(2 144 138)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений составляет 25% (2014: 25%) и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2015		31.12.2015	
	USD/RUR	USD/RUR	EUR/RUR	EUR/RUR
Влияние на чистую прибыль	+25%	25%	+25%	25%
Влияние на другие элементы капитала	(19 501)	19 501	(42 304)	42 304
	(19 501)	19 501	(42 304)	42 304
	31.12.2014		31.12.2014	
	USD/RUR	USD/RUR -	EUR/RUR	EUR/RUR -
Влияние на чистую прибыль	+25%	25%	+25%	25%
Влияние на другие элементы капитала	(670)	670	27 445	(27 445)
	(670)	670	27 445	(27 445)

28.5. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Группы для расчета по своим обязательствам.

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Группы по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2015:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Полученные займы	334 685	311 445	-	646 130
Резервы убытков	1 111 031	322 838	2 735	1 436 604
Финансовая кредиторская задолженность по операциям страхования	41 171	-	-	41 171
Прочая кредиторская задолженность	108 508	-	-	108 508
Итого обязательства	1 595 395	634 283	2 735	2 232 413

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Группы по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2014:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Полученные займы	192 988	260 969	-	453 957
Резервы убытков	2 784 428	703 673	92 052	3 580 153
Финансовая кредиторская задолженность по операциям страхования	82 953	-	-	82 953
Прочая кредиторская задолженность	104 595	-	-	104 595
Итого обязательства	3 164 964	964 642	92 052	4 221 658

Группа обладает высокой ликвидностью, т.к. все ее финансовые обязательства покрываются остатками денежных средств и депозитов в банках. Анализ сроков погашения финансовых активов и депозитов в банках, принадлежащих Группе, представлен в Примечаниях 8 и 12.

28.6. Процентный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок в виду наличия у нее долговых активов и обязательств. Изменение процентных ставок может сказаться как положительно, так и негативно на финансовом положении и денежных потоках Группы.

Далее представлен анализ чувствительности прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений составляет 200 базисных пунктов (2014: 500) и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2015		31.12.2014	
	+200 базисных пунктов	-200 базисных пунктов	+500 базисных пунктов	-500 базисных пунктов
Влияние на чистую прибыль	-	-	-	-
Влияние на другие элементы капитала	(2 604)	2 604	(3 102)	3 102

29. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями страхового регулятора и
- обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- соблюдение нормативного соотношения собственных средств и принятых обязательств, которое рассчитывается как отношение фактического размера маржи платежеспособности к ее нормативному размеру. Фактический размер маржи платежеспособности не должен быть меньше нормативного размера маржи платежеспособности. На 31.12.2015 указанное требование устанавливалось Указанием ЦБ РФ от 28.07.2015 № 3743-У «О порядке расчёта страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств» (на 31.12.2014 аналогичное требование устанавливалось Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 02.11.2001 № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»;
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах");
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств. На 31.12.2015 указанные требования устанавливались Указанием ЦБ РФ от 16.11.2014 № 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов».

Контроль за выполнением вышеуказанных требований осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Группы. Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал, нераспределенную прибыль и резервы на общую сумму 1 006 069 тыс. руб. на отчетную дату (2014: 1 110 840 тыс. руб.).

В течение 2015 Компания соблюдала внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

По состоянию на 31.12.2015 состав и структура активов, принимаемых Компанией в покрытие страховых резервов и собственных средств (капитала), соответствуют требованиям, установленным нормативными актами страхового надзора, размер чистых активов Компании составил величину меньше уставного капитала.

Значение отклонения фактического размера маржи платежеспособности Компании от нормативного по состоянию на 31 декабря 2015 года соответствует требованиям, установленным нормативными актами страхового надзора.

Значение отклонения фактического размера маржи платежеспособности Компании от нормативного по состоянию на 31 декабря 2014 года не соответствует требованиям, установленным нормативными актами страхового надзора.

30. Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка идентичного актива или обязательства на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость активов и обязательств рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых

рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости, отражающие значимость используемых вводных данных:

Уровень 1: Котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки.

Уровень 2: Справедливая стоимость, полученная с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Уровень 3: Справедливая стоимость, основанная на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей.

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котируемым ценам на активных рынках. В случае отсутствия таковых, для распределения оценок по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

30.1. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Сопоставление балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2014:

	31.12.2015		31.12.2014	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Займы и дебиторская задолженность	-	-	36 584	36 584
Депозиты в банках	117 340	117 340	111 423	111 423
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	586	586	1 957	1 957
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	599 273	599 273	2 124 164	2 124 164
Итого активы	717 199	717 199	2 274 128	2 274 128
Обязательства				
Полученные займы	646 130	646 130	453 957	453 957
Итого обязательства	646 130	646 130	453 957	453 957

В анализ не включены активы и обязательства, для которых балансовая стоимость совпадает с их справедливой стоимостью. К таким активам и обязательствам относятся денежные средства и денежные эквиваленты, краткосрочная финансовая дебиторская и кредиторская задолженности.

30.2. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости – это оценки, производимые в соответствии с МСФО и выбранной Учетной политикой, на конец каждого отчетного периода.

Группировка активов по видам иерархии многократной оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2015:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков				
Акции	586	-	-	586
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Облигации коммерческих организаций	-	235 590	-	235 590
Государственные облигации	363 683	-	-	363 683
Инвестиционная собственность		1 527 996		1 527 996
Итого	364 269	1 763 586	-	2 127 855

Группировка активов по видам иерархии многократной оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2014:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков				
Акции	1 957	-	-	1 957
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Акции	77	-	-	77
Облигации коммерческих организаций	-	757 751	-	757 751
Паевые инвестиционные фонды	-	1 366 336	-	1 366 336
Инвестиционная собственность		1 506 397		1 506 397
Итого	2 034	3 630 484	-	3 632 518

В состав Уровня 1 включены государственные и корпоративные ценные бумаги, торгуемые на активных рынках.

В состав Уровня 2 включены:

- паи паевых инвестиционных фондов, оцениваемые по доле, приходящейся на паи в справедливой стоимости чистых активов фонда;
- инвестиционная собственность, оцениваемая на основе рыночной стоимости сравнимых аналогов;
- облигации коммерческих организаций, не имевшие котировку на активном рынке по состоянию на отчетную дату, оцениваемые по стоимости дисконтированных денежных потоков с использованием наблюдаемой рыночной процентной ставки по облигациям с сопоставимыми сроками погашения, выпущенным эмитентами с сопоставимым кредитным рейтингом и относящимся к той же отрасли, что и эмитенты оцениваемых облигаций.

30.3. Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2015:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Депозиты в банках	-	117 340	-	117 340
Итого	-	117 340	-	117 340

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2014:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Займы выданные	-	36 584	-	36 584
Депозиты в банках	-	111 423	-	111 423
Итого	-	148 007	-	148 007

В состав Уровня 2 включены:

- депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, справедливая стоимость которых принята равной балансовой стоимости, поскольку все депозиты размещены в банках с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований;
- корпоративные векселя, оцениваемые по стоимости дисконтированных денежных потоков с действующих процентных ставок на рынке заимствований для аналогичных категорий заемщиков.

31. Раскрытие информации о связанных сторонах*(a) Лица, обладающие конечным контролем над Группой*

Группа не производила существенных операций с лицами, обладающими конечным контролем.

(b) Другие компании, входящие в Группу компаний "Гута"

В течение отчетного периода Группа держала денежные средства на расчетных счетах в Банке, входящем в Группу компаний "Гута". Процентный доход от размещенных в данном банке средств на текущих счетах составил за год, закончившийся 31.12.2015, 849 тыс. руб. (2014: доход от размещенных в данном банке средств на текущих счетах составлял 1 287 тыс. руб.)

Группа инвестирует средства в облигации, выпущенные компанией, входящей в Группу компаний "Гута". По состоянию на 31.12.2015 в залоге у банка, связанного с Группой, находятся 1 111 облигаций на общую сумму 1 098 тыс. руб. Иных финансовых вложений, обремененных залогом нет.

Процентные расходы по займам и кредитам, полученным от компаний, входящих в Группу компаний "Гута", составили за год, закончившийся 31.12.2015, 59 609 тыс. руб. (2014: 37 278 тыс. руб.).

В течение отчетного периода были предъявлены к оплате векселя, выпущенные компанией, входящей в Группу компаний "Гута". (2014: убыток от сделки с векселями, выпущенными компанией, входящей в Группу компаний "Гута", составил 54 933 тыс. руб.).

Остатки в расчетах по операциям с компаниями, входящими в Группу компаний "Гута", представлены в таблице:

	31.12.2015	31.12.2014
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	235 590	757 751
Денежные средства	61 657	477 907
Итого активы	297 247	1 235 658
Полученные займы	646 130	453 957
Итого обязательства	646 130	453 957

(c) Ключевой управленческий персонал

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы составило в 2015 году 7 830 тыс. руб. (2014: 15 183 тыс. руб.).

32. Условные и непредвиденные обязательства**32.1. Операционная среда**

В России продолжается развитие правовой и налоговой системы, а также административной инфраструктуры. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Существенное снижение цен на нефть и другие энергоносители в течение 2014 года и продолжившееся снижение в 2015 году привело к замедлению темпов роста российской экономики. Применение в 2014 году, в результате обострения внешнеполитической обстановки, экономических санкций со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран в отношении российских физических и юридических лиц, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к существенному сокращению доступных форм заимствования. В частности, некоторые российские предприятия, в том числе банки, сталкиваются со сложностями в отношении доступа на рынки иностранного капитала (долевых и долговых инвестиций). Длительность влияния введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить.

Реакция Правительства Российской Федерации на складывающуюся экономическую и бюджетную ситуацию может привести к существенным изменениям в области налогообложения и правового регулирования, которые могут затронуть деятельность Группы.

Руководство Группы не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. В то же время руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

32.2. Юридические (судебные) риски

Время от времени в ходе нормальной деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Руководство Группы считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам.

32.3. Финансовые риски

По состоянию на 31.12.2015 в залоге у банка, связанного с Группой, находятся облигации компании, связанной с Группой, в качестве обеспечения исполнения обязательств по выданным банковским гарантиям в 2012-2014 году. Залоговая стоимость переданных облигаций составляет 1 098 тыс. руб. (2014: залоговая стоимость переданных облигаций составляет 211 980 тыс. руб.).

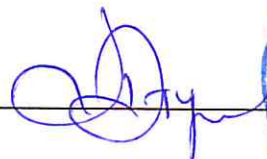
32.4. Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31.12.2015 у Группы отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Группа выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Группы (2014: не было).

33. События после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой подписания данной консолидированной финансовой отчетности не имели место события, оказавшие существенное влияние на финансовое состояние Группы.

Генеральный директор



/ П.В. Пуляев

28 апреля 2016 года