

**Акционерное общество  
«Российское агентство по страхованию экспортных  
кредитов и инвестиций» (АО «ЭКСАР»)**

Отдельная финансовая отчетность

*за 2015 год*

*с заключением независимых аудиторов*

## Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов .....	2
--	---

### Отдельная финансовая отчетность

Отдельный отчет о финансовом положении .....	3
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	4
Отдельный отчет об изменениях в капитале .....	5
Отдельный отчет о движении денежных средств .....	6

### Примечания к отдельной финансовой отчетности

1. Описание деятельности .....	7
2. Учетная политика .....	8
2.1. Основа подготовки отдельной финансовой отчетности .....	8
2.2. Существенные положения учетной политики .....	8
2.3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации .....	16
2.4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения .....	24
3. Денежные средства .....	25
4. Средства в кредитных организациях .....	25
5. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	26
6. Дебиторская задолженность по договорам страхования .....	26
7. Ссуды и дебиторская задолженность .....	27
8. Основные средства .....	27
9. Инвестиции в дочернюю компанию .....	28
10. Нематериальные активы .....	28
11. Прочие активы .....	29
12. Обязательства по договорам страхования .....	29
13. Кредиторская задолженность .....	30
14. Налогообложение .....	30
15. Прочие обязательства .....	31
16. Капитал и резервы .....	32
17. Премии по договорам страхования .....	32
18. Чистые комиссионные расходы .....	32
19. Прочие доходы по страховой деятельности .....	33
20. Процентные доходы .....	33
21. Прочие операционные и административные расходы .....	33
22. Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте .....	33
23. Договорные и условные обязательства .....	34
24. Управление рисками .....	34
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	39
26. Операции со связанными сторонами .....	40

## Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров АО «Эксар»

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности АО «Эксар», состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., отдельного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях в капитале и отдельного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства за финансовую отчетность*

Руководство АО «Эксар» несет ответственность за составление и достоверность указанной отдельной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудиторов*

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

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в отдельной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое включает в себя оценку риска существенных искажений отдельной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность отдельной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

### *Мнение*

По нашему мнению, отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Эксар» по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО „Эрнст энд Янг“

25 марта 2016 г.

г. Москва, Российская Федерация

**Отдельный отчет о финансовом положении**  
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства	3	45 718	35 071
Средства в кредитных организациях	4	26 084 159	21 633 937
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	307 149	305 418
Дебиторская задолженность по договорам страхования	6	1 182 914	860 061
Ссуды и дебиторская задолженность	7	12 737 583	12 734 938
Доля перестраховщиков в страховых резервах	12	—	7 093
Предоплата по налогу на прибыль		46 281	54 177
Отложенные налоговые активы	14	36 486	39 202
Основные средства	8	1 408 132	1 393 366
Инвестиции в дочернюю компанию	9	12 363 830	2 155 072
Нематериальные активы	10	1 500	1 723
Прочие активы	11	117 838	68 531
<b>Итого активов</b>		<b>54 331 590</b>	<b>39 288 589</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам страхования	12	3 831 046	2 253 289
Кредиторская задолженность по договорам страхования	13	2 185	5 438
Кредиторская задолженность	13	20 585	2 182 422
Прочие обязательства	15	177 319	191 321
<b>Итого обязательства</b>		<b>4 031 135</b>	<b>4 632 470</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	16	43 529 913	31 376 437
Резервный фонд		164 083	102 278
Прочие фонды		920 363	—
Нераспределенная прибыль		5 686 096	3 177 404
<b>Итого капитал</b>		<b>50 300 455</b>	<b>34 656 119</b>
<b>Итого обязательства и резервы</b>		<b>54 331 590</b>	<b>39 288 589</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени:

А.А. Тюпанов

Генеральный директор

М.А. Ленина

Главный бухгалтер

25 марта 2016 г.

**Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе***(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	2015 г.	2014 г.
<b>Страховая деятельность</b>			
Премии по договорам страхования, всего		2 429 576	872 699
Премии, переданные в перестрахование		–	(12 459)
<b>Премии – нетто-перестрахование</b>	<b>17</b>	<b>2 429 576</b>	<b>860 240</b>
Изменение резерва незаработанной премии	12	(2 402 232)	(1 129 262)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(6 540)	6 540
Выплаты по договорам страхования		(24 270)	(2)
Изменение резерва убытков	12	824 475	(221 765)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		(553)	553
Чистые комиссионные доходы (расходы)	18	(33 247)	1 267
Прочие доходы по страховой деятельности	19	179 844	251 956
<b>Результат по страховой деятельности</b>		<b>967 053</b>	<b>(230 473)</b>
Процентные доходы	20	4 030 874	2 588 844
Доходы от изменения справедливой стоимости		1 140	1 860
Прочие доходы/(расходы)		(366)	1 944
Прочие операционные и административные расходы	21	(1 227 464)	(1 220 951)
<b>Операционные и инвестиционные доходы за вычетом расходов</b>		<b>2 804 184</b>	<b>1 371 697</b>
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте	22	393 835	415 400
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>4 165 072</b>	<b>1 556 624</b>
Расход по налогу на прибыль	14	(674 212)	(321 063)
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>		<b>3 490 860</b>	<b>1 235 561</b>
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налогов		–	–
<b>Совокупный доход</b>		<b>3 490 860</b>	<b>1 235 561</b>

**Отдельный отчет об изменениях в капитале**  
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Прочие фонды	Резервный фонд	Итого капитал
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>		<b>30 000 000</b>	<b>1 978 355</b>	–	<b>65 766</b>	<b>32 044 121</b>
Прибыль за отчетный год		–	1 235 561	–	–	<b>1 235 561</b>
Эмиссия акций		1 376 437	–	–	–	<b>1 376 437</b>
Отчисления в резервный фонд		–	(36 512)	–	36 512	–
Формирование прочих фондов		–	–	–	–	–
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>		<b>31 376 437</b>	<b>3 177 404</b>	–	<b>102 278</b>	<b>34 656 119</b>
Прибыль за отчетный год		–	3 490 860	–	–	<b>3 490 860</b>
Эмиссия акций		12 153 476	–	–	–	<b>12 153 476</b>
Отчисления в резервный фонд		–	(61 805)	–	61 805	–
Формирование прочих фондов		–	(920 363)	920 363	–	–
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	16	<b>43 529 913</b>	<b>5 686 096</b>	<b>920 363</b>	<b>164 083</b>	<b>50 300 455</b>

Примечания на страницах с 7 по 42 составляют неотъемлемую часть данной отдельной финансовой отчетности.

## Отдельный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль за отчетный период до налогообложения		4 165 072	1 556 624
<i>Корректировки на немонетарные статьи, включенные в состав прибыли до налогообложения:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	21	85 495	42 417
Убыток от выбытия основных средств		–	2 687
Отложенный налог на прибыль	14	2 716	–
Изменения в нерезализованной переоценке финансовых инструментов		(1 140)	–
Начисленные, но не полученные процентные доходы по средствам в кредитных организациях		(26 729)	(4 033)
Начисленные, но не полученные процентные доходы по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(591)	(185 138)
Начисленные, но не полученные процентные доходы по ссудам и дебиторской задолженности		(2 645)	(6 558)
Изменения в обязательствах по договорам страхования		1 577 757	1 351 027
Прочие немонетарные корректировки		(4 312)	–
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>5 795 623</b>	<b>2 757 026</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>			
Дебиторская задолженность по договорам страхования		(322 853)	(769 275)
Доля перестраховщиков в страховых резервах		7 093	(7 093)
Изменение величины инвестиций в дочернюю компанию ввиду переоценки субординированного депозита		(208 758)	–
Прочие активы		(49 307)	(25 891)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</i>			
Страховая кредиторская задолженность		(3 253)	5 438
Прочие обязательства		(20 767)	96 465
Уплаченный налог на прибыль		(663 600)	(195 136)
<b>Чистое изменение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>4 534 178</b>	<b>1 861 534</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Размещение в депозиты		(26 343 932)	(25 650 590)
Погашение депозитов		21 920 439	20 048 632
Ссуды и дебиторская задолженность		–	(5 000 720)
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		–	(298 860)
Приобретение акций дочерних организаций	9	(10 000 000)	–
Приобретение основных средств		(100 038)	(10 175)
Приобретение нематериальных активов		–	–
<b>Чистое изменение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(14 523 531)</b>	<b>(10 911 713)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Выпуск акций	16	10 000 000	–
<b>Чистое изменение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>10 000 000</b>	<b>–</b>
<b>Чистый прирост денежных средств</b>		<b>10 647</b>	<b>(9 050 179)</b>
Денежные средства на начало периода	3	35 071	9 085 250
<b>Денежные средства на конец периода</b>	<b>3</b>	<b>45 718</b>	<b>35 071</b>

Примечания на страницах с 7 по 42 составляют неотъемлемую часть данной отдельной финансовой отчетности.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***1. Описание деятельности**

Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (сокращенное наименование – АО «ЭКСАР») (далее – Агентство) является акционерным обществом, созданным во исполнение положений Федерального закона Российской Федерации от 17 мая 2007 г. № 82-ФЗ «О Банке развития».

Основной целью деятельности Агентства является предоставление страховых услуг при экспорте российских товаров (работ, услуг) и осуществлении инвестиций за пределами Российской Федерации.

Агентство осуществляет свою деятельность на основании указанного выше Закона без специального разрешения (лицензии), и на его деятельность не распространяются положения Федерального закона Российской Федерации «Об организации страхового дела». Агентство руководствуется в своей деятельности Правилами, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 22 ноября 2011 г. № 964.

Единственным акционером Агентства до декабря 2015 года являлась государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)». В 2015 году в структуре Группы Внешэкономбанка при поддержке Правительства Российской Федерации было создано акционерное общество «Российский экспортный центр» – государственный институт поддержки экспорта. В целях реализации функции «единого окна» для работы с экспортерами было принято решение об изменении структуры Группы Внешэкономбанка, в результате чего в декабре 2015 года произошла смена единственного акционера Агентства, новым акционером которого стало акционерное общество «Российский экспортный центр».

В течение 2015 года Агентство открыло 2 филиала: филиал в г. Владивосток и филиал в г. Минск, Республика Беларусь (на 31 декабря 2014 г. – филиалы отсутствовали).

В соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», вступившего в силу с 1 сентября 2014 г., Агентство внесло изменения в учредительные документы и привело их в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации. В рамках этого Агентство изменило организационно правовую форму с Открытого акционерного общества (ОАО) на Акционерное общество (АО). Изменения в учредительные документы были внесены по решению общего собрания акционеров от 27 января 2015 г. № 24 и зарегистрированы в Едином государственном реестре юридических лиц 4 февраля 2015 г. за основным государственным регистрационным номером (ГРН) 2157746631623.

Агентство является материнской компанией для АО «РОСЭКСИМБАНК»:

Наименование общества, место государственной регистрации и/или место ведения хозяйственной деятельности, сфера деятельности	Доля участия Агентства в капитале общества	Доля принадлежащих Агентству голосующих акций (если доля участия в уставном капитале отличается от доли голосующих акций)
АО «РОСЭКСИМБАНК»	100%	100%

Местонахождение (юридический адрес) Агентства: 1-й Зачатьевский пер., д. 3, стр. 1, Москва, Российская Федерация, 119034.

**Условия ведения деятельности**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.



**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***1. Описание деятельности (продолжение)*****Условия ведения деятельности (продолжение)***

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику продолжало оказывать значительное снижение цен на нефть, существенная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Несмотря на постепенное снижение ключевой ставки ЦБ РФ в течение 2015 года после ее резкого повышения в декабре 2014 года процентные ставки в российских рублях оставались на высоком уровне. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Агентства. Руководство Агентства считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Агентства в текущих условиях.

**2. Учетная политика*****2.1. Основа подготовки отдельной финансовой отчетности***

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО). Агентство воспользовалось предусмотренным пунктом 4 (а) МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» освобождением от составления консолидированной отчетности. Консолидированная бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется на уровне Группы Внешэкономбанка. Консолидированная финансовая отчетность Внешэкономбанка по МСФО публикуется в сети интернет по адресу [www.veb.ru](http://www.veb.ru) и включает данные Агентства и его дочерней организации – РОСЭКСИМБАНКА.

Агентство обязано вести бухгалтерский учет и составлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее – РСБУ). Настоящая отдельная финансовая отчетность основана на РСБУ с учетом корректировок и реклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Настоящая отдельная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. руб.), если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты представления финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Агентства выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях (функциональная валюта).

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной отдельной финансовой отчетности, представлены ниже. Принципы учетной политики не изменялись и применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отдельной финансовой отчетности.

Подготовка настоящей отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, условных активов и условных обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на отражаемые в финансовой отчетности доходы и расходы отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты, в конечном итоге, могут отличаться от этих оценок. См. Примечание 2.4.

***2.2. Существенные положения учетной политики******Финансовые активы***

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Агентство классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Финансовые активы Агентства включают денежные средства и их эквиваленты, средства в банках (депозиты), страховую дебиторскую задолженность, ссуды, котируемые и некотируемые финансовые инструменты, а также долю перестраховщиков в резервах убытков.

Первоначальное признание финансовых инструментов осуществляется по справедливой стоимости, т.е. по справедливой стоимости внесенного за него возмещения с учетом затрат по сделке, непосредственно связанных с возникновением данного актива или обязательства, за исключением тех финансовых инструментов, которые были классифицированы в категорию инструментов, учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль (убыток). Затраты по совершению таких сделок не включаются в стоимость первоначального признания инструмента, а сразу относятся на расходы в составе прибыли (убытка) за период.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Методы оценки, такие, как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок.

Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать профессиональные суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности.

Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отдельного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации.

<b>Категория актива/обязательства</b>	<b>Последующий учет</b>	<b>Признанная прибыль (убыток) при определении справедливой стоимости</b>	<b>Амортизация</b>	<b>Тест на обесценение (признание)</b>
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль (убыток)	Справедливая стоимость	ОПУ	Нет	Нет
Инвестиции, удерживаемые до погашения	Амортизированная стоимость	Нет	ОПУ	Да (ОПУ)
Ссуды и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	Нет	ОПУ	Да (ОПУ)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Справедливая стоимость	Капитал	Нет	Да (ОПУ)

Последующий учет финансовых инструментов производится на основании мотивированных профессиональных суждений ответственных лиц в порядке, установленном учетной политикой для финансовых активов и финансовых обязательств каждой категории.

Агентство прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Агентство передало права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передало по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передало и не сохранило, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратило право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

На каждую отчетную дату Агентство оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, полученное на основе информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Агентство первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Агентство решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Агентство включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в составе прибыли или убытка. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Ссуды и дебиторская задолженность и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Агентству. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отдельном отчете о прибылях и убытках.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

*Денежные средства*

Денежные средства включают в себя денежные средства на расчетных (текущих) счетах.

*Средства в кредитных организациях (депозиты)*

Средства в банках представляют собой денежные средства, предоставляемые Агентством банкам-контрагентам на основании заключаемых депозитных договоров. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

*Дебиторская задолженность по договорам страхования*

Дебиторская задолженность по договору страхования признается при начислении страховой премии по договору страхования и оценивается при первоначальном признании и последующем учете по амортизируемой стоимости полученных или подлежащих получению денежных средств. Дебиторская задолженность по страхованию включает расчеты со страхователями, брокерами, а также расчеты по суброгации и регрессам.

Если Агентство обладает достаточным свидетельством того, что сумма дебиторской задолженности не будет погашена, Агентство формирует резерв под обесценение дебиторской задолженности, уменьшающий текущую стоимость дебиторской задолженности. Результат от обесценения дебиторской задолженности отражается через счета прибылей и убытков текущего года отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Агентство получает свидетельства обесценения дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования, применяя методы и оценки, схожие с методами и оценками, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости, но с учетом специфики основной деятельности Агентства.

*Перестрахование*

В ходе обычной деятельности Агентство передает страховые риски. Активы, связанные с перестрахованием, представляют собой остатки к получению от перестраховщиков.

Проверка активов, связанных с перестрахованием, на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если в течение отчетного периода возникают признаки наличия обесценения.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Обесценение возникает в тех случаях, когда имеются объективные свидетельства, являющиеся результатом события, которое имело место после первоначального признания актива, связанного с перестрахованием, указывающие на то, что Агентство может не получить все непогашенные суммы, положенные ей согласно условиям договора, и данное событие оказывает подпадающее надежной оценке влияние на те суммы, которые Агентство получит от перестраховщика. Убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках. Доходы и расходы по приобретению перестрахования незамедлительно отражаются в отчете о прибылях и убытках на дату приобретения и не амортизируются. Передача соглашений по перестрахованию не освобождает Агентство от его обязательств перед страхователями.

В ходе обычной деятельности Агентство также принимает риски, связанные с перестрахованием. Премии и убытки по взятым на себя Агентством рискам, связанным с перестрахованием, отражаются в составе выручки или расходов таким же образом, как если бы перестрахование считалось прямым страхованием. Обязательства, связанные с перестрахованием, представляют собой остатки, подлежащие выплате перестраховщикам. Способ оценки размера сумм, подлежащих выплате, определяется в зависимости от соответствующего договора перестрахования.

Премии и убытки как по переданным, так и по принятым договорам перестрахования представлены на брутто-основе.

Признание активов или обязательств, связанных с перестрахованием, прекращается в случае погашения договорных прав или истечения срока их действия, либо в случае передачи договора третьей стороне.

***Основные средства***

Основные средства, включая недвижимость, отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Затраты на замену или проведение основного технического осмотра капитализируются при возникновении, если существует большая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные со статьей, перейдут к Агентству, а первоначальная стоимость статьи поддается надежной оценке.

Объекты стоимостью не более 40 тыс. руб. за единицу основными средствами не признаются.

Амортизация объекта основных средств начисляется с использованием линейного метода начисления амортизации исходя из срока полезного использования 2-10 лет, установленного для мебели и оборудования, и 15-60 лет, установленного для зданий.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода, и при необходимости в них вносятся перспективные корректировки.

На каждую отчетную дату Агентство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Агентство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу, или стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о прибылях и убытках за тот год, в котором было прекращено признание.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)*****Нематериальные активы***

Нематериальные активы Агентства имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают расходы на разработку программного обеспечения. Они амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного использования. Сроки полезного использования нематериальных активов определяются исходя из срока действия прав Агентства на средства индивидуализации (торговые знаки) либо ожидаемого срока использования актива (сайт).

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в отдельной финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания данного актива.

***Обязательства по договорам страхования***

Для обеспечения исполнения обязательств по страхованию, перестрахованию Агентство формирует страховые резервы. Под формированием страховых резервов понимается актуарное оценивание обязательств Агентства по осуществлению предстоящих страховых выплат по договорам страхования, перестрахования и по исполнению иных действий по указанным договорам (страховых обязательств).

В состав страховых резервов, формируемых Агентством, включаются следующие виды резервов:

- ▶ **Резерв незаработанной премии (РНП)** – это часть начисленной страховой премии по договору страхования, относящаяся к периоду действия договора после отчетной даты (далее – незаработанная премия), предназначенная для исполнения обязательств по обеспечению страховых выплат в отношении страховых случаев, которые могут произойти по договору страхования после отчетной даты. В целях расчета резерва незаработанной премии начисленная страховая премия уменьшается на величину начисленного комиссионного вознаграждения. Агентство не формирует отложенные аквизиционные расходы ввиду специфики реализуемых страховых продуктов.
- ▶ **Резерв дефицита страховой премии (РДП)** формируется в случае недостаточности страховой премии для исполнения обязательств Агентства по обеспечению страховых выплат в отношении страховых случаев, которые могут произойти после отчетной даты.
- ▶ **Резерв реализовавшихся страховых рисков (РРР)** формируется в целях отражения обязательств Агентства по осуществлению страховых выплат по реализовавшимся до отчетной даты страховым рискам.
- ▶ **Резерв убытков (РУ)** формируется в целях отражения неисполненных или исполненных не полностью обязательств Агентства по осуществлению страховых выплат:
  - ▶ по реализовавшимся страховым рискам, период ожидания по которым истек до отчетной даты;
  - ▶ по реализовавшимся до отчетной даты страховым рискам, по которым не предусмотрен период ожидания.

Доля перестраховщика (перестраховщиков) в страховых резервах определяется по каждому договору (группе договоров) на основании условий договора (договоров) перестрахования, в соответствии с методами, указанными во внутренних документах Агентства.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)*****Финансовые обязательства***

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, уменьшенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Агентства включают кредиторскую задолженность по договорам страхования и прочую кредиторскую задолженность, оценочные обязательства (резерв неиспользованных отпусков и резерв под выплату годового вознаграждения). Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается только если существует законное право и намерение для такого взаимозачета. Кредиторская задолженность по договорам страхования представляет собой задолженность Агентства перед страховыми посредниками по расчетам, связанным с заключением договоров страхования и оплатой комиссионного вознаграждения за заключенные договоры страхования. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой кредиторскую задолженность перестрахователей и перестраховщиков по договорам перестрахования.

Резервы признаются, если Агентство имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Признание финансового обязательства в отдельном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

***Налоги******Текущий налог на прибыль***

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам.

Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в Российской Федерации. Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль также включают в себя корректировки в отношении налогов, уплата или возмещение которых ожидается в отношении прошлых периодов.

***Отложенный налог***

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

***Пересчет иностранной валюты***

Отдельная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Агентства. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыль и убытки, возникшие в результате пересчета страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах, выраженных в иностранных валютах, учитываются в соответствующих строках в составе прибыли или убытка. Прибыль или убытки, возникшие в результате пересчета дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования и кредиторской задолженности по премиям, выраженным в иностранных валютах, признаются в составе прибыли или убытка в качестве компонента прочих доходов и расходов по страховой деятельности. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах (помимо указанных выше), отражаются в составе прибыли или убытка по строке «Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте».

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 72,8827 руб. и 56,2584 руб. за 1 доллар США и 79,6972 руб. и 68,3427 за 1 евро, соответственно.

***Уставный капитал и резервы***

Акционерный капитал в форме обыкновенных акций. Агентство выпустило обыкновенные акции, которые классифицируются как долевые инструменты. Дополнительные внешние затраты, непосредственно связанные с выпуском данных акций, отражаются в составе капитала за вычетом налогообложения.

Резервный фонд формируется в соответствии с российским законодательством для покрытия убытков, а также для погашения облигаций Агентства и выкупа акций Агентства в случае отсутствия иных средств. В соответствии с Уставом Агентства предусматривается создание резервного фонда путем ежегодного отчисления 5% процентов от чистой прибыли до достижения им размера не менее 5% процентов от уставного капитала.

Агентство формирует прочие (страховые) фонды в целях реализации требования пункта 43 Правил осуществления деятельности по страхованию экспортных кредитов и инвестиций от предпринимательских и политических рисков, утвержденных постановлением Правительства Российской Федерации от 22 ноября 2011 г. № 964, в соответствии с которым Совет директоров Агентства устанавливает минимальный уровень страховых премий, направляемых в страховые фонды. Агентство признает в отдельной финансовой отчетности данный фонд в составе капитала в соответствии с п.ВС89 и п.ВС93 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».



**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)*****Признание доходов***

Начисленные брутто-премии по договорам страхования представляют собой всю совокупность премий, подлежащих получению за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода. Они признаются на более позднюю из даты начала ответственности по договору и даты подписания такого договора. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении премий, подлежащих получению по тем полисам, которые были проданы в предыдущих отчетных периодах. Возвраты части средств, составляющие часть страховых премий, вычитаются из состава брутто-премий; прочие возвраты признаются как расходы.

Процентный доход признается в отчете о прибылях и убытках по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Комиссии, являющиеся неотъемлемой частью фактической доходности финансового актива или обязательства, признаются как корректировка эффективной процентной ставки по инструменту.

***Признание расходов***

Убытки по страхованию включают в себя все убытки, возникшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены или нет, связанные с ними внутренние и внешние затраты по урегулированию убытков, которые непосредственно относятся к обработке и погашению убытков, а также все корректировки непогашенных убытков прошлых лет.

Комиссионное вознаграждение при заключении договоров страхования признается в составе расходов одновременно с признанием страховой премии по таким договорам и рассчитывается путем применения соответствующей ставки комиссионного вознаграждения к сумме начисленной страховой премии. Отложенные аквизиционные расходы при этом не формируются в силу особенностей формирования РНП.

Административные и прочие операционные расходы, как правило, отражаются по методу начисления в момент получения товара или предоставления услуг. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Агентства. Агентство не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

**2.3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации**

Выбранная учетная политика Агентства соответствует учетной политике, применявшейся в прошлые годы, за исключением следующих новых и пересмотренных МСФО и интерпретаций, вступивших в силу по состоянию на 1 января 2015 г.:

*Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Программы с установленными выплатами: взносы работников»*

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц при отражении в учете программ с установленными выплатами. В случае если такие взносы связаны с услугами, они должны относиться на периоды оказания услуг путем уменьшения стоимости услуг. Поправки уточняют, что если величина взносов не зависит от стажа работы, компания вправе признавать их в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг. Данные поправки не оказывают влияния на Агентство, поскольку Агентство не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающих взносы со стороны работников или третьих лиц.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов*

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 г. Они включают следующие изменения:

*МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, касающиеся определения терминов «условие достижения результатов» и «условие периода оказания услуг», которые являются условиями наделения правами, в т.ч. следующие моменты:

- ▶ условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- ▶ целевой показатель результатов деятельности должен быть достигнут в течение периода оказания услуг контрагентом;
- ▶ целевой показатель результатов деятельности может относиться как к операциям или деятельности самой компании, так и к операциям или деятельности другой компании, входящей в ту же группу;
- ▶ условие достижения результатов деятельности может быть рыночным или нерыночным;
- ▶ если контрагент вне зависимости от причины прекращает оказывать услуги в течение периода наделения правами, то условие периода оказания услуг не выполняется.

Поправки данного стандарта не оказали существенного воздействия на отдельную финансовую отчетность Агентства.

*МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном вознаграждении, классифицированные как обязательства (или активы), возникающие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Поправки данного стандарта не оказали существенного воздействия на отдельную финансовую отчетность Агентства.

*МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- ▶ компания должна раскрыть суждения, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8; сюда относятся краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, объем продаж или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- ▶ раскрытие информации о сверке сегментных активов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия информации в отношении сегментных обязательств.

Поправки данного стандарта не оказали существенного воздействия на отдельную финансовую отчетность Агентства.

*МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в «Основаниях для заключения», что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме выставленного счета, если эффект дисконтирования является несущественным. Такой подход соответствует текущей учетной политике Агентства и поэтому данная поправка не оказывает влияния на его учетную политику.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)***МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между валовой балансовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью. Поправки данного стандарта не оказали существенного воздействия на отдельную финансовую отчетность Агентства.

*МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»*

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и включается в раскрытие информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая привлекает управляющую компанию, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющей компании. Данная поправка не оказывает влияния на отдельную финансовую отчетность Агентства.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов*

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 г. Они включают следующие изменения:

*МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет порядок использования исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- ▶ из сферы применения МСФО (IFRS) 3 исключаются все объекты совместной деятельности, а не только совместные предприятия;
- ▶ данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самого объекта совместной деятельности.

Поправки данного стандарта не оказали существенного воздействия на отдельную финансовую отчетность Агентства.

*МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Агентство не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

*МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»*

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть, основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса, используются положения МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40. В предыдущих периодах Агентство не применяло МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 40. Поправки данного стандарта не оказали воздействия на отдельную финансовую отчетность Агентства.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**

*МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – определение «МСФО, вступившего в силу»*

Данная поправка разъясняет в «Основаниях для заключения», что компания может выбрать для применения либо уже действующий стандарт, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, допускающий досрочное применение. При этом обязательным условием является последовательное применение выбранного стандарта во всех периодах, представленных в первой финансовой отчетности компании по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на отдельную финансовую отчетность Агентства.

***Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу***

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Агентства. Агентство планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

***МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»***

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Агентства, но не повлияет на классификацию и оценку его финансовых обязательств. Агентство ожидает, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения окажут существенное влияние на его капитал. Агентству потребуется более детальный анализ, включающий все обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

***МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»***

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Агентство оценивает влияние МСФО (IFRS) 15.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)***МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а добавление по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Поправки данного стандарта не оказали воздействия на отдельную финансовую отчетность Агентства.

*Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Совместная деятельность: учет приобретений долей участия»*

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3, предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Досрочное применение допускается. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния Агентство.

*Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации»*

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Агентство, так как Агентство не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

*Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»: плодоносящие растения*

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты.

Допускается досрочное применение. Поправки данного стандарта не оказали воздействия на отдельную финансовую отчетность Агентства.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)***Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»*

Поправки позволят компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Агентство рассматривает возможность применения данных поправок при составлении отдельной финансовой отчетности.

*Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием»*

Поправки устраняют известное несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве взноса в капитал. Поправки разъясняют, что доход или убыток, возникающий в результате продажи или передачи инвестором активов, представляющих собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3, в пользу его ассоциированной компании или совместного предприятия, должен отражаться в полном объеме. Поправки должны применяться на перспективной основе к операциям, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Инициатива в сфере раскрытия информации»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- ▶ отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут влияния на отдельную финансовую отчетность Агентства.

*Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»*

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение. Поправки данного стандарта не оказали существенного воздействия на отдельную финансовую отчетность Агентства.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов*

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Агентства. Они включают следующие изменения:

*МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия*

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание*

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающееся участие для целей применения требований о раскрытии такой информации. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности*

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

*МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка*

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

*МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – включение информации «в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета»*

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена.

Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчет считается неполным. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

**Изменения в сравнительных данных**

В отчете о движении денежных средств за 2015 год Агентство скорректировало презентацию сравнительных данных за 2014 год, что не оказало влияния на финансовые результаты деятельности Агентства. Детальное раскрытие влияния изменений представлено ниже.

	Первоначально представленная сумма	Эффект изменений	Сумма после корректировки
<b>Корректировки на неденежные статьи, включенные в состав прибыли до налогообложения</b>			
Размещение в депозиты	25 650 590	(51 301 180)	(25 650 590)
Погашение депозитов	(31 252 547)	51 301 180	20 048 632



**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**

В отчете о прибылях и убытках за 2014 год Агентство допустило техническую ошибку в расчете величины строки «Операционные и инвестиционные доходы за вычетом расходов». Сумма данной строки была равна 1 141 224 тыс. руб. и включала в себя результат страховой деятельности в сумме (230 473) тыс. руб. В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год Агентство изменило сравнительные данные за 2014 год и исключило результат страховой деятельности в сумме (230 473) тыс. руб. из расчета величины строки «Операционные и инвестиционные доходы за вычетом расходов», которая стала равна 1 371 697 тыс. руб. Данное изменение не оказало влияния на финансовые результаты деятельности Агентства.

**2.4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения**

При подготовке финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Агентства должно производить ряд расчетных оценок и формировать ряд допущений, связанных с отражением активов и обязательств, а также раскрытием информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от таких расчетных оценок. Наиболее значительные оценочные данные и существенные допущения, используемые руководством Компании при подготовке финансовой отчетности, включают в себя следующее:

***Страховые резервы***

Резерв незаработанной премии – это часть начисленной страховой премии по договору страхования, относящаяся к периоду действия договора после отчетной даты (далее – незаработанная премия), предназначенная для исполнения обязательств по обеспечению страховых выплат в отношении страховых случаев, которые могут произойти по договору страхования после отчетной даты. Расчет резерва незаработанной премии производится отдельно по каждой программе страхования, выделяемой в рамках договора страхования в целях расчета страховых резервов. В целях расчета резерва незаработанной премии начисленная страховая премия уменьшается на величину начисленного комиссионного вознаграждения.

В целях расчета резерва незаработанной премии принимается, что страховой риск высвобождается:

- ▶ по программам страхования кредитного риска единичных сделок – в ожидаемые даты окончания кредитного периода платежей по кредиту, которые определяются на основании всей имеющейся в отношении застрахованной сделки информации с использованием экспертной оценки в тех случаях, когда это необходимо;
- ▶ по программе комплексного страхования экспортных кредитов – в конце кредитного периода каждой поставки, при этом в отношении поставок в течение периода, за который Агентству не были предоставлены декларации о фактическом торговом обороте, считается, что поставки осуществляются ежедневно в равном стоимостном объеме в соответствии с ожидаемым торговым оборотом;
- ▶ по прочим видам программ страхования – равномерно в течение срока действия страхования.

Высвобождение резерва незаработанной премии осуществляется в момент высвобождения страхового риска пропорционально вероятности реализации страхового риска. На даты расчета, следующие за датой окончания срока действия программы страхования, в том числе по причине досрочного прекращения договора страхования, резерв незаработанной премии считается равным нулю.

Резерв убытков формируется в целях отражения неисполненных или исполненных не полностью обязательств Агентства по осуществлению страховых выплат:

- ▶ по реализовавшимся страховым рискам, период ожидания по которым истек до отчетной даты;
- ▶ по реализовавшимся до отчетной даты страховым рискам, по которым не предусмотрен период ожидания.

В случае, когда о реализовавшемся страховом риске Агентству было заявлено до отчетной даты, но размер убытка, подлежащего оплате Агентством в соответствии с условиями договора страхования, не установлен, используется экспертная оценка величины убытка. Экспертная оценка величины убытка должна учитывать всю имеющуюся в распоряжении Агентства на отчетную дату информацию по данному страховому случаю и накопленную Агентством статистику по страховым случаям. При этом экспертная оценка величины убытка не может превосходить установленную в договоре страхования страховую сумму.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***2. Учетная политика (продолжение)****2.4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)***Признание отложенного налогового актива*

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

*Резерв под обесценение финансовых активов*

Агентство регулярно проводит анализ ссуд и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Агентство использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Агентство аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Агентство использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, для отражения текущих обстоятельств.

**3. Денежные средства**

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Средства на расчетных счетах в банках Группы Внешэкономбанка в рублях	21 354	28 159
Средства на расчетных счетах в банках Группы Внешэкономбанка в долларах США	3 969	5 407
Средства на расчетных счетах в банках Группы Внешэкономбанка в евро	20 395	1 505
<b>Итого денежные средства</b>	<b>45 718</b>	<b>35 071</b>

Балансовая стоимость денежных средств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Анализ денежных средств по валюте, срокам погашения, рейтингам кредитного качества представлен в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

**4. Средства в кредитных организациях**

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней в рублях	22 240 152	19 214 777
в т.ч. субординированный депозит	307 789	–
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней в долларах США	2 094 333	1 268 064
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней в евро	1 749 674	1 151 096
<b>Итого средства в кредитных организациях</b>	<b>26 084 159</b>	<b>21 633 937</b>

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***4. Средства в кредитных организациях (продолжение)**

На 31 декабря 2015 г. все средства в кредитных организациях были размещены в банках Группы Внешэкономбанк. Ставки процентного дохода по депозитам в рублях РФ находились в диапазоне от 10% до 17,35% (на 31 декабря 2014 г. – от 11,30% до 17,50%). По депозитам в долларах США ставка процентного дохода равнялась 2,08% (на 31 декабря 2014 г. – 3,01%) , по депозитам в евро – 1,56% (на 31 декабря 2014 г. – 2,76%).

Средства в кредитных организациях Агентства включают размещение субординированного депозита в АО «РОСЭКСИМБАНК» в сумме 307 789 тыс. руб. на 31 декабря 2015 г. Субординированный депозит был размещен Агентством в 2015 г. по процентной ставке, отличной от рыночных процентных ставок. В этой связи Агентство произвело оценку данного депозита на дату выдачи по справедливой стоимости, представляющей собой будущие процентные платежи и сумму депозита, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных депозитов. Эффект от первоначального признания финансового инструмента отражена в отчете о финансовом положении увеличив инвестицию в дочернюю компанию на 208 758 тыс. руб.

Анализ средств в кредитных организациях по валюте, срокам погашения, рейтингам кредитного качества представлен в Примечании 24. Раскрытие справедливой стоимости средств в кредитных организациях представлено в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

**5. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Облигации АО АКБ «СВЯЗЬ-БАНК»	307 149	305 418
<b>Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>307 149</b>	<b>305 418</b>

Облигации АКБ «СВЯЗЬ-БАНК» имеют срок погашения по апрель 2022 года и ставку купонного дохода 12,25% (на 31 декабря 2014 г.: 9,75%). Облигации имеют рыночные котировки и являются текущими и не обесцененными, и не имеют обеспечения.

Анализ ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по валюте, срокам погашения, рейтингам кредитного качества представлен в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

**6. Дебиторская задолженность по договорам страхования**

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Задолженность страхователей	1 131 165	857 179
Задолженность перестраховщиков	–	2 882
Задолженность перестрахователей	51 749	–
<b>Итого дебиторская задолженность по договорам страхования</b>	<b>1 182 914</b>	<b>860 061</b>

Агентство контролирует свою дебиторскую задолженность путем отслеживания графика по уплате платежей и информирования дебитора об уплате, что помогает избежать просроченной дебиторской задолженности.

Кредитный риск Агентства в отношении страховой дебиторской задолженности также частично снижается тем, что в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации в случае неуплаты страховой премии в установленный срок страховщик имеет право расторгнуть страховой договор, то есть прекратить нести страховые риски.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***6. Дебиторская задолженность по договорам страхования (продолжение)**

Анализ дебиторской задолженности по договорам страхования по валютам и срокам погашения, рейтингам кредитного качества представлен в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

**7. Ссуды и дебиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
<b>Амортизированная стоимость</b>		
Облигации Внешэкономбанка	7 552 263	7 550 672
Облигации ОАО «ВЭБ-лизинг»	5 185 320	5 184 266
<b>Итого ссуды и дебиторская задолженность</b>	<b>12 737 583</b>	<b>12 734 938</b>

Портфель ссуд и дебиторской задолженности Агентства включает:

- ▶ Облигации ОАО «ВЭБ-Лизинг» номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая. По облигациям предусмотрен купонный доход по ставке 8,65% годовых, выплачиваемый два раза в год, срок обращения облигаций – 10 лет, ближайшая оферта – 16 января 2019 г.
- ▶ Облигации Внешэкономбанка номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая. По облигациям предусмотрен купонный доход по ставке 8,35% годовых, выплачиваемый ежеквартально, срок обращения облигаций – 7 лет, ближайшая оферта – 24 ноября 2020 г. При первичном размещении Агентство выкупило все размещенные облигации выпуска.

Анализ ссуд и дебиторской задолженности по валюте, срокам погашения, рейтингам кредитного качества представлен в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

**8. Основные средства**

	<b>Здание</b>	<b>Оборудование</b>	<b>Неотделимые вложения в арендованные основные средства</b>	<b>Незавер- шенные капитальные вложения</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 31 декабря 2014 г.	1 376 452	85 190	–	–	1 461 642
Поступления	29 793	36 233	1 831	100 100	167 957
Выбытие	–	–	–	(46)	(46)
Принято к учету в качестве ОС	–	–	–	(67 857)	(67 857)
На 31 декабря 2015 г.	1 406 245	121 423	1 831	32 197	1 561 696
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
На 31 декабря 2014 г.	11 012	57 264	–	–	68 276
Амортизационные отчисления	66 320	18 510	458	–	85 288
Выбытие	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2015 г.	77 332	75 774	458	–	153 564
<b>Балансовая стоимость</b>					
На 31 декабря 2014 г.	1 365 440	27 926	–	–	1 393 366
На 31 декабря 2015 г.	1 328 913	45 649	1 373	32 197	1 408 132

## Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

## 8. Основные средства (продолжение)

	Здание	Оборудование	Неотделимые вложения в арендованные основные средства	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 31 декабря 2013 г.	–	75 808	16 829	92 637
Поступления	1 376 452	10 160	–	1 386 612
Выбытие	–	(778)	(16 829)	(17 607)
На 31 декабря 2014 г.	1 376 452	85 190	–	1 461 642
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>				
На 31 декабря 2013 г.	–	31 699	9 303	41 002
Амортизационные отчисления	11 012	26 163	5 018	42 193
Выбытие	–	(598)	(14 321)	(14 919)
На 31 декабря 2014 г.	11 012	57 264	–	68 276
<b>Балансовая стоимость</b>				
На 31 декабря 2013 г.	–	44 109	7 526	51 635
На 31 декабря 2014 г.	1 365 440	27 926	–	1 393 366

По состоянию на 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств без учета износа составила 57 452 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 2 929 тыс. руб.).

## 9. Инвестиции в дочернюю компанию

Долевые финансовые вложения Агентства представлены инвестициями в дочернюю компанию АО «РОСЭКСИМБАНК» в сумме 12 363 830 тыс. руб. по состоянию на отчетную дату (на 31 декабря 2014 г. – 2 155 072 тыс. руб.). В течение отчетного периода Агентством была проведена докапитализация дочерней компании в сумме 10 000 000 тыс. руб.

Сумма инвестиций в дочернюю компанию включает эффект от первоначального признания субординированного депозита, размещенного в дочерней компании, в размере 208 758 тыс. руб.

## 10. Нематериальные активы

	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2014 г.	473	1 717	2 190
Поступления	–	–	–
Выбытие	–	(16)	(16)
На 31 декабря 2015 г.	473	1 701	2 174
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>			
На 31 декабря 2014 г.	130	337	467
Амортизационные отчисления	51	156	207
Выбытие	–	–	–
Обесценение	–	–	–
На 31 декабря 2015 г.	181	493	674
<b>Балансовая стоимость</b>			
На 31 декабря 2014 г.	343	1 380	1 723
На 31 декабря 2015 г.	292	1 208	1 500

## Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

## 10. Нематериальные активы (продолжение)

	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2013 г.	473	1 717	2 190
Поступления	–	–	–
Выбытие	–	–	–
На 31 декабря 2014 г.	473	1 717	2 190
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>			
На 31 декабря 2013 г.	79	164	243
Амортизационные отчисления	51	173	224
Выбытие	–	–	–
Обесценение	–	–	–
На 31 декабря 2014 г.	130	337	467
<b>Балансовая стоимость</b>			
На 31 декабря 2013 г.	394	1 553	1 947
На 31 декабря 2014 г.	343	1 380	1 723

Лицензии в сумме 292 тыс. руб. представляют собой зарегистрированный торговый знак Агентства, программное обеспечение в размере 1 208 тыс. руб. представляет собой информационный ресурс Агентства в сети Интернет.

## 11. Прочие активы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы поставщикам	108 578	62 087
Запасы	2 614	2 324
Прочая дебиторская задолженность	6 646	4 120
<b>Итого прочие активы</b>	<b>117 838</b>	<b>68 531</b>

Авансы поставщикам представляют собой предоплаты, осуществленные Агентством по административно-хозяйственной деятельности, а также авансы за право пользования результатами интеллектуальной деятельности (компьютерными разработками), которые не могут быть отнесены к категории нематериальных активов ввиду отсутствия контроля над ресурсом.

Прочие активы не имеют рейтингов кредитного качества, а также обеспечения.

## 12. Обязательства по договорам страхования

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Резерв незаработанной премии (а)	3 741 968	1 339 736
в т.ч. доля перестраховщиков	–	(7 093)
Резерв убытков (б)	89 078	913 553
<b>Итого обязательства по договорам страхования</b>	<b>3 831 046</b>	<b>2 253 289</b>
<b>(а)</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
<b>Резерв незаработанной премии на 1 января</b>	<b>1 339 736</b>	<b>210 474</b>
Подписанная брутто-премия по договорам страхования за год	2 429 576	872 699
Начисленная комиссия по договорам входящего перестрахования	(30 180)	(603)
Начисленная комиссия по договорам страхования	(3 067)	–
Изменение резерва	5 903	257 166
<b>Итого изменение резерва</b>	<b>2 402 232</b>	<b>1 129 262</b>
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b>	<b>3 741 968</b>	<b>1 339 736</b>

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***12. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
<i>(б)</i>		
<b>Резерв убытков на 1 января</b>	<b>913 553</b>	<b>691 788</b>
Начисление резерва	155 387	753 554
Восстановление резерва	(1 122 701)	(923 006)
Переоценка резервов по договорам, номинированным в валюте	142 839	391 217
<b>Итого изменение резервов</b>	<b>(824 475)</b>	<b>221 765</b>
<b>Резерв реализовавшихся убытков на 31 декабря</b>	<b>89 078</b>	<b>913 553</b>

В течение 2015 года Агентство восстановило 1 122 701 тыс. руб. по резерву убытков в связи с отзывом извещения о страховом случае.

**13. Кредиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Кредиторская задолженность перед акционером	–	2 153 476
Кредиторская задолженность по договорам страхования	2 185	–
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	16 268	12 455
Расчеты с персоналом	–	8 272
Расчеты по налогам и сборам	4 317	8 219
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>22 770</b>	<b>2 182 422</b>

Анализ кредиторской задолженности по валюте, срокам погашения представлен в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

**14. Налогообложение**

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Расход по текущему налогу	671 496	161 477
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	2 716	159 586
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>674 212</b>	<b>321 063</b>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2015 году составляла 20%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>4 165 072</b>	<b>1 556 624</b>
Законодательно установленная ставка налога на прибыль	20%	20%
<b>Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке</b>	<b>833 014</b>	<b>311 325</b>
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(186 789)	(10 110)
Доходы, не увеличивающие налогооблагаемую базу	27 987	372
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>674 212</b>	<b>321 063</b>

## Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

## 14. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы на 31 декабря 2015 г., а также их движение за отчетный период включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			2015 г.
	2014 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>				
Основные средства	1 598	(1 598)	–	–
Кредиторская задолженность	457	(47)	–	410
Прочие обязательства	37 110	(1 132)	–	35 978
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	38	82	–	120
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>39 203</b>	<b>(2 695)</b>	<b>–</b>	<b>36 508</b>
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>1</b>	<b>21</b>	<b>–</b>	<b>22</b>
Основные средства	1	–	–	1
Прочие активы	–	21	–	21
<b>Отложенный налоговый актив, чистая сумма</b>	<b>39 202</b>	<b>(2 716)</b>	<b>–</b>	<b>36 486</b>

## 15. Прочие обязательства

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Резерв под выплату годового вознаграждения	172 689	185 549
Резерв предстоящих отпусков	4 630	5 772
<b>Прочие обязательства</b>	<b>177 319</b>	<b>191 321</b>

Резерв под выплату годового вознаграждения на 31 декабря 2015 г. сформирован в отношении расходов на выплату премии по итогам работы за 2015 год, исходя из прогнозной оценки выполнения общекорпоративных показателей эффективности, а также фактической численности работников, имеющих право на получение годовой премии.

Ниже представлено движение по резервам:

	Остаток на 1 января 2015 г.	Начислено в течение 2015 г.	Выплачено в течение 2015 г.	Остаток на 31 декабря 2015 г.
Резерв под выплату годового вознаграждения	185 549	186 394	(199 254)	172 689
Резерв предстоящих отпусков	5 772	47 062	(48 204)	4 630
<b>Прочие обязательства</b>	<b>191 321</b>	<b>233 456</b>	<b>(247 458)</b>	<b>177 319</b>

	Остаток на 1 января 2014 г.	Начислено в течение 2014 г.	Выплачено в течение 2014 г.	Остаток на 31 декабря 2014 г.
Резерв под выплату годового вознаграждения	85 575	185 549	(85 575)	185 549
Резерв предстоящих отпусков	9 505	37 104	(40 837)	5 772
<b>Прочие обязательства</b>	<b>95 080</b>	<b>222 653</b>	<b>(126 412)</b>	<b>191 321</b>

Анализ прочих обязательств по валюте, срокам погашения представлен в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.



**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***16. Капитал и резервы**

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акциях:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Итого
	обыкновенные	обыкновенные	
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>30 000 000</b>	<b>30 000 000</b>	<b>30 000 000</b>
Увеличение уставного капитала	1 376 437	1 376 437	<b>1 376 437</b>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>31 376 437</b>	<b>31 376 437</b>	<b>31 376 437</b>
Увеличение уставного капитала	12 153 476	12 153 476	<b>12 153 476</b>
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>43 529 913</b>	<b>43 529 913</b>	<b>43 529 913</b>

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 43 529 913 штук (2014 год: 31 376 437 штук); номинальная стоимость акции равна 1 000 руб. Все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены. Уставный капитал Агентства был сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределения капитала в российских рублях.

В течение 2015 года единственный акционер одобрил решение о дополнительной эмиссии 12 153 476 обыкновенных акций. Активы в сумме 10 000 000 тыс. руб., полученные в результате эмиссии указанных акций, были направлены на докапитализацию дочерней компании АО «РОСЭКСИМБАНК».

Агентство не объявляло дивидендов за отчетный год, окончившийся 31 декабря 2015 г., а также за отчетный год, окончившийся 31 декабря 2014 г.

Отчисления в резервный фонд по итогам 2015 года составили 61 805 тыс. руб. (за 2014 год – 36 512 тыс. руб.).

По результатам 2015 года Агентство для обеспечения исполнения обязательств по договорам страхования и перестрахования сформировало прочий (страховой) фонд в сумме 920 363 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. – отсутствовал) в соответствии с требованиями Постановления Правительства РФ № 964 от 22 ноября 2011 г. «О порядке осуществления деятельности по страхованию экспортных кредитов и инвестиций от предпринимательских и политических рисков».

**17. Премии по договорам страхования**

В течение 2015 года подписанная премия по 233 договорам страхования, включая входящее перестрахование (в 2014 году – 175 договоров) составила 2 429 576 тыс. руб. (в 2014 году – 872 699 тыс. руб.). Совокупная страховая сумма / лимит ответственности по 333 договорам страхования рисков экспортеров и кредитных рисков банков, действовавшим на отчетную дату, составила 203 755 млн. руб., сроки страхования по портфелю составляют от 4 до 150 месяцев.

Агентство в 2015 году не заключало договоры исходящего перестрахования (в 2014 году переданная премия составляла 12 459 тыс. руб.).

**18. Чистые комиссионные расходы**

	2015 г.	2014 г.
Комиссионные расходы по страхованию	(3 067)	–
Комиссионные доходы по перестрахованию	–	1 870
Комиссионные расходы по перестрахованию	(30 180)	(603)
<b>Итого комиссионные доходы/(расходы)</b>	<b>(33 247)</b>	<b>1 267</b>

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***19. Прочие доходы по страховой деятельности**

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Переоценка дебиторской задолженности по договорам страхования	132 929	253 584
Доходы прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	40 967	–
Вознаграждение, причитающееся в соответствии с международным законодательством	5 948	4 990
Убытки от списания дебиторской задолженности по договорам страхования	–	(6 618)
<b>Итого прочие доходы/(расходы)</b>	<b>179 844</b>	<b>251 956</b>

**20. Процентные доходы**

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Процентный доход по средствам в кредитных организациях	2 937 231	1 515 282
Процентный (купонный) доход по ссудам и дебиторской задолженности	1 058 545	1 025 389
Процентный (купонный) доход по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34 847	2 436
Процентный доход по расчетным счетам	251	45 737
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>4 030 874</b>	<b>2 588 844</b>

**21. Прочие операционные и административные расходы**

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Заработная плата и премии	447 570	448 927
Расходы на формирование резерва под выплату годового вознаграждения	172 689	185 549
Налоги с фонда оплаты труда	75 194	46 694
Расходы на формирование резерва предстоящих отпусков	47 062	5 772
Отчисления на социальное обеспечение	27 141	6 717
<i>Итого расходы на персонал</i>	<i>769 656</i>	<i>693 659</i>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	85 496	42 417
Расходы на профессиональные услуги	70 013	166 865
Расходы на услуги связи, информационные системы и программное обеспечение	58 054	36 165
Рекламные расходы	47 471	43 885
Арендные платежи	41 903	101 314
Эксплуатационные расходы	41 458	41 480
Командировочные расходы	41 052	37 496
Расходы на подбор и обучение персонала	37 540	25 853
Прочие административные расходы	21 877	12 752
Расходы на списание МПЗ	12 016	10 576
Налоги, отличные от налога на прибыль	928	8 489
<b>Итого прочие операционные и административные расходы</b>	<b>1 227 464</b>	<b>1 220 951</b>

**22. Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте**

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Переоценка валютных статей	409 029	472 061
Торговые операции	(15 194)	(56 661)
<b>Итого чистые доходы</b>	<b>393 835</b>	<b>415 400</b>

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***23. Договорные и условные обязательства*****Юридические вопросы***

В ходе обычной деятельности Агентство может являться объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Агентства в будущем. По состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. Агентство не участвовало в судебных разбирательствах.

***Налогообложение***

По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководство Агентства считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что позиция Агентства в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

**24. Управление рисками**

Советом директоров утверждены ключевые документы, определяющие роль, цели и задачи риск-менеджмента в Агентстве.

***Основными целями управления риска в Агентстве являются:***

- ▶ обеспечение соответствия профиля рисков Агентства утверждаемому Советом директоров целевому уровню риска для Агентства (риск-аппетиту) с целью защиты и эффективного использования фактического капитала;
- ▶ внедрение принципов управления рисками в стратегию Агентства, а также в процессы принятия решений на всех уровнях организации.

***К задачам управления рисками в Агентстве относятся:***

- ▶ своевременная идентификация, оценка, управление, мониторинг и информирование в отношении рисков, способных оказывать влияние на деятельность Агентства;
- ▶ предоставление актуальной, достоверной и последовательной информации о рисках для использования в процессах принятия управленческих решений;
- ▶ внедрение и развитие культуры осведомленности о рисках и дисциплины в принятии рисков.

***Система внутреннего контроля***

Система внутреннего контроля в Агентстве имеет трехуровневую организационную структуру:

- ▶ 1-й уровень: общее собрание акционеров, Совет директоров, ревизионная комиссия, комитет по аудиту и контролю и иные комитеты, созданные при Совете директоров Агентства;
- ▶ 2-й уровень: исполнительные органы управления Агентства – правление и генеральный директор;
- ▶ 3-й уровень: коллегиальные органы Агентства, директор по рискам, должностное лицо, осуществляющее функции внутреннего контроля и аудита, главный бухгалтер, специальное должностное лицо, ответственное за реализацию Правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, руководители самостоятельных структурных подразделений, иные сотрудники Агентства.

***Управление капиталом***

Советом директоров утвержден Порядок расчета нормативного капитала АО «ЭКСПАР», устанавливающий нормативные требования к размеру собственного капитала Агентства. Результаты расчета размера нормативного капитала Агентства и отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного (в % от нормативного размера маржи платежеспособности) включаются в состав отчета о результатах деятельности Агентства, подготавливаемого в соответствии с требованиями Главы 5 Постановления Правительства РФ № 964 от 22 ноября 2011 г.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***24. Управление рисками (продолжение)****Управление капиталом (продолжение)**

Величина нормативного капитала Агентства по состоянию на 31 декабря 2015 г. составляет 12,2 млрд. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 6,3 млрд. руб.), фактический капитал 50,3 млрд. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 34,7 млрд. руб.), таким образом, превышение фактической маржи платежеспособности над нормативной составило 38,1 млрд. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 28,4 млрд. руб.).

**Основные категории рисков в деятельности Агентства***Страховой риск*

Компания подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от произведенных оценок. То есть объём принятых на себя обязательств будет превышать размер страховых резервов. Причиной этому служит ряд факторов: частота наступления претензий, размер претензий, развитие претензий, имеющих длительный период урегулирования. Из самой природы договора страхования следует, что риск является случайным и поэтому непредсказуемым.

Основной задачей Компании является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

С учетом вышеизложенного Компания разрабатывает политику управления страховыми рисками, которая охватывает все этапы, начиная с разработки методологий страховых тарифов до непосредственного урегулирования убытков. Контроль над страховым риском осуществляется Компанией посредством диверсификации страхового портфеля, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по каждому страховому продукту, а также политики перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации совокупный лимит страховой ответственности Агентства по принятым обязательствам в любой момент не может превышать наибольшее из двух значений:

- ▶ суммы, эквивалентной 10-кратному размеру собственных средств Агентства;
- ▶ 300 млрд. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. совокупный номинальный объем принятых Агентством страховых обязательств (предоставленная страховая емкость) составляет 237 634 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 г. – 85 880 млн. руб.).

Ниже представлена информация о страховой премии по страховым продуктам:

	<b>Страхование отдельных экспортных сделок</b>	<b>Комплексное страхование экспортных кредитов</b>	<b>Итого</b>
<b>2015 г.</b>			
Премия по договорам страхования, всего	2 197 817	231 759	<b>2 429 576</b>
<b>2014 г.</b>			
Премия по договорам страхования, всего	795 192	77 507	<b>872 699</b>

*Рыночный риск*

Рыночный риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения факторов финансового рынка и низкой ликвидности финансовых активов.

Агентство оценивает влияние рыночных рисков на деятельность по состоянию на 31 декабря 2015 г. как ограниченное ввиду:

- ▶ размещения Агентством активов в покрытие страховых резервов в отношении страховых обязательств в финансовые инструменты с учетом валютной структуры резервов;
- ▶ консервативной инвестиционной политики в 2015 году;

## Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

## 24. Управление рисками (продолжение)

## Основные категории рисков в деятельности Агентства (продолжение)

- ▶ высокого уровня ликвидности портфеля активов Агентства по состоянию на 31 декабря 2015 г., а именно:  
текущую ликвидность обеспечивают депозиты во Внешэкономбанке и ПАО АКБ «Связь-Банк», условия начисления и выплаты по которым подразумевают ежемесячное поступление процентного дохода на расчетный счет Агентства;
- ▶ все депозитные договоры Агентства содержат норму о досрочном востребовании сумм вкладов по согласованию с банком.

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

	На 31 декабря 2015 г.				Итого
	До 1 года	От 1 года	От 3 до 5 лет	Свыше	
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	45 718	–	–	–	<b>45 718</b>
Средства в кредитных организациях	25 776 370	–	–	307 789	<b>26 084 159</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	307 149	<b>307 149</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	261	235 895	32 976	913 782	<b>1 182 914</b>
Ссуды и дебиторская задолженность	–	–	7 552 263	5 185 320	<b>12 737 583</b>
<b>Итого</b>	<b>25 822 349</b>	<b>235 895</b>	<b>7 585 239</b>	<b>6 714 040</b>	<b>40 357 523</b>
<b>Обязательства</b>					
Резервы убытков	89 078	–	–	–	<b>89 078</b>
Кредиторская задолженность по договорам страхования	–	2 185	–	–	<b>2 185</b>
Кредиторская задолженность	20 585	–	–	–	<b>20 585</b>
Прочие обязательства	177 319	–	–	–	<b>177 319</b>
<b>Итого</b>	<b>286 982</b>	<b>2 185</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>289 167</b>
<b>Избыток/(дефицит) ликвидности по финансовым и страховым обязательствам</b>	<b>25 535 367</b>	<b>233 710</b>	<b>7 585 239</b>	<b>6 714 040</b>	<b>40 068 356</b>
<b>Совокупный избыток ликвидности</b>	<b>25 535 367</b>	<b>25 769 077</b>	<b>33 354 316</b>	<b>40 068 356</b>	

	На 31 декабря 2014 г.				Итого
	До 1 года	От 1 года	От 3 до 5 лет	Свыше	
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	35 071	–	–	–	<b>35 071</b>
Средства в кредитных организациях	10 633 937	11 000 000	–	–	<b>21 633 937</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	305 418	<b>305 418</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	233	43 629	–	816 199	<b>860 061</b>
Ссуды и дебиторская задолженность	–	–	–	12 734 938	<b>12 734 938</b>
Доля перестраховщиков в резервах убытков	553	–	–	–	<b>553</b>
<b>Итого</b>	<b>10 669 794</b>	<b>11 043 629</b>	<b>–</b>	<b>13 856 555</b>	<b>35 569 978</b>
<b>Обязательства</b>					
Резервы убытков	913 553	–	–	–	<b>913 553</b>
Кредиторская задолженность по договорам страхования	5 438	–	–	–	<b>5 438</b>
Кредиторская задолженность	2 182 422	–	–	–	<b>2 182 422</b>
Прочие обязательства	191 321	–	–	–	<b>191 321</b>
<b>Итого</b>	<b>3 292 734</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 292 734</b>
<b>Избыток/(дефицит) ликвидности по финансовым и страховым обязательствам</b>	<b>7 377 060</b>	<b>11 043 629</b>	<b>–</b>	<b>13 856 555</b>	<b>32 277 244</b>
<b>Совокупный избыток ликвидности</b>	<b>7 377 060</b>	<b>18 420 689</b>	<b>18 420 689</b>	<b>32 277 244</b>	

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***24. Управление рисками (продолжение)****Основные категории рисков в деятельности Агентства (продолжение)**Ценовой риск

Ценовой риск – риск чувствительности стоимости активов, обязательств и финансовых инструментов к уровню или волатильности рыночных цен на ценности торгового портфеля и производных финансовых инструментов. Влияние рыночного риска на финансовое положение Агентства по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. незначительно.

Валютный риск

Валютный риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют. Подверженность Агентства валютному риску обусловлена, прежде всего, страховой деятельностью, поскольку Агентство осуществляет деятельность по страхованию экспортных кредитов и инвестиций и заключает договоры страхования в валюте экспортного контракта, в основном в евро и долларах США.

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства в разрезе валют:

	На 31 декабря 2015 г.			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	21 354	3 969	20 395	<b>45 718</b>
Средства в кредитных организациях	22 240 152	2 094 333	1 749 674	<b>26 084 159</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	307 149	–	–	<b>307 149</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	439 727	253 249	489 938	<b>1 182 914</b>
Ссуды и дебиторская задолженность	12 737 583	–	–	<b>12 737 583</b>
<b>Итого</b>	<b>35 745 965</b>	<b>2 351 551</b>	<b>2 260 007</b>	<b>40 357 523</b>
<b>Обязательства</b>				
Резервы убытков	46 395	40 835	1 848	<b>89 078</b>
Кредиторская задолженность по договорам страхования	2 185	–	–	<b>2 185</b>
Кредиторская задолженность	17 858	2 720	7	<b>20 585</b>
Прочие обязательства	177 319	–	–	<b>177 319</b>
<b>Итого</b>	<b>243 757</b>	<b>43 555</b>	<b>1 855</b>	<b>289 167</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>35 502 208</b>	<b>2 307 996</b>	<b>2 258 152</b>	<b>40 068 356</b>

	На 31 декабря 2014 г.			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	28 159	5 407	1 505	<b>35 071</b>
Средства в кредитных организациях	19 214 777	1 268 064	1 151 096	<b>21 633 937</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	305 418	–	–	<b>305 418</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	50 915	45 211	763 935	<b>860 061</b>
Ссуды и дебиторская задолженность	12 734 938	–	–	<b>12 734 938</b>
Доля перестраховщиков в резервах убытков	553	–	–	<b>553</b>
<b>Итого</b>	<b>32 334 760</b>	<b>1 318 682</b>	<b>1 916 536</b>	<b>35 569 978</b>
<b>Обязательства</b>				
Резервы убытков	3 054	905 201	5 298	<b>913 553</b>
Кредиторская задолженность по договорам страхования	5 294	144	–	<b>5 438</b>
Кредиторская задолженность	2 177 826	4 596	–	<b>2 182 422</b>
Прочие обязательства	191 321	–	–	<b>191 321</b>
<b>Итого</b>	<b>2 377 495</b>	<b>909 941</b>	<b>5 298</b>	<b>3 292 734</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>29 957 265</b>	<b>408 741</b>	<b>1 911 238</b>	<b>32 277 244</b>

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***24. Управление рисками (продолжение)****Основные категории рисков в деятельности Агентства (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2015 г. все обязательства Агентства, номинированные в иностранной валюте, были обеспечены активами, номинированными в соответствующей валюте. Ниже представлен анализ влияния возможного изменения в курсах иностранных валют по отношению к российскому рублю на ОПУ (вследствие наличия неторговых финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса).

<b>Валюта</b>	<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>Изменение в валютном курсе</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>
Доллар США	+13%	300 040
Евро	+15%	338 723
Доллар США	-29%	(669 319)
Евро	-30%	(677 446)

<b>Валюта</b>	<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	
	<b>Изменение в валютном курсе</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>
Доллар США	+28,54%	116 655
Евро	+29,58%	565 344
Доллар США	-28,54%	(116 655)
Евро	-29,58%	(565 344)

**Процентный риск**

Процентный риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок. Подверженность Агентства процентному риску обусловлена произведенными инвестициями в долговые ценные бумаги.

Ниже представлен анализ влияния возможного изменения рыночных процентных ставок на ОПУ и капитал (вследствие наличия торговых финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям процентных ставок).

	<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>Изменение процентных ставок</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	+6,00%	(4 983)
	-5,00%	4 153

	<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	
	<b>Изменение процентных ставок</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	+9,32%	(21 767)
	-9,32%	21 767

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***24. Управление рисками (продолжение)****Основные категории рисков в деятельности Агентства (продолжение)***Кредитный риск*

Кредитный риск – риск дефолта контрагентов по обязательствам перед Агентством.

	<b>BBB</b>	<b>BBB-</b>	<b>BB</b>	<b>BB-</b>	<b>Без рейтинга</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	–	3 780	–	41 938	–	<b>45 718</b>
Средства в кредитных организациях	–	17 500 000	–	8 584 159	–	<b>26 084 159</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	307 149	–	<b>307 149</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	–	428 343	–	156 561	598 010	<b>1 182 914</b>
Ссуды и дебиторская задолженность	–	12 737 583	–	–	–	<b>12 737 583</b>
<b>Итого на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>–</b>	<b>30 669 706</b>	<b>–</b>	<b>9 089 807</b>	<b>598 010</b>	<b>40 357 523</b>
Денежные средства и их эквиваленты	1 397	–	33 674	–	–	<b>35 071</b>
Средства в кредитных организациях	17 500 000	–	3 630 240	503 697	–	<b>21 633 937</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	305 418	–	–	<b>305 418</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	684 317	–	–	–	175 744	<b>860 061</b>
Ссуды и дебиторская задолженность	12 734 938	–	–	–	–	<b>12 734 938</b>
Доля перестраховщиков в резервах убытков	–	–	–	–	553	<b>553</b>
<b>Итого на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>30 920 652</b>	<b>–</b>	<b>3 969 332</b>	<b>503 697</b>	<b>176 297</b>	<b>35 569 978</b>

Текущий уровень кредитного риска ограничен ввиду:

- ▶ ограниченного объема текущей дебиторской задолженности, не связанной с запланированными будущими платежами страховой премии, а также получением процентного и купонного дохода;
- ▶ консервативного управления собственными средствами, размещаемыми преимущественно в депозиты и долговые обязательства Внешэкономбанка и банки Группы Внешэкономбанка, в совокупном размере 50 300 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г. (34 674 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г.);
- ▶ активы Агентства не являются обесцененными и не находятся в обеспечении.

**25. Справедливая стоимость финансовых инструментов****Иерархия источников справедливой стоимости**

Агентство использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.



**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)****Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

	На 31 декабря 2015 г.				На 31 декабря 2014 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>								
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	307 149	–	–	<b>307 149</b>	305 418	–	–	<b>305 418</b>

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости. Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	На 31 декабря 2015 г.				На 31 декабря 2014 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Средства в кредитных организациях	–	–	26 084 159	<b>26 084 159</b>	–	–	21 633 937	<b>21 633 937</b>
Ссуды и дебиторская задолженность	–	–	12 737 583	<b>12 737 583</b>	–	–	12 734 938	<b>12 734 938</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	–	–	1 182 914	<b>1 182 914</b>	–	–	860 061	<b>860 061</b>
<b>Итого активы</b>	–	–	<b>40 004 656</b>	<b>40 004 656</b>	–	–	<b>35 228 936</b>	<b>35 228 936</b>

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2015 г., 31 декабря 2014 г. приблизительно равна их балансовой стоимости.

**26. Операции со связанными сторонами**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают Внешэкономбанк, его дочерние организации и ключевой управленческий персонал Агентства.

Российская Федерация, через Правительство Российской Федерации, контролирует деятельность Внешэкономбанка, а, следовательно, и Группы.

В процессе своей деятельности Агентство осуществляет операции с компаниями, контролируруемыми государством или находящимися под существенным влиянием государства. Агентство заключает с компаниями, контролируруемыми государством, договоры страхования экспортных кредитов и инвестиций; при этом операции с компаниями, контролируруемыми государством, составляют небольшую часть от всех операций Агентства.

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***26. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Объем операций со связанными сторонами, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже (тыс. руб.).

	<b>Внешэконом- банк и его дочерние и ассоцииро- ванные компании</b>	<b>Ключевой управлен- ческий персонал</b>	<b>Итого связанные стороны</b>	<b>Итого по отчету о финансовом состоянии</b>
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>				
Инвестиции в дочернюю компанию	12 363 830	–	<b>12 363 830</b>	<b>12 363 830</b>
Суды и дебиторская задолженность	12 737 583	–	<b>12 737 583</b>	<b>12 737 583</b>
Средства в кредитных организациях	26 084 159	–	<b>26 084 159</b>	<b>26 084 159</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	307 149	–	<b>307 149</b>	<b>307 149</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	73 636	–	<b>73 636</b>	<b>1 182 914</b>
Денежные средства и их эквиваленты	45 718	–	<b>45 718</b>	<b>45 718</b>
Кредиторская задолженность	–	–	–	–
Обязательства по договорам страхования	697 158	–	<b>697 158</b>	<b>3 831 046</b>

	<b>Внешэконом- банк и его дочерние и ассоцииро- ванные компании</b>	<b>Ключевой управлен- ческий персонал</b>	<b>Итого связанные стороны</b>	<b>Итого по отчету о финансовом состоянии</b>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>				
Инвестиции в дочернюю компанию	2 155 072	–	<b>2 155 072</b>	<b>2 155 072</b>
Суды и дебиторская задолженность	12 734 938	–	<b>12 734 938</b>	<b>12 734 938</b>
Средства в кредитных организациях	21 633 937	–	<b>21 633 937</b>	<b>21 633 937</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	305 418	–	<b>305 418</b>	<b>305 418</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	66 081	–	<b>66 081</b>	<b>860 061</b>
Денежные средства и их эквиваленты	35 071	–	<b>35 071</b>	<b>35 071</b>
Кредиторская задолженность	2 153 481	–	<b>2 153 481</b>	<b>2 182 422</b>

	<b>Внешэконом- банк и его дочерние и ассоцииро- ванные компании</b>	<b>Ключевой управлен- ческий персонал</b>	<b>Итого связанные стороны</b>	<b>Итого по отчету о прибылях и убытках</b>
<b>2015 г.</b>				
Премии по договорам страхования	471 354	–	<b>471 354</b>	<b>2 429 576</b>
Процентные доходы	4 030 874	–	<b>4 030 874</b>	<b>4 030 874</b>
Прочие операционные и административные расходы	(192 643)	(304 152)	<b>(496 795)</b>	<b>(1 227 464)</b>
<b>2014 г.</b>				
Премии по договорам страхования	132 171	–	<b>132 171</b>	<b>872 699</b>
Процентные доходы	2 588 844	–	<b>2 588 844</b>	<b>2 588 844</b>
Прочие операционные и административные расходы	(67 784)	(276 052)	<b>(343 836)</b>	<b>(1 220 951)</b>

**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)***26. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Заработная плата и премии	179 700	157 232
Взносы во внебюджетные фонды	26 160	21 510
Отчисления на социальное обеспечение	13 431	1 157
Расходы на формирование резерва под выплату годового вознаграждения	84 861	94 693
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>304 152</b>	<b>274 592</b>

В 2015 и 2014 годах вознаграждение членам Совета директоров не начислялось и не выплачивалось. Также в 2015 году не компенсировались расходы, связанные с участием в работе Совета директоров и органов при Совете директоров.