

**ООО «Общество страхования жизни
РЕСО-Гарантия»**

Финансовая отчетность

**по состоянию на 31 декабря 2014 года
и за 2014 год**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	5
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	8
ПОЯСНЕНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	9 – 60



Исх. № 582-04/15 от 28.04.15

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Генеральному директору ООО «ОСЖ РЕСО-Гарантия»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия» (ООО «ОСЖ РЕСО-Гарантия»)

Государственный регистрационный номер: 1067746490305

Место нахождения: Российская Федерация, 117105, г.Москва, Нагорный проезд, д.6, стр.8

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза» (ООО «ФинЭкспертиза»)

Государственный регистрационный номер: 1027739127734

Место нахождения: 129110, Российская Федерация, г. Москва, проспект Мира, д. 69, стр. 1

Наименование саморегулируемой организации аудиторов: Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России» (свидетельство № 4209 от 21 декабря 2009 года)

Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ): 10201028038

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «ОСЖ РЕСО-Гарантия», состоящей из:

- отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года;
- отчета о финансовом положении на 31 декабря 2014 года;
- отчета о движении денежных средств за 2014 год;
- отчета об изменениях в капитале за 2014 год;
- пояснений к финансовой отчетности.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство ООО «ОСЖ РЕСО-Гарантия» несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

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

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

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «ОСЖ РЕСО-Гарантия» по состоянию на 31 декабря 2014 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Руководитель Департамента международного аудита ООО «ФинЭкспертиза»
действует на основании доверенности № 121-07/14
от 01.07.2014 сроком до 30.06.2015



Н.Р. Тарабарина

28 апреля 2015 года

ООО «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах рублей)

	Пояснения	2014 год	2013 год
Общая сумма страховых премий	4	94 861	99 512
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	4	(12 352)	(11 806)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	4	5 806	269
Чистые заработанные премии		88 315	87 975
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	5	(65 925)	(65 840)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	5	(124 672)	(32 958)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(190 597)	(98 798)
Аквизиционные расходы	6	(11 330)	(12 817)
Результат от страховой деятельности		(113 612)	(23 640)
Чистый инвестиционный доход за вычетом процентных расходов	7	110 035	42 425
Прочие операционные доходы		750	1 807
Административные расходы	8	(3 979)	(4 309)
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль		(6 806)	16 283
Расход по налогу на прибыль	9	1 310	(3 277)
Чистый (убыток)/прибыль за год		(5 496)	13 006
Всего совокупного (убытка) /дохода за год		(5 496)	13 006

От имени Руководства Компании:

Дмитрий Григорьевич Раковщик
Генеральный директор

27 апреля 2015 года
г. Москва



Марина Валентиновна Ивчина
Главный бухгалтер

27 апреля 2015 года
г. Москва

	Пояснения	31 декабря 2014	31 декабря 2013
АКТИВЫ			
Отложенные налоговые активы	18	117	-
Отложенные аквизиционные расходы	6	1 611	2 010
Прочие активы	10	14 905	103 539
Текущий налог на прибыль		5 626	5 626
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11	499 817	142 483
Доля перестраховщиков в страховых резервах	15	4 957	7 425
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	12	31 026	57 516
Счета и депозиты в банках	13	101 860	271 652
Денежные и приравненные к ним средства	14	113 669	72 128
Всего активов		773 588	662 379
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Обязательства			
Страховые резервы	15	404 762	288 364
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	16	12 147	10 527
Прочие обязательства	17	926	1 046
Обязательства по отложенному налогу	18	-	1 193
Всего обязательств		417 835	301 130
Капитал			
Уставный капитал	19	300 000	300 000
Нераспределенная прибыль		55 753	61 249
Всего капитала		355 753	361 249
Всего обязательств и капитала		773 588	662 379

От имени Руководства Компании:


Дмитрий Григорьевич Раковщик
Генеральный директор

27 апреля 2015 года

г. Москва




Марина Валентиновна Ивчина
Главный бухгалтер

27 апреля 2015 года

г. Москва

ООО «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия»
Отчет о движении денежных средств за 2014 год
(в тысячах рублей)

Пояснения	2014 год	2013 год
Общая сумма страховых премий, полученная	89 165	87 404
Страховые выплаты	(34 529)	(91 841)
Аквизиционные расходы	(11 383)	(12 518)
Процентные доходы	60 319	28 579
Прочие доходы, нетто	(15 659)	2 963
Административные расходы	(3 979)	(4 309)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Прочие активы	88 763	(103 099)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Прочие обязательства	-	645
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности до уплаты налогов	172 579	(92 176)
Налог на прибыль, уплаченный	-	(2 172)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	172 579	(94 348)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Счета и депозиты в банках	152 124	185 000
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(278 178)	(140 533)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности	(126 054)	44 467
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Взнос в уставный капитал	-	60 000
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	-	60 000
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	46 525	10 119
Влияние изменения обменных курсов	(4 984)	-
Денежные и приравненные к ним средства на начало года	14 72 128	62 009
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	14 113 669	72 128

От имени Руководства Компании.

Дмитрий Григорьевич Раковщик

Генеральный директор

27 апреля 2015 года

г. Москва



Марина Валентиновна Ивчина

Главный бухгалтер

27 апреля 2015 года

г. Москва

ООО «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия»
Отчет об изменениях в капитале за 2014 год
(в тысячах рублей)

Пояснения	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток на 31 декабря 2012 года	240 000	48 243	288 243
Увеличение уставного капитала	60 000	-	60 000
Чистый совокупный доход за год	-	13 006	13 006
Остаток на 31 декабря 2013 года	300 000	61 249	361 249
Чистый совокупный убыток за год		(5 496)	(5 496)
Остаток на 31 декабря 2014 года	300 000	55 753	355 753

От имени Руководства Компании:


 Дмитрий Григорьевич Раковщик
 Генеральный директор

27 апреля 2015 года
г.Москва




 Марина Валентиновна Ивчина
 Главный бухгалтер

27 апреля 2015 года
г.Москва

1 Введение

(а) Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества с Ограниченной Ответственностью «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия» (далее ООО «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия» или «Компания»). У Компании отсутствуют дочерние компании.

Компания создана в форме общества с ограниченной ответственностью в Российской Федерации в 2006 году. Юридический адрес Компании: 117105, г. Москва, Нагорный проезд, д.6, стр.8. У Компании филиалов и представительств нет.

Единственным участником Компании является ОСАО «РЕСО-Гарантия», зарегистрированное в Российской Федерации.

Основная деятельность Компании – осуществление добровольного страхования жизни и страхования от несчастных случаев и болезней. Компания осуществляет деятельность на основании лицензии на осуществление страхования С № 4008 77 от 13 марта 2007 года.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Последние годы Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые не характерны для рынков других стран. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации.

В 2014 году российская экономика сохранила тенденцию на снижение темпов экономического роста, установившуюся после восстановительного подъема посткризисного 2010 года. На развитие экономики также оказали влияние факторы: введение санкций в отношении России и обвал цен на нефть, следствиями которых стали усиление оттока капитала, рост процентных ставок и резкое снижение курса рубля. Реальный темп прироста ВВП по итогам 12 месяцев по данным Росстата составил 0,6% против 1,3% годом ранее. Год характеризовался заморозкой потребительской активности, как в частном, так и в государственном секторе, а также снижением активности в инвестициях и внешней торговле. Индекс потребительских цен по итогам 2014 года показал рост на 11,4% против 6,5% в 2013 году. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства. Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО").

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Валюта представления данных финансовой отчетности

Финансовая отчетность представлена в российских рублях. Российский рубль является функциональной валютой Компании.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Функциональная валюта и валюта представления данных

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством в качестве функциональной валюты Компании, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Компанией операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

(в) Договоры страхования

(i) Классификация договоров страхования

Договоры, в соответствии с условиями которых Компания принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее – “страхователя”) путем согласия компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее – “страховой случай”), которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования.

Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как, процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору. По договорам страхования может также передаваться определенный финансовый риск.

Страховой риск является существенным исключительно при условии, что при наступлении события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Компании произвести значительные страховые выплаты. После того, как договор признан договором страхования, он остается таковым до момента выполнения всех обязательств или осуществления всех прав по нему, либо истечения срока его действия. Договоры, в соответствии с условиями которых страховой риск, переданный Компании от страхователя, не является существенным, относятся к категории финансовых инструментов.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Договоры страхования (продолжение)

(ii) Признание и оценка договоров страхования

Страховые премии

Периодические премии по договорам страхования жизни признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. В случае единовременной оплаты премии, выручка признается на дату вступления договора страхования в силу.

Начисленные премии по договорам, не связанным со страхованием жизни, 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 дату начала ответственности по договору страхования. Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых страховым посредникам. Заработанная часть страховых премий признается доходом. Доход от премий начисляется равномерно в течение срока действия договора страхования с момента принятия риска и на протяжении всего периода ответственности.

Премии по перестрахованию

Премии по договорам, переданным в перестрахование и относящиеся к договорам страхования жизни, признаются как расходы в дату, когда премии подлежат выплате.

Начисленные премии по договорам перестрахования, не связанным со страхованием жизни, представляют собой всю совокупность премий, подлежащих выплате за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода, и признаются на дату начала ответственности по договору перестрахования.

Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются в составе расходов равномерно в течение срока действия договора страхования. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Расторжение договоров страхования

Договоры страхования могут быть расторгнуты, если есть объективное доказательство того, что страхователь не желает или не может выплачивать страховую премию. Расторжения влияют в основном на договоры страхования, в соответствии с которыми страховая премия выплачивается частями в течение всего срока действия договора страхования. Расторжения отражаются в финансовой отчетности отдельно от общей суммы страховых премий.

(iii) Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и назначаются страховые премии. Эти обязательства оцениваются по методу нетто-премии.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Договоры страхования (продолжение)

(iii) Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Обязательства по договорам страхования жизни (продолжение)

Размер обязательства определяется как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выгод, расходов на урегулирование убытков и на администрирование полисов, а также инвестиционного дохода от активов, обеспечивающих обязательства такого рода, которые непосредственно связаны с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых премий, которые потребуются для компенсации будущих оттоков денежных средств, согласно используемым оценочным допущениям.

Обязательство по договорам страхования жизни основывается либо на текущих допущениях, либо рассчитывается, исходя из допущений, установленных при заключении договора, в случае чего оценка суммы обязательства увеличивается с учетом риска и неблагоприятных изменений. Может создаваться отдельный резерв под риск долгожительства, который включается в оценку обязательства.

Кроме того, в состав обязательства по договорам страхования жизни входят резервы под незаработанные премии и недостаточность премий, а также резерв под неурегулированные убытки, который включает в себя оценку размера возникших убытков, которые еще не были предъявлены Компании.

Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются в составе прибыли или убытка. Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется.

На каждую отчетную дату производится оценка достаточности размера признанных обязательств по страхованию жизни, за вычетом соответствующих значений отложенных аквизиционных расходов.

Размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим выгодам и расходам. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков, включая связанные денежные потоки, такие как расходы на урегулирование убытков и администрирование полисов, а также инвестиционный доход от активов, обеспечивающих данные обязательства. Используется целый ряд методик оценки, включая дисконтирование денежных потоков и стохастическое моделирование.

Если в ходе проверки используется дисконтирование денежных потоков, то применяемая процентная ставка основывается на осторожных ожиданиях руководства относительно текущих рыночных процентных ставок. Недостаточность обязательств отражается в отчете о прибылях и убытках, первоначально посредством обесценения отложенных аквизиционных расходов, а впоследствии – путем создания дополнительного страхового обязательства в отношении оставшегося убытка.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Договоры страхования (продолжение)

(iii) Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Обязательства по договорам страхования жизни (продолжение)

В последующих отчетных периодах обязательство в отношении того компонента бизнеса, который не прошел проверку достаточности обязательств, основывается на допущениях, устанавливаемых на момент признания убытка. Данные допущения не включают резерв под неблагоприятные изменения. Убытки от обесценения, являющиеся следствием проверки достаточности обязательств, могут быть восстановлены в последующие годы, если обесценение более не существует.

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни, включают резервы убытков, резерв незаработанной премии и резерв неистекшего риска.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии - это часть страховых премий, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому договору страхования равномерно в течение срока действия договора страхования. Резерв незаработанной премии отражается за вычетом предполагаемых расторжений страховых договоров, действующих на отчетную дату.

Страховые убытки

Чистые страховые убытки включают в себя страховые убытки, произведенные в течение финансового года, и изменение резервов убытков. Резервы убытков включают резервы под предполагаемую Компанией сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату, в независимости от того были они заявлены или нет, а также резервы под сопутствующие внешние расходы по урегулированию убытков.

Оценка неурегулированных убытков производится путем анализа индивидуальных заявленных убытков, а также создания резерва произошедших, но незаявленных убытков, учитывая эффект от внутренних и внешних прогнозируемых будущих событий, таких как изменения внешних расходов по урегулированию убытков, изменения в законодательстве, опыт прошлых лет и сформировавшиеся тенденции. Резервы убытков не дисконтируются.

Ожидаемые возмещения, получаемые по договорам перестрахования или в результате суброгаций и регрессных требований, отражаются отдельно как активы. Оценка данных возмещений производится в порядке, аналогичном оценке неурегулированных убытков.

Корректировки суммы резервов убытков, рассчитанной в предшествующих отчетных периодах, отражаются в финансовой отчетности в том отчетном периоде, в котором были внесены соответствующие корректировки, и отражаются отдельной статьей в финансовой отчетности при условии, что данные корректировки являются существенными. Используемые методы и расчетные оценки пересматриваются на регулярной основе.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резерв неистекшего риска

Резерв формируется в отношении неистекшего риска по договорам страхования, по которым ожидаемая сумма страховых выплат и расходов на урегулирование убытков в течение неистекшего срока действия страховых полисов, действующих по состоянию на отчетную дату, превышает величину резерва незаработанной премии в отношении данных страховых полисов за вычетом всех отложенных аквизиционных расходов. Расчет резерва неистекшего риска производится в разрезе основных направлений страховой деятельности, управляемых совместно, с учетом будущей доходности по инвестициям, связанным с покрытием незаработанных премий и резервов неистекших страховых выплат.

(iv) Перестрахование

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Компания передает договоры в перестрахование с целью снижения вероятности возникновения чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщикам. Договоры перестрахования не освобождают Компанию от ее первоначальных прямых обязательств перед страхователями.

Переданные премии и полученные компенсационные выплаты отражаются в составе прибыли или убытка и в отчете о финансовом положении до вычета коммиссионного вознаграждения.

Перестраховочные активы включают суммы к возмещению от компаний-перестраховщиков по переданным страховым обязательствам. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются на основе резервов убытков или урегулированных убытков по перестрахованным договорам.

Премии по договорам, принятым в перестрахование, отражаются в составе доходов по прямому страхованию в соответствии с классификацией первоначальных договоров страхования.

Суммы, возмещаемые по договорам перестрахования, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Подобные активы обесцениваются в результате события, произошедшего после первоначального признания активов и свидетельствующего о том, что Компания может не получить всю причитающуюся ей сумму, при условии, что возможно с достаточной степенью надежности оценить сумму к получению. Только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск, отражаются в составе перестраховочных активов. Права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование не передается значительный страховой риск, отражаются в составе финансовых инструментов.

(v) Отложенные аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы, представляющие собой различные комиссии, уплачиваемые Компанией при заключении или пролонгации договоров страхования, относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению за счет будущих премий. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода начисления амортизации и учитывается как изменение учетной оценки.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(v) *Отложенные аквизиционные расходы (продолжение)*

Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах амортизируется таким же образом, как и базовый актив, а амортизация отражается в отчете о прибылях и убытках.

Проверка на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если возникают признаки наличия обесценения. Если возмещаемая стоимость меньше балансовой стоимости, то в отчете о прибылях и убытках отражается убыток от обесценения. Отложенные аквизиционные расходы также рассматриваются при проверке достаточности обязательств для каждого отчетного периода.

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, если происходит погашение или выбытие соответствующих договоров.

(vi) *Проверка адекватности обязательств*

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает, являются ли ее страховые обязательства (страховые резервы за вычетом отложенных аквизиционных расходов) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств по заключенным договорам, а также соответствующих расходов на урегулирование убытков и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае обнаружения дефицита средств Компания производит списание соответствующих отложенных аквизиционных расходов и, в случае необходимости, формирует дополнительный резерв. Дефицит средств отражается в составе прибыли или убытка за год.

(vii) *Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования*

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков представляет собой финансовые инструменты и включается в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов.

Дебиторская задолженность в отношении страхователей признается за вычетом сумм по предполагаемым расторжениям договоров страхования, действующим по состоянию на отчетную дату. Компания регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. Учетная политика по обесценению описана в Пояснении 3 (з).

Признание дебиторской задолженности по страхованию прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов, указанных в Пояснении 3 (д).

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(г) Денежные и приравненные к ним средства

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и депозиты до востребования.

Для целей отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и их эквивалентов, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

(д) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными финансовыми инструментами (за исключением финансовых инструментов, определенных в категорию эффективных инструментов хеджирования); или,
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости представляют собой финансовые активы, удерживаемые в рамках бизнес модели, целью которой является удержание активов с целью аккумулирования будущих договорных потоков денежных средств. Условия договоров по данному финансовому активу приводят к образованию потоков денежных средств на определенные даты, которые являются исключительно выплатами основной суммы задолженности и процентов на остаток основной суммы задолженности.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(i) Классификация финансовых инструментов (продолжение)

Компания использует бизнес модель, в соответствии с которой удерживает облигации, признаваемые в качестве финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, до наступления срока погашения при условии, что если:

- не вступили в действие или не находятся на рассмотрении изменения в законодательстве, которые окажут влияние на способность Компании удерживать облигации в общем или облигации, признаваемые в качестве финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в частности;
- не произошло ухудшение кредитного рейтинга эмитента или облигации, как правило, характеризуемое снижением кредитного рейтинга на 2 пункта в сравнении с рейтингом на момент приобретения облигации, признаваемой в качестве финансового инструмента, оцениваемого по амортизированной стоимости;
- Компания не принимает решения исключить, или понизить, её подверженность риску определенного сегмента рынка облигаций или страны;
- их рыночная доходность к погашению не упадет ниже 5,5% годовых.

В любом из выше перечисленных случаев облигации могут быть реализованы на рынке также при условии, что продажи из портфеля облигаций, признанных в качестве финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, не будут превышать 10% от общего объема указанного портфеля в каждом финансовом году (отличные от продаж, вызванных изменениями в законодательстве или ухудшением кредитного рейтинга, описанными выше).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочей совокупной прибыли за период, представляют собой инвестиции в долевые инструменты, по которым Компания приняла безоговорочное решение о представлении в составе прочей совокупной прибыли последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в указанные инструменты.

Займы выданные представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; либо
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочей совокупной прибыли за период.

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- займов выданных и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости (продолжение)

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому инструменту, оцениваемому по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочей совокупной прибыли за период, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, в состав прибыли или убытка.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vi) Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Компания переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

(e) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(ж) Основные средства

(i) Собственные активы

Основные средства 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 Компании, а первоначальная стоимость статьи поддается надежной оценке.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Объекты недвижимости, находящиеся на стадии строительства или разработки для последующего использования в качестве инвестиционной собственности, классифицируются в качестве основных средств и отражаются по фактическим затратам до того момента, когда строительство или разработка будут завершены и они будут реклассифицированы в состав инвестиционной собственности.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно. Убытки от обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов.

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.

(ii) Последующие расходы

Расходы на замену компонента объекта основных средств, который отражается как отдельный объект основных средств, капитализируются, в то время как балансовая стоимость данного компонента списывается. Другие последующие расходы капитализируются в том случае, если будут получены соответствующие экономические выгоды от понесения данных расходов. Все прочие расходы, включая расходы на ремонт и обслуживание, отражаются в составе прибыли или убытка в момент понесения.

(iii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены следующим образом.

Офисное и компьютерное оборудование	5 лет
Транспортные средства	5 лет
Прочие	3-5 лет

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(ж) Основные средства (продолжение)

(iii) Амортизация (продолжение)

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

(з) Обесценение активов

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости (далее – “Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости”), займов выданных и дебиторской задолженности (далее – “Займы выданные и дебиторская задолженность”).

Компания регулярно проводит оценку финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, в целях определения возможного обесценения. Финансовый инструмент, отражаемый по амортизированной стоимости, обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового инструмента, отражаемого по амортизированной стоимости, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту, отражаемому по амортизированной стоимости, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по финансовому инструменту, отражаемому по амортизированной стоимости, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью финансового инструмента, отражаемого по амортизированной стоимости, и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

Компания регулярно проводит оценку займов выданных и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Займ выданный обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания указанного займа, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по данному займу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по займам выданным, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по займам выданным, не являющимся существенными по отдельности.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(з) Обесценение активов (продолжение)

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости (продолжение)

В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по займам, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, займ выданный включается в группу займов выданных с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Займы выданные, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по займу выданному сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа выданного и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу выданному. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочей совокупной прибыли за период, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(iii) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, за исключением отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(и) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(к) Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(к) Налогообложение (продолжение)

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, филиалы и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

(л) Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере их начисления с использованием эффективной процентной ставки по активу/обязательству или соответствующей плавающей процентной ставки. Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта или премии либо другие разницы между первоначальной стоимостью финансового инструмента и его стоимостью на момент погашения, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

Прочие комиссионные доходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

(м) Дивиденды

Доход в форме дивидендов от компаний, которые Компания не контролирует и на хозяйственную деятельность которых Компания не оказывает влияния, отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(н) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2014 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Компания не проводила оценку влияния данных изменений. Компания не намерена применять данный стандарт в финальной версии досрочно. Стандарт подлежит ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.

Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2015 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

(о) Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики представлена в следующих Пояснениях:

- Страховые резервы – Пояснение 15;
- Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования – Пояснение 12.

4 Страховые премии

2014 год	Страхование жизни	Страхование от несчастного случая и болезней	Всего
Общая сумма страховых премий	83 878	10 983	94 861
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(44)	(12 308)	(12 352)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	-	5 806	5 806
Заработанные страховые премии, брутто	83 834	4 481	88 315
Премии, переданные в перестрахование	-	-	-
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	-
Заработанные страховые премии, переданные в перестрахование	-	-	-
Чистые заработанные премии	83 834	4 481	88 315

2013 год	Страхование жизни	Страхование от несчастного случая и болезней	Всего
Общая сумма страховых премий	81 515	17 997	99 512
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(133)	(11 673)	(11 806)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	-	269	269
Заработанные страховые премии, брутто	81 382	6 593	87 975
Премии, переданные в перестрахование	-	-	-
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	-
Заработанные страховые премии, переданные в перестрахование	-	-	-
Чистые заработанные премии	81 382	6 593	87 975

5 Страховые убытки

	Страхование жизни	Страхование от несчастного случая и болезней	Всего
2014 год			
Страховые убытки урегулированные	52 433	10 673	63 106
Внешние расходы на урегулирование убытков	-	9 109	9 109
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	-	(6 290)	(6 290)
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	52 433	13 492	65 925
Изменение резервов произошедших, но не заявленных убытков	1 079	1 050	2 129
Изменение резервов заявленных, но не урегулированных убытков	4 422	(8 202)	(3 780)
Изменение резервов по страхованию жизни	123 855	-	123 855
	129 356	(7 152)	122 204
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	2 468	2 468
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	129 356	(4 684)	124 672
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	181 789	8 808	190 597
	Страхование жизни	Страхование от несчастного случая и болезней	Всего
2013 год			
Страховые убытки урегулированные	25 526	53 586	79 112
Внешние расходы на урегулирование убытков		18 407	18 407
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных		(31 679)	(31 679)
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	25 526	40 314	65 840
Изменение резервов произошедших, но не заявленных убытков	(579)	(329)	(908)
Изменение резервов заявленных, но не урегулированных убытков	(393)	(29 500)	(29 893)
Изменение резервов по страхованию жизни	48 223	-	48 223
	47 251	(29 829)	17 422
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	15 536	15 536
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	47 251	(14 293)	32 958
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	72 777	26 021	98 798

6 Аквизиционные расходы

2014 год			
	Комиссии	Изменение отложенных аквизиционных расходов	Аквизиционные расходы за год
Страхование жизни	10 731	-	10 731
Страхование от несчастного случая и болезней	200	399	599
Итого	10 931	399	11 330

2013 год			
	Комиссии	Изменение отложенных аквизиционных расходов	Аквизиционные расходы за год
Страхование жизни	12 327	-	12 327
Страхование от несчастного случая и болезней	465	25	490
Итого	12 792	25	12 817

Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов

	2014 год	2013 год
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на начало года	2 010	2 035
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(399)	(25)
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на конец года	1 611	2 010

7 Инвестиционный доход

	2014 год	2013 год
Процентные доходы		
Счета и депозиты в банках	19 678	30 070
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	19 574	7 042
Денежные и приравненные к ним средства	2 106	1 594
Займы выданные	-	296
	41 358	39 002
Прочие инвестиционные доходы/(расходы)		
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(16 408)	477
Чистая прибыль от курсовых разниц	85 085	2 946
	68 677	3 423
	110 035	42 425

8 Административные расходы

	2014 год	2013 год
Расходы по оплате труда	2 005	1 832
Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	827	1 352
Налоги, отличные от налога на прибыль	457	540
Услуги банка	213	171
Канцелярские принадлежности и общехозяйственные расходы	147	185
Аренда и охрана	72	72
Ремонт и модернизация	68	58
Прочие административные расходы	190	99
	3 979	4 309

9 Налог на прибыль

Применяемая ставка по корпоративному налогу на прибыль Компании составляет 20% (2013 год: 20%).

	2014 год	2013 год
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за отчетный год	-	1 431
	-	1 431
Расход по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(1 310)	1 846
	(1 310)	1 846
	(1 310)	3 277

Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка или восстанавливается непосредственно в составе собственных средств при условии, что налог относится к статьям, которые отражаются в составе прибыли или убытка или восстанавливаются в аналогичном или ином периоде непосредственно в составе собственных средств.

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2014 год	2013 год
Прибыль до вычета налога на прибыль	(6 806)	16 283
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(1 361)	3 257
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	51	20
	(1 310)	3 277
Эффективная ставка	19,25%	20,13%

10 Прочие активы

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Денежные средства на брокерском счете	9 098	-
Расчеты по операциям с ценными бумагами	4 940	-
Обеспечительный платеж	-	103 362
Расходные материалы и оборудование	153	88
Налоги, отличные от налога на прибыль, и социальное страхование	-	5
Прочее	714	84
	14 905	103 539

11 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Рейтинг от BBB- и выше	366 963	40 712
Рейтинг от BB+ и ниже	83 419	39 492
Без присвоенного рейтинга	49 435	62 279
	499 817	142 483

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами.

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках. Компания определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Компании с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период осуществляется с использованием котировок на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов (Уровень 1).

12 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	54 978	49 149
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	1 910	31 236
	56 888	80 385
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(25 862)	(22 869)
	31 026	57 516

Анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования:

	2014 год	2013 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	22 869	21 993
Чистое создание/(высвобождение) резерва под обесценение в течение года	2 993	876
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	25 862	22 869

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания проанализировала полисы страхования, действующие по состоянию на отчетную дату, и определила уровень расторжений, ожидаемых по указанным полисам страхования. Руководство проводило указанную оценку на основании анализа исторических данных по расторжениям страховых полисов. На основании результатов проведенной оценки руководством был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности в отношении остатков по счетам, связанных с операциями прямого страхования. Чистое изменение резерва под обесценение за год отражается в составе прибыли или убытка. Компания не подвержена существенному кредитному риску в отношении дебиторской задолженности, возникающей по операциям прямого страхования, так как при расторжении полисов страхования, когда существуют объективные свидетельства того, что держатель полиса более не намерен или не способен продолжать выплачивать премии по полису, резерв незаработанной премии также аннулируется.

13 Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Рейтинг от BBB- и выше	-	89 188
Рейтинг от BB+ и ниже	101 860	182 464
	101 860	271 652

Счета и депозиты в банках включают срочные депозиты в банках.

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами.

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года счета и депозиты в банках, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках, представлены следующим образом.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
РЕСО-Кредит	101 860	-
Россельхозбанк	-	89 188
Кредит Европа Банк	-	80 773
Восточный Экспресс Банк	-	80 052
	101 860	250 013

14 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Текущие счета в банках		
Рейтинг от ВВ+ и ниже	17 187	11 640
Без присвоенного рейтинга	96 482	60 488
	113 669	72 128

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами.

Концентрация денежных и приравненных к ним средств

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года денежные и приравненные к ним средства, размещенные у контрагентов, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема денежных и приравненных к ним средств, представлены следующим образом:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Банк РЕСО-Кредит	96 482	60 488
Абсолют Банк	17 187	-
	113 669	60 488

15 Страховые резервы

31 декабря 2014			
	Брутто	Перестрахование	Нетто
Резерв незаработанной премии	22 189	-	22 189
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	4 747	(1 116)	3 631
Резерв заявленных убытков	14 869	(3 841)	11 028
Резерв по страхованию жизни	362 957	-	362 957
Всего страховых резервов	404 762	(4 957)	399 805

31 декабря 2013			
	Брутто	Перестрахование	Нетто
Резерв незаработанной премии	27 995	-	27 995
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	2 618	(743)	1 875
Резерв заявленных убытков	18 649	(6 682)	11 967
Резерв по страхованию жизни	239 102	-	239 102
Всего страховых резервов	288 364	(7 425)	280 939

15 Страховые резервы (продолжение)

(а) Анализ изменения страховых резервов

тыс. рублей	2014 год			2013 год		
	Брутто	Перестрахование	Нетто	Брутто	Перестрахование	Нетто
Величина по состоянию на 1 января	288 364	(7 425)	280 939	271 211	(22 961)	248 250
Общая сумма страховых премий (Пояснение 4)	94 861	-	94 861	99 512	-	99 512
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования (Пояснение 4)	(12 352)	-	(12 352)	(11 806)	-	(11 806)
Заработанные страховые премии, брутто (Пояснение 4)	(88 315)	-	(88 315)	(87 975)	-	(87 975)
Изменение расчетных оценок и платежей в отношении убытков прошлых отчетных периодов	(8 505)	2 468	(6 037)	(35 106)	15 536	(19 570)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	6 854	-	6 854	4 305	-	4 305
Изменение резервов по страхованию жизни (Пояснение 6)	123 855	-	123 855	48 223	-	48 223
Величина по состоянию на 31 декабря	404 762	(4 957)	399 805	288 364	(7 425)	280 939

15 Страховые резервы (продолжение)

(б) Анализ изменения резерва по страхованию жизни

	2014 год	2013 год
Величина по состоянию на 1 января	239 102	190 879
Резерв по договорам, заключенным в отчетном периоде	14 403	13 694
Изменение расчетных оценок в отношении резервов прошлых отчетных периодов	113 603	38 093
Обязательства, выплаченные в отношении смерти, наступления сроков погашения, расторжения полисов, выплат и требований	(4 151)	(3 564)
Величина по состоянию на 31 декабря	362 957	239 102

(в) Анализ изменения резерва незаработанной премии

	2014 год			2013 год		
	Брутто	Перестрахование	Нетто	Брутто	Перестрахование	Нетто
Величина по состоянию на 1 января	27 995	-	27 995	28 264	-	28 264
Общая сумма страховых премий (Пояснение 4)	10 983	-	10 983	17 997	-	17 997
Аннулированные премии и изменение резерва под обеспечение дебиторской задолженности по операциям страхования (Пояснение 4)	(12 308)	-	(12 308)	(11 673)	-	(11 673)
Заработанные страховые премии, брутто (Пояснение 4)	(4 481)	-	(4 481)	(6 593)	-	(6 593)
Величина по состоянию на 31 декабря	22 189	-	22 189	27 995	-	27 995

15 Страховые резервы (продолжение)

(г) Анализ изменения резервов убытков

	2014 год			2013 год		
	Брутто	Перестрахование	Нетто	Брутто	Перестрахование	Нетто
Величина резерва произошедших, но незаявленных убытков, по состоянию на 1 января	2 618	(743)	1 875	3 526	(487)	3 039
Величина резерва заявленных убытков по состоянию на 1 января	18 649	(6 682)	11 967	48 542	(22 474)	26 068
Всего величина резервов убытков по состоянию на 1 января	21 267	(7 425)	13 842	52 068	(22 961)	29 107
Изменение расчетных оценок в отношении убытков прошлых отчетных периодов (Пояснение 5)	(8 505)	2 468	(6 037)	(35 106)	15 536	(19 570)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	6 854	-	6 854	4 305	-	4 305
Всего величина резервов убытков по состоянию на 31 декабря	19 616	(4 957)	14 659	21 267	(7 425)	13 842
Величина резерва произошедших, но незаявленных убытков, по состоянию на 31 декабря	4 747	(1 116)	3 631	2 618	(743)	1 875
Величина резерва заявленных убытков по состоянию на 31 декабря	14 869	(3 841)	11 028	18 649	(6 682)	11 967

15 Страховые резервы (продолжение)

(д) Допущения и анализ чувствительности для страховой деятельности

Допущения, используемые для оценки страховых активов и обязательств, предназначены для формирования резервов, достаточных для покрытия любых обязательств, связанных с договорами страхования, насколько представляется возможным оценить эту величину на момент оценки.

Однако, принимая во внимание неопределенности, присущие процессу расчета резервов убытков, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначальной оценки обязательств.

(i) Оценка обязательств по договорам страхования жизни

Размер обязательства по договорам страхования основывается либо на текущих допущениях, либо на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку руководства в отношении будущих денежных потоков.

Определенные аквизиционные расходы, понесенные при заключении или пролонгации договоров страхования, учитываются в составе отложенных аквизиционных расходов и с течением времени амортизируются в отчете о прибылях и убытках. Если допущения, касающиеся будущей доходности данных полисов, не реализуются на практике, то амортизация данных затрат может быть ускорена и может потребовать дополнительных списаний, обусловленных обесценением, через отчет о прибылях и убытках.

Основные используемые допущения относятся к смертности, ставкам нормы доходности (ставкам дисконтирования), административным и комиссионным расходам.

Таблицы смертности, используемые Компанией, основываются на опыте европейских и российских страховщиков, и в случае необходимости данные таблицы корректируются с целью отражения уникальных рисков, которым подвержена Компания, характеристик продуктов, целевых рынков, а также информации за прошлые периоды о серьезности и частоте предъявления страховых требований непосредственно к Компании.

Расчетные оценки также выполняются в отношении нормы доходности по активам, используемым в качестве обеспечения по договорам страхования жизни. Эти оценки основываются на текущей рыночной доходности, а также на ожиданиях относительно развития событий в экономической и финансовой сфере в будущем.

Допущения относительно будущих расходов основываются на текущих уровнях расходов, скорректированных на ожидаемые поправки на инфляцию, если это уместно. Допущения относительно комиссионных расходов основаны на текущей комиссионной политике Страховщика и при необходимости пересматриваются.

15 Страховые резервы (продолжение)

(ii) Оценка обязательств по договорам страхования, не связанным со страхованием жизни

В случае договоров страхования, не связанных со страхованием жизни, расчетные оценки должны быть выполнены как в отношении ожидаемой окончательной стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой окончательной стоимости убытков, произошедших, но еще не заявленных на отчетную дату. Может пройти значительное время, прежде чем окончательная стоимость убытков сможет быть установлена с достаточной определенностью, а для некоторых типов полисов произошедшие, но не заявленные убытки составляют большую часть балансового обязательства.

По состоянию на отчетную дату Компания формирует резерв под предполагаемую сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших убытков в результате наступления страховых случаев до этой даты в независимости от того, были они заявлены или нет, включая сумму сопутствующих внешних расходов по урегулированию убытков, за вычетом уже выплаченных сумм.

Резерв убытков не дисконтируется с учетом временной стоимости денег.

Источники информации, используемой в качестве исходных данных для допущений, в основном определяются Компанией с использованием внутренних детальных исследований, которые проводятся, по меньшей мере, на ежегодной основе. Компания проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Оценка произошедших, но незаявленных убытков обычно сопряжена с большей степенью неопределенности, нежели оценка уже заявленных убытков, по которым доступно больше информации. Компания зачастую может идентифицировать произошедшие, но незаявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового случая, который стал причиной возникновения убытка. В связи с тем, что период выявления убытков портфеля страховых продуктов Компании носит краткосрочный характер, урегулирование значительного количества убытков происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

Оценка величины неоплаченных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков производится с использованием ряда статистических методов. Данные методы используются для экстраполяции результатов развития урегулированных и произошедших убытков, средней суммы убытков и окончательного количества убытков в каждый год возникновения убытка на основе наблюдаемого развития убытков прошлых отчетных периодов и ожидаемых коэффициентов убытков.

15 Страховые резервы (продолжение)

(ii) Оценка обязательств по договорам страхования, не связанным со страхованием жизни (продолжение)

К основным статистическим методам относятся следующие:

- Цепные (лестничные) методы, которые используют исторические данные для оценки пропорций урегулированных и произошедших на отчетную дату убытков от суммы полных затрат на урегулирование убытков;
- Методы расчета коэффициента ожидаемых убытков, которые используют ожидаемый Компанией коэффициент убытков для каждого вида страхования; и
- Сравнительные методы, которые используют статистику сопоставимых видов страхования, по которым имеются более достоверные исторические данные, для оценки величины убытков.

Фактически применяемый метод или комбинация методов могут различаться для разных видов страхования в зависимости от наблюдаемого развития убытков.

Крупные убытки, в основном, оцениваются индивидуально и рассчитываются в каждом конкретном случае или прогнозируются по отдельности для того, чтобы предусмотреть влияние возможных искажающих факторов на развитие и возникновение данных крупных убытков.

После расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков и резерва неурегулированных убытков производится отдельный расчет для оценки размера возмещения по договорам перестрахования. Метод учитывает исторические данные, оценку совокупной величины резервов произошедших, но незаявленных убытков, сроки действия и условия договоров перестрахования для оценки балансовой стоимости доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков.

Допущения

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Коэффициент ожидаемых убытков - это отношение суммы ожидаемых убытков к заработанным страховым премиям. При определении совокупной величины обязательств будущие потоки денежных средств прогнозируются с учетом расчетных оценок параметров, которые могут оказать влияние на величину индивидуальной страховой выплаты (например, частота убытков, риски, связанные с договорами страхования – причинение вреда жизни в результате несчастного случая, эффекты длительного воздействия, время восстановления, период между датой наступления страхового случая и датой урегулирования убытков).

Анализ чувствительности

Предполагается, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Компании, показатели портфеля страховых продуктов Компании чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Компания регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин, таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

16 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	11 767	9 697
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	380	830
	12 147	10 527

17 Прочие обязательства

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	440	439
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	58	123
Прочая кредиторская задолженность	428	484
	926	1 046

18 Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению требований и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Изменения временных разниц в течение 2014 года и 2013 года представлены следующим образом:

	Требования и обязательств по отложенном у налогу на 01.01.2013	Изменение временных разниц за 2013 год	Требования и обязательств по отложенном у налогу на 31.12.2013	Изменение временных разниц за 2014 год	Требования и обязательств по отложенном у налогу на 31.12.2014
Отложенные аквизиционные расходы	(407)	5	(402)	80	(322)
Прочие активы	-	-	-	18	18
Доля перестраховщиков в страховых резервах	(1 004)	748	(256)	(359)	(615)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	(95)	(95)	(585)	(680)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(4 700)	(291)	(4 991)	(156)	(5 147)
Страховые резервы	6 796	(2 150)	4 646	238	4 884
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(131)	(144)	(275)	411	136
Прочие обязательства	99	81	180	2	182
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	-	-	-	1 661	1 661
	653	(1 846)	(1 193)	1 310	117

Ставка по отложенному налогу на прибыль составляет 20% (2013 год: 20%).

19 Уставный капитал

По законодательству Российской Федерации единственный участник общества с ограниченной ответственностью не имеет права выйти из состава участников Общества.

Величина уставного капитала Компании на 31 декабря 2014 года составила 300 000 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 300 000 тыс. рублей). В 2013 году уставный капитал Компании был увеличен на 60 000 тыс.руб. за счет дополнительного вноса участника Общества.

20 Концепция управления рисками

(а) Концепция управления

Основной задачей концепции Компании в части управления рисками и финансового управления является защита Компании от событий, препятствующих устойчивому достижению финансовых показателей, включая неиспользование возможностей. Высшее руководство признает важность наличия результативных и эффективных систем управления рисками.

(б) Цели, политика и метод управления капиталом

Компания разработала следующие цели и политику управления капиталом и метод управления рисками, влияющими на капитал:

- Поддержание необходимого уровня стабильности Компании и тем самым обеспечение определенной безопасности держателей полисов;
- Эффективное распределение капитала и содействие развитию бизнеса за счет выполнения требований предоставивших капитал сторон и участников Общества в отношении отдачи от задействованного капитала;
- Приведение структуры активов и обязательств в соответствие с рисками, присущими бизнесу;
- Поддержание финансового потенциала с целью оказания содействия развитию нового бизнеса и выполнения требований держателей полисов, регулирующих органов и заинтересованных лиц;
- Поддержание приемлемых коэффициентов достаточности капитала с целью выполнения своих коммерческих задач и максимизации стоимости Компании.

(в) Требования регулирующих органов

Регулирующие органы заинтересованы, прежде всего, в защите прав держателей полисов и осуществляют мониторинг с целью проверки надлежащей работы Компании. В то же время, регулирующие органы также заинтересованы в том, чтобы Компания поддерживала соответствующий уровень платежеспособности и смогла погасить непредвиденные обязательства, обусловленные экономическими потрясениями или стихийными бедствиями.

В отношении деятельности Компании применяются требования регулирующих органов Российской Федерации. Подобные требования предусматривают не только утверждение деятельности и осуществление мониторинга за ней, но и определенные ограничения (например, требования в отношении достаточности капитала и качества активов, принимаемых в покрытие страховых резервов и собственных средств) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств.

На протяжении отчетного периода Компания выполняла такие требования.

21 Страхование риски

В процессе осуществления основной страховой деятельности Компания принимает на себя риск возникновения убытков от физических лиц, которые напрямую подвержены риску. Данные риски могут включать риск наступления несчастного случая, риск причинения ущерба здоровью, риск наступления смерти, риск дожития до определенного возраста и иные риски, связанные со страхованием жизни и здоровья.

Принимая на себя риски, Компания подвержена неопределенности в отношении момента выплаты страхового возмещения и серьезности ущерба по условиям договоров страхования. Основной страховой риск – это риск того, что частота и размер фактических убытков будут превышать размер ожидаемых требований о выплате страхового возмещения и выплат. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина в течение одного любого года могут отличаться от оценок, сделанных с помощью статистических методов. Таким образом, целью Компании является наличие достаточных резервов для покрытия таких обязательств.

Компания управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, перестрахования концентрации риска, установления лимитов по андеррайтингу, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, перестрахования, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов.

(i) Договоры страхования жизни

Договоры страхования жизни, которые предлагает Компания, включают в себя накопительное страхование жизни.

Накопительное страхование жизни – это договоры с оплатой премии в рассрочку, согласно которым выплата суммы осуществляется в случае дожития застрахованного до окончания срока страхования, а также в случае смерти или утраты трудоспособности. Некоторые договоры предусматривают выплату выкупной суммы, а также срочное страхование.

Компания подвержена следующим основным рискам:

- Риск смертности – риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей смертности держателей полисов;
- Риск заболеваемости – риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей заболеваемости держателей полисов;
- Риск расходов — риск убытков ввиду превышения ожидаемых расходов;
- Риск в связи с решениями держателей полисов – риск убытков ввиду расхождений между фактическими и ожидаемыми решениями держателей полисов (прекращение договоров в связи с неоплатой и досрочное расторжение договоров).

21 Страхование рисков (продолжение)

(i) Договоры страхования жизни (продолжение)

Существенных расхождений рисков по географическим регионам, в которых Компания страхует риски, типам страхуемых рисков или отраслям, не наблюдается.

Андеррайтинговая стратегия Компании предусматривает диверсификацию рисков в части типов рисков. Это достигается, прежде всего, за счет диверсификации по возрастам, профессиональным отраслям, географическим регионам пребывания застрахованных, использования результатов медицинских обследований и учета актуальной информации о состоянии здоровья и медицинской истории семьи при ценообразовании, регулярного анализа фактических убытков и процедуры ценообразования, а также за счет подробных процедур по заключению договоров, андеррайтингу и рассмотрению убытков. Процедуры по андеррайтингу и принятию рисков на страхование обеспечивают критерии выбора рисков.

Основные допущения

При определении обязательств и выборе допущений требуются существенные суждения. Используемые допущения основаны на прошлом опыте Компании и других страховщиков, текущих внутренних данных и контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочую публикуемую информацию. Впоследствии допущения постоянно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки.

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств:

- **Ставка дисконтирования**

Обязательства по страхованию жизни определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых выплат и будущих административных расходов, непосредственно связанных с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых теоретических премий, которые необходимы для покрытия будущих оттоков денежных средств. В основе ставок дисконтирования лежат текущие рисковые ставки по отрасли, которые корректируются с учетом собственных рисков Компании.

Уменьшение ставки дисконтирования увеличит величину страхового обязательства и, следовательно, уменьшит прибыль Компании.

- **Показатели смертности**

Допущения отражают опыт российских и европейских страховщиков и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Компании. Допущения дифференцируются в зависимости от пола, возраста застрахованных.

Увеличение показателей обусловит большее количество требований (и требования будут возникать раньше, чем предполагалось), что увеличит расходы и уменьшит прибыль Компании.

- **Операционные расходы**

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих договоров страхования, а также накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который при необходимости корректируется с учетом ожидаемой инфляции.

Увеличение уровня расходов обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль Компании.

21 Страхование риски (продолжение)

Основные допущения (продолжение)

- **Ставка агентской комиссии**

В расчетах использована максимальная из задействованных в настоящее время ставок агентской комиссии.

Увеличение процента комиссии обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль Компании.

- **Вероятность поступления в ВУЗ застрахованным (для детей)**

Допущения в отношении вероятности поступления в ВУЗ отражают пессимистичную (для целей расчета резервов) оценку данного события и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Компании.

Увеличение вероятности поступления в ВУЗ обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль Компании.

Чувствительность

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по требованиям, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности.

31 декабря 2014 года	Изменение допущений	Влияние на валовые обязательства	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
Ставка дисконтирования	-1%	42 802	42 802	34 242
Показатели смертности	10%	15 402	15 402	12 322
Операционные расходы	10%	3 333	3 333	2 666
Ставка агентской комиссии	10%	1 739	1 739	1 391
Вероятность поступления в ВУЗ застрахованным (для детей)	10%	2 776	2 776	2 221

*Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов, если это применимо.

21 Страхование риски (продолжение)

Чувствительность (продолжение)

31 декабря 2013 года	Изменение допущений	Влияние на валовые обязательства	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
Ставка дисконтирования	-1%	33 510	33 510	26 808
Показатели смертности	10%	12 026	12 026	9 621
Операционные расходы	10%	3 321	3 321	2 657
Ставка агентской комиссии	10%	1 829	1 829	1 463
Вероятность поступления в ВУЗ застрахованным (для детей)	10%	2 124	2 124	1 699

*Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов, если это применимо.

(ii) Договоры страхования иного, чем страхование жизни

В рамках страхования иного, чем страхование жизни Компания заключает договоры страхования от несчастного случая и болезней, предусматривающие выплату страхового возмещения в случае смерти, утраты трудоспособности или получения травмы в результате несчастного случая или болезней.

Наиболее существенные риски по договорам личного страхования обусловлены увеличением количества автомобилей и других средств транспорта, большим количеством передвижений людей, техногенными авариями, природными бедствиями и террористическими актами. В случае долгосрочных обязательств по страховым убыткам, которые погашаются в течение нескольких лет, также присутствует риск инфляции.

Описанные выше риски учитываются Компанией при тарификации и в процедурах приема рисков на страхование. Андеррайтинговая стратегия Компании предусматривает диверсификацию рисков в части типов рисков и уровня страховых выплат, в том числе за счет диверсификации по профессиональным отраслям, географическим регионам, способам проведения досуга застрахованными и другим параметрам.

Компания реализует стратегию посредством использования инструкций по андеррайтингу, которые детально определяют правила андеррайтинга по каждому виду страхового продукта. В инструкциях содержатся условия принятия рисков на страхование, сроки действия и условия, права и обязанности, перечень требований к документации, образец соглашения/образец страхового полиса, основания для применения тарифов и факторов, которые впоследствии окажут влияние на применяемый тариф. Расчет тарифов производится на основе законов теории вероятности.

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

21 Страховые риски (продолжение)

Концентрация страхового риска

Одним из рисков, с которым сталкивается Компания в ходе осуществления страховой деятельности, является степень концентрации страхового риска в случае, если наступление конкретного события или ряда событий может оказать значительное влияние на обязательства Компании. Подобные концентрации рисков могут возникнуть по одному договору страхования или по нескольким связанным договорам со сходными характеристиками рисков и относятся к обстоятельствам, которые могут привести к одновременному возникновению значительных обязательств. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что она может возникнуть в результате накопления рисков в рамках нескольких категорий договоров или траншей одного договора.

Концентрации рисков могут возникнуть в результате наступления страховых случаев с высоким уровнем убытков и низкой частотой наступления, таких как стихийные бедствия, а также в ситуациях, когда андеррайтинг ориентируется на определенную группу, например по географическому признаку.

Основные подходы Компании к управлению данными рисками осуществляются через проведение соответствующего андеррайтинга. Андеррайтеры имеют право страховать риски только в том случае, если ожидаемые доходы соразмерны принятым рискам.

Развитие убытков

Компания представляет информацию о развитии убытков для того, чтобы отразить страховой риск, присущий Компании. В таблице ниже приводятся страховые выплаты, сгруппированные по годам наступления страховых случаев, и величины резервов, созданных под данные убытки. В верхней части таблицы приведен обзор текущих расчетных оценок величины накопленных убытков, а также показывается, как изменились предполагаемые суммы убытков на конец последующих отчетных периодов заявления претензий или периодов наступления страхового случая. Расчетная оценка увеличивается или уменьшается по мере оплаты убытков и появления информации о частоте и значительности неоплаченных убытков. В нижней части таблицы приводится выверка совокупной величины резервов, отраженных в отчете о финансовом положении, и расчетных оценок накопленных убытков.

Несмотря на то, что информация о достаточности расчетных оценок неоплаченных убытков, произведенных в предыдущие отчетные периоды, приведена в таблицах в исторической перспективе, пользователи данной финансовой отчетности не должны экстраполировать результаты прошлых периодов на текущие обязательства по неоплаченным убыткам. Компания считает, что совокупная оценка величины неоплаченных убытков на конец 2014 года является достаточной. Однако, в связи с неопределенностью, присущей процессу создания резервов, нельзя с полной уверенностью утверждать, что данные остатки окажутся в конечном итоге достаточными для покрытия убытков.

21 Страховые риски (продолжение)

Анализ развития убытков (брутто) – Страхование от несчастного случая и болезней

	Год наступления страхового случая					Всего
	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	
Оценка величины накопленных убытков						
На конец года наступления страхового случая	2 760	69 571	39 177	7 063	2 741	2 741
- по истечении одного года	2 884	70 783	59 942	6 073	-	6 073
- по истечении двух лет	2 884	81 930	70 559	-	-	70 559
- по истечении трех лет	2 533	79 904	-	-	-	79 904
- по истечении четырех лет	2 533	-	-	-	-	2 533
Оценка величины накопленных убытков	2 533	79 904	70 559	6 073	2 741	161 809
Накопленные страховые выплаты на конец года	2 533	76 626	63 565	6 022	1 262	150 008
Обязательства по неоплаченным убыткам, брутто	-	3 278	6 994	51	1 479	11 801

22 Финансовые риски

Управление рисками лежит в основе страховой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения валютных курсов, риск изменения процентных ставок и курса ценных бумаг, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Руководство Компании несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками.

22 Финансовые риски (продолжение)

(а) Политика и процедуры по управлению рисками (продолжение)

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

(в) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Средние эффективные процентные ставки

В таблице далее представлена информация по процентным активам и обязательствам Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года и соответствующим средним эффективным процентным ставкам на указанную дату. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31 декабря 2014 Сумма	2014 год Средняя эффективная процентная ставка	31 декабря 2013 Сумма	2013 год Средняя эффективная процентная ставка
Счета и депозиты в банках				
- в российских рублях	101 860	9,70%	250 012	10,13%
- в долларах США	-	-	21 640	6,75%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
- в российских рублях	270 165	9,08%	142 483	8,87%
- в долларах США	229 652	12,75%	-	-

22 Финансовые риски (продолжение)

(в) Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменению рыночных процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013, может быть представлен следующим образом.

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	192	726
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	<u>(192)</u>	<u>(726)</u>

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и собственных средств к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(18 101)	(3 005)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	<u>19 943</u>	<u>3 088</u>

(г) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

22 Финансовые риски (продолжение)

(г) Валютный риск (продолжение)

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года представлена следующим образом:

	Рубли	Доллары США	Всего
Активы			
Отложенные налоговые активы	117	-	117
Отложенные аквизиционные расходы	1 611	-	1 611
Прочие активы	14 905	-	14 905
Текущий налог на прибыль	5 626	-	5 626
Доля перестраховщиков в страховых резервах	4 957	-	4 957
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости изменения которой отражаются через прибыли или убытки за период	270 165	229 652	499 817
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 148	23 878	31 026
Счета и депозиты в банках	101 860	-	101 860
Денежные и приравненные к ним средства	104 123	9 546	113 669
Итого активы	510 512	263 076	773 588
Обязательства			
Страховые резервы	155 473	249 289	404 762
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11 882	265	12 147
Прочие обязательства	926	-	926
Итого обязательства	168 281	249 554	417 835
Балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	342 231	13 522	355 753
Балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	321 552	39 697	361 249

22 Финансовые риски (продолжение)

(г) Валютный риск (продолжение)

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственных средств Компании к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, и упрощенного сценария 15% снижения или роста курса доллара США и прочих валют по отношению к российскому рублю) представлен следующим образом.

	2014 год	2013 год
15% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	1 623	4 764
15% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(1 623)	(4 764)

(д) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменения рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда имеется длинная или короткая позиция по финансовому инструменту.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 Компания не была подвержена ценовому риску, так как не имела в своем портфеле долевых финансовых инструментов, обращающихся на рынке.

(е) Кредитный риск

Наиболее подверженными кредитному риску активами является дебиторская задолженность по операциям страхования, а также средства на депозитных счетах в банках.

В целях минимизации риска невыполнения страхователями своих обязательств в установленные сроки все договоры страхования содержат условие, в соответствии с которым действие договора прекращается в случае неуплаты премии в установленный срок.

В целях уменьшения кредитного риска по счетам и депозитам в банках Компания размещает свои средства в российских банках с высокими кредитными рейтингами.

Максимальный уровень кредитного риска Компании представлен в таблице далее. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	499 817	142 483
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	31 026	57 516
Счета и депозиты в банках	101 860	271 652
Денежные и приравненные к ним средства	113 669	72 128
	746 372	543 779

22 Финансовые риски (продолжение)

(ж) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Компании по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

22 Финансовые риски (продолжение)

(ж) Риск ликвидности (продолжение)

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года. Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Компании по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения не отличаются от анализа, приведенного ниже.

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Всего
Активы					
Отложенные налоговые активы	117	-	-	-	117
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	-	1 611	1 611
Прочие активы	14 905	-	-	-	14 905
Текущий налог на прибыль	5 626	-	-	-	5 626
Доля перестраховщиков в страховых резервах	4 957	-	-	-	4 957
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости изменения которой отражаются через прибыли или убытки за период	499 817	-	-	-	499 817
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 189	8 532	19 305	-	31 026
Счета и депозиты в банках	101 860	-	-	-	101 860
Денежные и приравненные к ним средства	113 669	-	-	-	113 669
Всего активов	744 140	8 532	19 305	1 611	773 588
Обязательства					
Страховые резервы	62 585	63 838	256 150	22 189	404 762
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11 990	157	-	-	12 147
Прочие обязательства	926	-	-	-	926
Всего обязательств	75 501	63 995	256 150	22 189	417 835
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	668 639	(55 463)	(236 845)	(20 578)	355 753
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	594 617	(51 817)	(155 567)	(25 984)	361 249

23 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Компания не осуществляла в полном объеме страхования временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании. До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

Время от времени в процессе осуществления своей нормальной хозяйственной деятельности Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. На основании собственных оценок и консультаций внутренних и внешних специалистов руководство Компании считает, что судебные разбирательства по искам не приведут к значительным убыткам, под которые еще не сформирован резерв в настоящей финансовой отчетности.

(в) Условные налоговые обязательства

Компания осуществляет операции на территории Российской Федерации. В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности руководство должно интерпретировать и применять существующие нормы законодательства. Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Зачастую изменяющиеся нормы законодательства допускают различные интерпретации со стороны налоговых органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени.

Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. В течение указанного периода времени любые изменения в интерпретации или практике применения норм законодательства, даже при отсутствии изменений в законодательстве Российской Федерации, могут применяться ретроспективно. Приведенные выше условия создают налоговые риски в Российской Федерации, которые более существенны по сравнению с аналогичными рисками в других странах.

24 Операции со связанными сторонами

(а) Операции с директорами и высшим руководством

Общий размер вознаграждений высшему руководству, включенный в состав административных расходов (см. Пояснение 8) за 2014 год составляет 60 тыс.руб.(2013: 60 тыс.руб.). По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года остатки по счетам расчетов по операциям с высшим руководством отсутствуют.

(б) Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с участниками и высшим руководством Общества.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Отчет о финансовом положении		
Активы		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	49 435	50 551
Счета и депозиты в банках	101 860	-
Денежные и приравненные к ним средства	96 482	60 488
Обязательства		
Страховые резервы	2 142	3 129

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2014 год и 2013 год составили:

	2014 год	2013 год
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Общая сумма страховых премий	3 956	4 212
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(132)	(328)
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	(2 542)	(3 363)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	(855)	(960)
Административные расходы	(119)	(180)
Процентный доход	50 334	5 728
Прочие операционные доходы	873	-

От имени Руководства Компании:

Дмитрий Григорьевич Раковник

Генеральный директор

27 апреля 2015 года

г. Москва



Марина Валентиновна Ивчина

Главный бухгалтер

27 апреля 2015 года

г. Москва