

Аудиторское заключение
о финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ»
за 2014 год
Апрель 2015 г.

Аудиторское заключение о финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ»

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в стоимости чистых активов, принадлежащих участникам	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	
1. Общая информация	9
2. Принципы подготовки финансовой отчетности	9
3. Существенные положения учетной политики	10
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	23
5. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	25
6. Налогообложение	26
7. Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	27
8. Прочие активы и обязательства	28
9. Отложенные аквизиционные расходы и доходы	28
10. Средства в кредитных организациях	29
11. Денежные средства и их эквиваленты	29
12. Стоимость чистых активов, принадлежащих участникам	29
13. Обязательства по договорам перестрахования	30
14. Брутто-премии	31
15. Инвестиционные доходы за вычетом расходов	31
16. Брутто-суммы состоявшихся убытков	32
17. Брутто-суммы аквизиционных расходов	32
18. Нетто-результат по договорам исходящего перестрахования	32
19. Административные расходы	32
20. Договорные и условные обязательства	33
21. Управление рисками	33
22. Оценка справедливой стоимости	38
23. Операции со связанными сторонами	39
24. События после отчетной даты	40

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику Общества с ограниченной ответственностью
«СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в стоимости чистых активов, принадлежащих участникам, и отчета о движении денежных средств за 2014 г., а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство Общества с ограниченной ответственностью «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ» 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 провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, 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 включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ» по состоянию на 31 декабря 2014 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

И.Р. Сафиулин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

27 апреля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 24 декабря 2008 г. и присвоен государственный регистрационный номер № 5087746664814.
Местонахождение: 109012, Россия, г. Москва, ул. Никольская, д. 10.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2014 г.

(В тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Активы			
Нематериальные активы		84	47
Основные средства		2 911	3 623
Отложенные аквизиционные расходы	9	41 215	29 511
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования	13	1 080 127	785 664
Займы		8 293	10 263
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5	445 000	423 935
Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования	7	304 732	229 767
Текущие активы по налогу на прибыль		–	9 620
Средства в кредитных организациях	10	293 979	–
Денежные средства и их эквиваленты	11	1 254 593	1 232 158
Прочие активы	8	35 946	20 869
Итого активы		3 466 880	2 745 457
Обязательства			
Отложенный аквизиционный доход	9	25 739	18 509
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	6	6 817	19 616
Обязательства по договорам перестрахования	13	1 929 526	1 384 417
Кредиторская задолженность по договорам входящего перестрахования		21 467	17 440
Кредиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования		386 758	250 291
Текущие обязательства по налогу на прибыль		3 957	–
Прочие обязательства	8	26 414	13 421
Итого обязательства за исключением стоимости чистых активов, принадлежащих участникам		2 400 678	1 703 694
Стоимость чистых активов, принадлежащих участникам			
Уставный капитал	12	800 000	800 000
Добавочный капитал		8 866	8 866
Фонды переоценки		(30 853)	6 221
Нераспределенная прибыль		288 189	226 676
Итого стоимость чистых активов, принадлежащих участникам		1 066 202	1 041 763
Итого обязательства		3 466 880	2 745 457

Подписано и утверждено к выпуску

Генеральный директор

27 апреля 2015 г.



Благутин Д.Ю.

Отчет о совокупном доходе**За год по 31 декабря 2014 г.***(В тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2014 г.	2013 г.
Начисленные брутто-премии	14	1 271 366	1 041 965
Брутто-изменение резерва незаработанной премии	14	(64 006)	(36 649)
Заработанные брутто-премии		1 207 360	1 005 316
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по договорам входящего перестрахования	7	(8 086)	(9 528)
Брутто-суммы состоявшихся убытков	16	(1 441 853)	(844 037)
Брутто-суммы аквизиционных расходов	17	(198 770)	(153 019)
Нетто-результат по договорам исходящего перестрахования	18	234 270	90 081
Инвестиционные доходы за вычетом расходов	15	86 823	50 860
Административные расходы	19	(92 386)	(68 256)
Прочие операционные расходы и доходы		16 289	2 407
Доходы и расходы от валютной переоценки активов и обязательств		275 358	(1 087)
Прибыль до налогообложения		79 005	72 737
Расход по налогу на прибыль	6	(17 492)	(15 481)
Прибыль за год		61 513	57 256
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытка в последующих периодах</i>			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(37 145)	(16 270)
Реализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(9 198)	–
Влияние налога на прибыль	6	9 269	3 254
Чистый прочий совокупный расход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(37 074)	(13 016)
Итого совокупный доход за год		24 439	44 240

Отчет об изменениях в стоимости чистых активов, принадлежащих участникам**За год по 31 декабря 2014 г.***(В тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Фонды переоценки</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2013 г.	800 000	8 866	19 237	169 420	997 523
Прибыль за период	–	–	–	57 256	57 256
Прочий совокупный расход	–	–	(13 016)	–	(13 016)
Итого совокупный доход/ (расход) за период	–	–	(13 016)	57 256	44 240
Взносы от участников	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2013 г.	800 000	8 866	6 221	226 676	1 041 763
Прибыль за период	–	–	–	61 513	61 513
Прочий совокупный расход	–	–	(37 074)	–	(37 074)
Итого совокупный доход/(расход) за период	–	–	(37 074)	61 513	24 439
Взносы от участников	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2014 г.	800 000	8 866	(30 853)	288 189	1 066 202

Отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2014 г.***(В тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2014 г.	2013 г.
Поступления премий по договорам входящего перестрахования		866 065	768 309
Прочие поступления по договорам перестрахования		1 788	677
Выплаты страховых премий по исходящему перестрахованию		(31 738)	(72 031)
Страховые выплаты по договорам входящего перестрахования		(692 325)	(522 447)
Выплаты в связи с оплатой труда работников		(36 324)	(31 683)
Выплаты поставщикам за работы и услуги		(60 539)	(51 464)
Прочие выплаты		(1 446)	(8 669)
Денежные потоки от операционной деятельности по договорам перестрахования до уплаты налога на прибыль		45 481	82 692
Уплаченный налог на прибыль		(7 461)	(23 876)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности по договорам перестрахования		38 020	58 816
Проценты полученные		73 513	65 957
Поступления от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		35 724	903
Размещение средств в кредитных организациях		(292 000)	-
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		(182 763)	66 860
Поступления денежных вкладов участников		-	-
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		-	-
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(144 743)	125 676
Изменения, вызванные курсовыми разницами		167 178	17 221
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		1 232 158	1 089 261
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	11	1 254 593	1 232 158

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Общая информация

Общество с ограниченной ответственностью «СКОР ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ» (далее – «Компания») было основано 24 декабря 2008 г. в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Юридический адрес Компании – Российская Федерация, г. Москва, ул. Никольская, д. 10.

Компания осуществляет операции входящего и исходящего перестрахования как по страхованию жизни, так и по другим видам страхования (преимущественно страхование имущества, строительно-монтажных рисков, транспорта, ответственности). Принимая риски в перестрахование, Компания исходит из принципа диверсификации.

Единственным участником Компании является SCOR SE (далее – «Материнская компания»). SCOR SE является публичной компанией, акции которой торгуются на Парижской и Швейцарской фондовых биржах и распространены среди широкого круга инвесторов.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

Общие принципы

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), а также в редакции, утвержденной Министерством финансов Российской Федерации и действующей по состоянию на 31 декабря 2014 г. В целях выполнения требований законодательства Российской Федерации в части подготовки отчетности в соответствии с МСФО, Компания применяла только те стандарты, которые были утверждены Министерством финансов Российской Федерации по состоянию на дату составления отчетности и применимы для отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Под сокращением «МСФО» понимаются как Международные стандарты финансовой отчетности, утвержденные Советом по МСФО, так и интерпретации, утвержденные Комитетом по интерпретации, обязательные к применению на 31 декабря 2014 г. Список новых стандартов, а также изменений и интерпретаций к действующим стандартам, утвержденных Советом по МСФО и Комитетом по интерпретациям, а также утвержденные Министерством финансов Российской Федерации и используемые Компанией, представлены в Примечании 3.

В соответствии с МСФО 1 «Представление финансовой отчетности», в отчете о совокупном доходе Компания раскрывает расходы исходя из их назначения. Основываясь на суждении руководства относительно основных назначениях расходов, все расходы Компании классифицируются по четырем категориям (аквизиционные расходы, административные расходы, состоявшиеся убытки, прочие операционные расходы).

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением отдельных финансовых активов и финансовых обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.») в соответствии с требованиями Федерального закона Российской Федерации от 27 июня 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», если не указано иное.

Компания представляет отчет о финансовом положении согласно принципу ликвидности. Анализ возмещения или погашения активов и обязательств в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (оборотные/краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (внеоборотные/долгосрочные) представлен в соответствующих примечаниях.

Использование оценок, допущений и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании применения различных предпосылок, суждений и оценок, что непосредственно влияет на суммы отраженных доходов, расходов, активов, обязательств, а также раскрытия оценочных обязательств и условных активов. Руководство Компании проводит анализ используемых предпосылок и оценок на основе опыта прошлых периодов или на основании других факторов, однако, фактические результаты таких предпосылок и оценок могут существенно отличаться от тех, которые использовало руководство. Наиболее существенные раскрытия в финансовой отчетности, для которых руководство использует такие предпосылки и оценки являются следующими: резервы по договорам перестрахования, дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования, справедливая стоимость и обесценение финансовых активов, нематериальные активы и отложенные налоги. Наиболее существенные предпосылки и оценки, используемые руководством Компании при подготовке финансовой отчетности, приведены в Примечании 4.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Основные направления деятельности Компании

Основной деятельностью Компании является перестрахование рисков связанных как со страхованием жизни, так и со страхованием иным, чем страхование жизни, в соответствии с лицензией П № 4174 77, выданной 29 июня 2009 г.

3. Существенные положения учетной политики

Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; инвестиции, удерживаемые до погашения; займы и дебиторская задолженность; денежные средства и их эквиваленты. На данный момент у Компании не имеется финансовых активов, классифицированных как финансовые активы, удерживаемые до погашения, и как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости. Классификация зависит от целей, под которые соответствующие финансовые активы были приобретены или созданы.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Первоначальное признание

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов производится согласно своей категории, в соответствии с методами, приведенными ниже.

Прекращение признания

Признание финансовых активов прекращается, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Компания передает практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом.

i. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

К категории финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, относятся финансовые активы, которые имеются в наличии для продажи или не могут быть отнесены в другие категории.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Нереализованные доходы или расходы по указанным активам признаются в составе прочего совокупного дохода, подлежащего переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах при наступлении момента выбытия или обесценения инвестиции. Курсовые разницы отражаются в составе прибыли или убытка.

При продаже финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, накопленный доход или расход, отраженный ранее в прочем совокупном доходе, признается в составе реализованных доходов и расходов от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в составе прибыли или убытка за вычетом сумм, ранее отраженных в отчете о совокупном доходе.

Проценты по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются по методу эффективной процентной ставки с учетом амортизации всех премий или дисконта, и отражаются в составе прибыли или убытка.

Дивиденды отражаются в составе прибыли или убытка после того, как было установлено право на их получение.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

ii. Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Учетные политики в отношении признания, оценки и прекращения признания дебиторской задолженности по договорам перестрахования приведены в разделе «Учет активов и обязательств по договорам перестрахования».

iii. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, на банковских счетах и краткосрочные депозиты или прочие инвестиции с первоначальным сроком погашения менее 90 дней. Средства на рынке краткосрочных долговых обязательств также классифицируются как денежные эквиваленты.

Оценка финансовых активов

Справедливая стоимость финансовых активов, торговля которыми осуществляется на активных организованных финансовых рынках, определяется на основании рыночной цены спроса на момент окончания торговой сессии по состоянию на отчетную дату или наиболее близкую к ней. Если возможность получения рыночных котировок отсутствует, то для оценки могут использоваться котировки, предоставленные дилерами или брокерами.

Справедливая стоимость некоторых инвестиций Компании определяется с использованием моделей оценки, разработанных как самой Компанией, так и третьими лицами с применением рыночных допущений.

Компания проводит регулярный анализ оценок справедливой стоимости, полученных от третьих лиц, на предмет обоснованности данных оценок. Данная процедура включает в себя: (i) анализ изменений стоимости финансовых активов в системе управления инвестициями; (ii) регулярный анализ отклонений в стоимости отдельных категорий финансовых активов от предварительно определенных пороговых значений стоимостей; (iii) анализ нетипичных изменений в стоимости.

Компания может принять решение о том, что полученные от третьей стороны оценки не учитывают текущие рыночные условия в полном объеме. В этом случае, Компания запрашивает дополнительную информацию о стоимости финансовых активов, либо применяет собственные методы оценки.

Не котирующиеся на активном рынке долевые инструменты оцениваются с применением общепринятых методов оценки.

Краткосрочные депозиты (овернайты) и депозиты с плавающей процентной ставкой оцениваются по текущей стоимости.

Компания предоставляет раскрытие оценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, применяя следующую иерархию источников оценки справедливой стоимости, основанную на особенности входящих данных. Иерархия предусматривает следующие 3 уровня:

- ▶ котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (Уровень 1);
- ▶ собственные или сторонние модели оценки, исходные данные для которых основываются на информации, наблюдаемой на рынке (Уровень 2);
- ▶ собственные или сторонние модели оценки, использующие исходные данные, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке (Уровень 3).

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Соответствующий уровень иерархии источников справедливой стоимости финансового актива определяется на основании существенности информации разных уровней, применяемой при оценке. Для этих целей уровень существенности оценивается по отношению к справедливой стоимости. Если для оценки справедливой стоимости применяется рыночная информация, которую необходимо корректировать с учетом данных, полученных вне рынка, то такая оценка относится к уровню 3. Оценка существенности той или иной информации требует профессионального суждения, и принимает во внимание факторы, присущие конкретному активу или обязательству.

Обесценение финансовых активов

Ежегодно Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Суммы обесценения отражаются в разрезе категорий соответствующих финансовых инструментов.

Построчный анализ котированных инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, производится, если есть объективные свидетельства их обесценения, выраженные в существенном (свыше 30% относительно стоимости покупки) или продолжительном (свыше 24 месяцев) снижении справедливой стоимости.

Факторы, рассматриваемые в данном анализе, включают в себя оценку существования неблагоприятных изменений в технологической, рыночной, экономической или правовой средах, в которых функционирует эмитент. Если на основании анализа данных факторов признаков обесценения не выявлено, то Компания оценивает объективные признаки обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 39, анализируя выполнение хотя бы одного из следующих трех ключевых критериев:

- ▶ Последовательное снижение стоимости финансового актива более чем на 30% за 12 месяцев; или
- ▶ Колебаний в стоимости более чем на 50% от стоимости финансового актива; или
- ▶ Продолжительность снижения стоимости финансового актива более 24 месяцев.

Для некоторых инвестиций также дополнительно рассматриваются другие существенные факторы, а именно:

- ▶ Актив был намерено исключен из торгуемого портфеля;
- ▶ Возможности и намерения Компании удерживать финансовый актив на протяжении периода, существенно продолжительнее обычного;
- ▶ Деловые отношения между эмитентом финансового актива и Компанией;
- ▶ Оценка внутренней стоимости финансового актива в долгосрочной перспективе.

Подобный подход к оценке обесценения применяется и в отношении некотированных долевого инструмента.

Для ценных бумаг с фиксированным доходом, а также займов и дебиторской задолженности объективным свидетельством обесценения является подтвержденный кредитный рейтинг эмитента на уровне «дефолт».

Также для целей определения, является ли данный финансовый актив с фиксированным доходом обесцененным, оцениваются разные факторы, такие как наличие существенных финансовых трудностей или нарушение платежеспособности эмитента.

В отношении финансовых инструментов, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, и которые учитываются по стоимости приобретения, также проводится общий анализ с учетом таких факторов, как: реализованные суммы доходов и расходов по финансовому активу; возможность первичного или повторного появления активного рынка по финансовому активу, в результате чего было бы возможно определить его справедливую стоимость. Оценка обесценения такого финансового актива полностью зависит от сущности этого финансового актива и ожидаемых денежных потоков.

Если по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, в отчетном периоде имеются признаки обесценения, то ранее накопленные убытки от обесценения (отрицательная переоценка), признанные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в состав прибыли и убытка отчетного периода. Накопленный убыток рассчитывается как разница между стоимостью приобретения финансового актива (за вычетом возмещаемых платежей и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанных в составе прибыли и убытка убытков от обесценения.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Восстановление ранее созданного резерва под обесценение долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, не отражаются в составе прибыли и убытка, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе. Восстановление резерва по финансовым активам с фиксированным доходом, имеющимся в наличии для продажи, отражается в составе прибыли и убытка, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения в составе прибыли и убытка.

Налогообложение

Текущий налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам. Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам и перенесенным неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что в будущем Компания получит налогооблагаемую прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

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

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации деятельность Компании облагается также прочими операционными налогами. Данные налоги включаются в состав административных и прочих операционных расходов в составе прибыли и убытка.

Чистые активы, принадлежащие участникам

Уставный капитал

Вклады участников в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы чистых активов, приходящихся на участников на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Резерв оценочных обязательств

В случае если у Компании присутствуют юридические, контрактные или прочие обязательства, возникающие в результате произошедших в прошлом событий, и существует возможность того, что данные обязательства приведут к оттоку активов, а также есть возможность достоверно оценить стоимость данных обязательств, то Компанией создается резерв под данные обязательства.

Если Компания полагает, что данный резерв будет впоследствии возмещен, например, за счет страхового контракта, то такое возмещение отражается как отдельный актив, но только в том случае, если данное возмещение возможно.

Оценочные обязательства раскрываются в отчетности в том случае, если существует вероятность возникновения в будущем обязательств как результат произошедших событий, или если есть текущие обязательства, являющиеся результатом произошедших в прошлом событий, вероятность платежных требований по которым низка, либо сумма требований не может быть достоверно определена.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Доход признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если доход может быть надежно оценен. Для признания дохода в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Учет операций в иностранной валюте и курсовых разниц

Финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности. Операции в иностранной валюте (валюте, отличной от функциональной) пересчитываются Компанией в функциональную валюту по курсу, действующему на дату совершения операции.

Компания в конце каждого отчетного периода пересчитывает активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату, и использует следующие процедуры:

- ▶ Монетарные активы и обязательства пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату, а возникающая курсовая разница относится на прибыли и убытки.
- ▶ Прочие немонетарные активы и обязательства пересчитываются:
 - ▶ по курсу, действующему на дату операции по активам и обязательствам, учитываемым по исторической стоимости;
 - ▶ по курсу на дату определения справедливой стоимости, если они учитываются по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2014 г. и 2013 г. официальный курс ЦБ РФ составил 56,2584 рублей и 32,7292 рублей за один доллар США, соответственно. На 31 декабря 2014 г. и 2013 г. официальный курс ЦБ РФ составил 68,3427 рублей и 44,9699 рублей за один евро, соответственно.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

События после отчетной даты

События после отчетной даты, связанные с существенными и значимыми для отчетности событиями, которые возникают между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску:

- ▶ Такие события ведут к корректировкам финансовой отчетности, если они являются свидетельством тех событий, которые уже существовали по состоянию на отчетную дату;
- ▶ Подобные события ведут к дополнительным раскрытиям, если они возникли после отчетной даты, но они существенны и значимы для представления финансовой отчетности.

Учет активов и обязательств по договорам перестрахования

Классификация и учет договоров перестрахования

Облигаторные и факультативные договоры входящего и исходящего перестрахования, которые заключаются Компанией, учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «*Договоры страхования*». Под операциями входящего и исходящего перестрахования понимаются такие операции, при которых одна сторона принимает, а другая передает часть страховых рисков на дату начала действия договора перестрахования. В случае если Компания обязана возместить часть убытков, которые могут произойти у cedenta ввиду определенных неблагоприятных вероятностных событий, то такой риск считается переданным в Компанию.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой дебиторскую задолженность по договорам входящего и исходящего перестрахования.

Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования

Основной деятельностью Компании является деятельность по заключению договоров входящего перестрахования по перестрахованию жизни и иному, чем перестрахование жизни. Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования представляет собой суммы, подлежащие получению от перестрахователей за вычетом резерва под обесценение. Дебиторская задолженность признается на дату начала ответственности по договору перестрахования и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученной или подлежащей получению премии. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по договорам входящего перестрахования оценивается на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в составе прибыли и убытка.

Признание дебиторской задолженности по договорам входящего перестрахования прекращается, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этой дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования

Дебиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования представляет собой задолженность перестраховщиков за вычетом резерва под обесценение. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по договорам исходящего перестрахования оценивается на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в составе прибыли и убытка.

Признание дебиторской задолженности по договорам исходящего перестрахования прекращается, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этой дебиторской задолженности.

Оценка дебиторской задолженности по входящему перестрахованию

Компания признает дебиторскую задолженность по договорам входящего перестрахования при получении счета от контрагента. По причине того, что не все счета поступают в Компанию в положенные сроки, на конец года Компания проводит оценку счетов, не поступивших в Компанию. Сумма дебиторской задолженности, полученная в ходе оценки, отражается в финансовой отчетности таким образом, чтобы наиболее точно отразить весь объем активов и обязательств Компании по заключенным договорам входящего перестрахования. Данный метод применяется к большинству договоров перестрахования, заключенных в течение года.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Учет активов и обязательств по договорам перестрахования (продолжение)

Резервы по договорам перестрахования

В целях обеспечения своих обязательств по договорам перестрахования по заявленным, но неурегулированным убыткам, а также по убыткам, произошедшим, но незаявленным, Компания формирует резервы убытков: резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) соответственно. Руководство Компании в течение года проводит анализ сформированных резервов убытков, учитывая обновленную информацию по убыткам, и в случае необходимости проводит соответствующую корректировку резервов. Оценка величины резервов производится исходя из следующего:

- ▶ информации, поступившей от перестрахователей;
- ▶ исторических и статистических данных, таких как: оплаченные убытки, количество убытков, необходимых к оплате и особенности страховых продуктов;
- ▶ показателей внутренних моделей по анализу предыдущего опыта Компании;
- ▶ последних требований законодательства или рекомендаций к требованиям относительно оценки величины резервов и обязательств;
- ▶ экономической ситуации;
- ▶ биометрических показателей, таких как смертность и заболеваемость;
- ▶ социально-экономических факторов, таких как поведенческие особенности страхователей.

Оценка величины резервов по договорам перестрахования производится на брутто-базе за минусом доли перестраховщиков. Оценка величины резервов производится по отдельно взятым договорам перестрахования или по однородной совокупности договоров перестрахования. Оценка доли перестраховщиков в страховых резервах производится аналогичным методом и исходя из аналогичных факторов, указанных выше.

Основные допущения и суждения, используемые при оценке резервов убытков по договорам перестрахования, раскрыты в Примечании 4.

Резерв незаработанной премии представляет собой часть премии, относящуюся к неистекшему сроку договора перестрахования. Данный резерв рассчитывается методом "Pro rata temporis" для факультативных договоров пропорционального перестрахования и методом "1/8" для всех остальных договоров. Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии рассчитывается исходя из условий договоров исходящего перестрахования от величины брутто-резерва незаработанной премии по договору входящего перестрахования, за вычетом резерва под обесценение под возможные кредитные риски.

Компания формирует резерв убытков (РУ) на отчетную дату на основе треугольников убытков, состоящих из сумм заявленных, но неурегулированных убытков и сумм выплат в разрезе отчетных кварталов и кварталов происхождения убытков по следующим принципам:

- ▶ Рассматривается развитие треугольников методами цепной лестницы (ЦЛ) и Борнхюеттера-Фергюсона (БФ), где в последнем уровень убыточности фиксируется на каждый год вперед в разрезе пропорционального и непропорционального бизнесов.
- ▶ Производится оценка и сглаживание групповых или индивидуальных коэффициентов развития убытков в зависимости от итоговых результатов и статистических критериев.
- ▶ В качестве расчетной оценки РУ принимается выпуклая комбинация резервов ЦЛ и БФ.
- ▶ В качестве окончательного резерва убытков принимается максимальное значение между суммой заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ) и расчетной оценкой РУ.
- ▶ Резерв расходов на урегулирование убытков оценивается экспертным путем.
- ▶ Для проверки адекватности сформированных резервов ежегодно производится оценка достаточности сформированных резервов на основе произведенных выплат в течение года, треугольников убытков и резервов сформированных на начало года.
- ▶ проверка чувствительности полученного резерва убытков к изменениям курса валют и к дополнительному отклонению коэффициентов развития убытков от среднего значения.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Учет активов и обязательств по договорам перестрахования (продолжение)

Доля перестраховщиков в страховых резервах

Доля перестраховщиков в страховых резервах отражает оценку поступлений от перестраховщиков по обязательствам, вытекающих из договоров входящего перестрахования, в отношении всех произошедших убытков. Доля перестраховщиков в резервах оценивается на основании сформированной Компанией суммы резервов по договорам входящего перестрахования, за исключением тех случаев, когда с перестраховщиком заключен договор непропорционального перестрахования на базе одного риска или на базе одного события, по условиям которого Компания признает только факт наступления убытка или произошедшего, но незаявленного убытка при получении подтверждения о произошедшем событии, что является началом действия такого договора исходящего перестрахования.

Доля перестраховщиков в резервах отражается за вычетом резерва под обесценение, в случае если имеется объективное доказательство того, что Компания не получит в полном объеме возмещение по доле перестраховщика и эффект такого события может быть достоверно оценен при оценке ожидаемой суммы возмещения от перестраховщика.

Оценка премии по договорам входящего перестрахования

Премия по договорам перестрахования иного, чем перестрахование жизни отражается на основании счетов, полученных от перестрахователей, а также на основании оценок тех счетов, которые еще не поступили в Компанию. Разницы между оценкой премии и фактической суммой премии признается в том периоде, когда фактическая премия стала известной или произошло изменение оценки такой премии. Разница между предельной оценкой премии за вычетом аквизиционных расходов и суммой премии, указанной перестрахователем, признается в составе дебиторской задолженности по договорам входящего перестрахования. Премия по входящему перестрахованию зарабатывается в соответствии с особенностями принятых рисков и с условиями договора входящего перестрахования, а также сроков договоров страхования, которые обычно составляют один или два года.

Перерасчет восстановительной премии производится после наступления значительного убытка. Данная премия признается исходя из условий договора и величины убытков, оплаченных в течение периода и убытков, заявленных в течение периода. Восстановительная премия полностью зарабатывается при ее начислении.

Для договоров по перестрахованию жизни и квалифицированных как «страховые договоры» оценка премии производится исходя из суммы дебиторской задолженности перестрахователей за текущий год с учетом фактически поступившей премии.

Операции по исходящему перестрахованию

Премия по договорам исходящего перестрахования признается в том отчетном периоде, в котором договор исходящего перестрахования вступил в силу. Аналогично оценке премии по договорам входящего перестрахования, за отчетный период Компания проводит оценку премии по исходящему перестрахованию. Премия по доле перестраховщиков зарабатывается в течение срока действия договора исходящего перестрахования, аналогично премии по входящему перестрахованию.

Отложенные аквизиционные расходы

Расходы, напрямую связанные с заключением новых договоров входящего перестрахования, в основном комиссионные расходы, учитываются в виде актива на балансе Компании до тех пор, пока не истек срок действия договора, и договор не был прекращен вследствие исполнения обязательств сторонами. Они амортизируются пропорционально оставшемуся сроку действия договора перестрахования в случае, если это перестрахование иное, чем перестрахование жизни, и на основе предполагаемого признания будущих доходов по договорам перестрахования жизни.

Отложенные аквизиционные доходы

Доходы, представляющие собой компенсацию аквизиционных расходов перестраховщиком по договорам исходящего перестрахования, учитываются в виде обязательства на балансе Компании. Данные доходы амортизируются по линейному методу в течение ожидаемого срока действия договора исходящего перестрахования.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Учет активов и обязательств по договорам перестрахования (продолжение)

Состоявшиеся убытки

Общая сумма состоявшихся убытков по договорам перестрахования жизни и договорам перестрахования иного, чем перестрахование жизни, включает в себя:

- ▶ все убытки, произошедшие в течение отчетного года, включая произошедшие, заявленные и незаявленные;
- ▶ суммы расходов на урегулирование убытков, относящиеся напрямую к процессу урегулирования убытков;
- ▶ а также любые другие корректировки резервов убытков по прошлым периодам.

Все состоявшиеся убытки отражаются в составе прибыли и убытка.

Вступившие в силу изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Перечисленные ниже стандарты вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2014 г. Не все стандарты из приведенного ниже перечня окажут влияние на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»

Поправки предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

В Разъяснении указывается, что компания должна признавать обязательство в отношении налогов, сборов и иных обязательных платежей, тогда, когда имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты согласно законодательству. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Разъяснение указывает, что обязательство не признается до момента достижения минимального порогового значения. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 не оказало влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания в предыдущие годы следовала принципам признания, установленным МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», которые соответствуют требованиям Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, так как в текущем отчетном периоде у Компании не было новации производных финансовых инструментов.

Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов – Поправки к МСФО (IAS) 36

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия применения МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» к раскрытию информации, требуемой в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Помимо этого, поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделений, генерирующих денежные потоки, по которым было признано обесценение или произошло восстановление убытков от обесценения в течение периода. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Ниже представлены стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу, на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Совет по МСФО в июле 2014 года опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения – 1 февраля 2015 г. или более ранняя. Применение МСФО (IFRS) 9 повлияет на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, договорам страхования, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочих контрактных правам и обязательств, относящимся к сферам применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») соответственно, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт применим ко всем компаниям и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. В настоящий момент Компания оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, который позволяет компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, продолжать применение большинства текущих учетных политик для счетов отложенных тарифных корректировок при первом применении МСФО. Компании, которые применяют МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки и движение по счетам отложенных тарифных корректировок отдельными строками в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе соответственно. Стандарт требует раскрытия сути тарифного регулирования компании и сопутствующих ему рисков, а также эффектов тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Так как Компания уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Планы с установленными выплатами: взносы со стороны работников»

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц для учета пенсионных планов с установленными выплатами. В случае, если взносы привязаны к предоставляемым услугам, они должны относиться к периодам службы в качестве отрицательной выгоды. Поправки уточняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет службы, компания может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости текущих услуг в том периоде, когда такие услуги оказываются, вместо распределения таких взносов по периодам службы. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Ожидается, что эти поправки не повлияют на Компанию, так как Компания не имеет пенсионных планов с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учет приобретения долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учете приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как для приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и для приобретения любых последующих долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Досрочное применение допускается. Не ожидается, что эти поправки окажут какое-либо влияние на Компанию.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: разъяснение о допустимых методах амортизации

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию, так как Компания не применяет методов, основанных на выручке, для амортизации необоротных активов.

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

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут учитываться по накопленной первоначальной стоимости (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели переоценки (после созревания). Поправки указывают, что продукция, произрастающая на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется для государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не имеет плодоносящих растений.

Поправки к МСФО (IAS) 27: метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности

Поправки позволят компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод участия в капитале для учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28: продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием

Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только той мерой, которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании. Поправки вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 гг.

Данные улучшения вступают в силу 1 июля 2014 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании. Они включают следующие изменения:

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

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет разнообразные вопросы, касающиеся определений условий срока службы и условий деятельности, являющимися условиями перехода, в том числе:

- ▶ Условие деятельности должно содержать условие срока службы;
- ▶ Определенные результаты деятельности должны быть достигнуты во время предоставления услуг контрагентом;
- ▶ Определенные результаты деятельности должны относиться к операциям или деятельности компании или других компаний, входящих в ту же группу;
- ▶ Условие деятельности может быть или не быть рыночным;
- ▶ Если контрагент, независимо от причины, прекращает предоставление услуг во время периода перехода, условие службы считается не выполненным.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- ▶ Компания должна раскрыть суждения руководства в отношении применения критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, включая общее описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, продажи или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- ▶ Раскрытие сверка активов сегментов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия в отношении обязательств сегментов.

МСФО (IFRS) 13 «Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность» – поправки к МСФО (IFRS) 13

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования несущественен.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Данная поправка применяется ретроспективно и разъясняет положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в отношении того, что актив может быть переоценен на основании наблюдаемых данных на основании как брутто-, так и нетто-оценки. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между брутто-оценкой актива и его балансовой стоимостью.

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

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги в качестве старшего руководящего персонала), является связанной стороной и включается в раскрытия информации о связанных сторонах. Кроме того, компания, которая использует управляющую компанию, должна раскрывать сумму затрат на услуги по управлению.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 гг.

Данные улучшения вступают в силу 1 июля 2014 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для целей исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- ▶ Вся совместная деятельность, а не только совместные предприятия, исключены из сферы применения МСФО (IFRS) 3;
- ▶ Данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 30 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса.

Определение «МСФО, вступившего в силу» – поправки к МСФО (IFRS) 1

Данная поправка разъясняет в Основании для заключения, что компания может выбрать для применения либо текущий, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, разрешающий досрочное применение, при условии, что любой из стандартов последовательно применяется во всех периодах, представленных в первой отчетности компании в соответствии с МСФО. Так как Компания уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг.

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменения в способе выбытия

Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры обслуживания

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности

Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 года. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, или соответствующая информация должна быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что эти раскрытия этой информации не требуются в сокращенной промежуточной отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка

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

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности

Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Перестрахование иное, чем перестрахование жизни

При оценке резервов по договорам перестрахования, Компания использует актуарные методы, которые основываются как на количественных факторах – убыточности, так и на прочих качественных факторах, в случае если представляется возможным учесть такие качественные факторы. При расчете резервов, Компания оценивает также объем принятых рисков, условия договоров перестрахования, а также особенности урегулирования убытков, которые могут оказать влияние на величину обязательств Компании по истечении времени.

Тем не менее, не представляется возможным достоверно определить точную сумму необходимых резервов, поскольку процесс оценки величины резервов подвержен влиянию изменений, как правовой среды, так и гражданского законодательства, что непосредственно может оказывать влияние на развитие резервов. Более того, ввиду того что процесс урегулирования убытков является довольно субъективным со стороны перестрахователя, присущие неточности в оценке величины резервов для перестраховщика гораздо выше, нежели для перестрахователя. Это объясняется тем, что период между датой страхового события и датой заявления о возмещении доли Компании в убытке, гораздо больше, чем у прямого страховщика. Аналогичным образом оказывают влияние различия в условиях договоров перестрахования, а именно облигаторное или факультативное перестрахование, также оказывает влияние степень информированности прямого страховщика об убытке и разнообразная практика резервирования убытков прямыми страховщиками. Также усиливает неопределенность тот факт, что тенденции развития убытков прошлых периодов, могут не повторяться аналогичным образом в будущих периодах. По вышеуказанным причинам, фактические убытки могут довольно значительно отличаться от оценочных убытков, отраженных Компанией в финансовой отчетности.

Резервы убытков и резерв по расходам на урегулирование убытков формируются с целью обеспечения обязательств по наступившим, но неурегулированным убыткам. Данные резервы формируются по заявленным убыткам (РЗУ) на отчетную дату и по убыткам, которые уже произошли, но не заявлены на отчетную дату (РПНУ), которые рассчитываются исходя из предельной суммы убытка, без учета дисконтирования.

Резерв незаработанной премии представляет собой часть премии к получению, отнесенную на покрытие будущих страховых рисков. Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии рассчитывается исходя из условий договоров исходящего перестрахования от величины брутто-резерва незаработанной премии по договору входящего перестрахования, за вычетом резерва под обесценение под возможные кредитные риски.

Перестрахование жизни

По договорам перестрахования жизни, Компания создает следующие резервы: математический резерв, резерв незаработанной премии, резерв убытков.

Математический резерв рассчитывается исходя из гарантированных перестрахователем сумм выплат. При расчете математического резерва используются актуарные расчеты, основанные на приведенной стоимости будущих выплат перестрахователю, за вычетом приведенной стоимости дебиторской задолженности к получению от перестрахователя. Расчет включает в себя такие предпосылки как смертность, потеря трудоспособности, прогнозируемая процентная ставка и другие. Актуарные расчеты базируются на получении приемлемого уровня надежности при изменении рисков, допущении ошибок в оценках или возникновении случайных колебаний. Указанные принципы соответствуют тем, которые используются при расчете тарифов и подвергаются корректировке, если изначальные оценки были признаны недостаточно надежными.

Резерв убытков и резерв по расходам на урегулирование убытков формируются с целью обеспечения обязательств по наступившим, но неурегулированным убыткам. Данные резервы формируются по заявленным убыткам на отчетную дату и по убыткам, которые уже произошли, но не заявлены на отчетную дату.

Резерв незаработанной премии представляет собой часть премии к получению, отнесенную на покрытие будущих страховых рисков. Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии рассчитывается исходя из условий договоров исходящего перестрахования от величины брутто-резерва незаработанной премии по договору входящего перестрахования, за вычетом резерва под обесценение под возможные кредитные риски.

Проверка достаточности обязательств по договорам перестрахования

На каждую отчетную дату Компания проводит тест на достаточность обязательств по договорам перестрахования, сформированных по договорам перестрахования согласно МСФО (IFRS) 4.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**Проверка достаточности обязательств по договорам перестрахования (продолжение)**

По перестрахованию иному, чем перестрахование жизни, тест проводится в случае, если предельный уровень убыточности превышает 100% от резерва незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов. Тест на достаточность проводится на уровне актуарных сегментов (страховых продуктов). По договорам перестрахования жизни тест на достаточность обязательств заключается в сравнении балансовой стоимости резервов за вычетом отложенных аквизиционных расходов со справедливой стоимостью обязательств по договорам перестрахования жизни. Справедливая стоимость рассчитывается как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков с учетом текущих актуарных предпосылок и прочих параметров. В случае если тест на достаточность показывает дефицит резервов, Компания проводит обесценение отложенных аквизиционных расходов и увеличивает резервы.

Тест на достаточность проводится на уровне портфелей с общим управлением и подверженных сходным рискам.

Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

5. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	<i>На 31 декабря 2013 г.</i>
Облигации, в том числе:		
Министерства финансов Российской Федерации		
- Рублевые	230 885	255 279
- Номинированные в долларах США	61 678	42 494
Правительства Германии		
- Номинированные в евро	152 437	126 162
Всего	445 000	423 935

Сроки и ставки купонного дохода по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, представлены ниже:

Эмитент	<i>2014 г.</i>		<i>2013 г.</i>	
	<i>%</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>%</i>	<i>Срок погашения</i>
Министерство финансов Российской Федерации				
- Рублевые	6,88%-7,40%	2015-2017	6,88%-7,40%	2015-2017
- Номинированные в долларах США	7,50%-12,75%	2028-2030	7,50%-12,75%	2028-2030
Правительство Германии				
- Номинированные в евро	3,25%	2015	2,50%-3,25%	2014-2015

Финансовые активы Компании, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по рыночным котировкам. При этом все ценные бумаги обращаются на активном рынке и рыночные котировки не корректировались. Все финансовые активы Компании, имеющиеся в наличии для продажи, относятся к первому уровню иерархии источников оценки справедливой стоимости.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Расход по текущему налогу	(21 022)	(11 251)
Экономия/(расход) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	3 530	(6 856)
Экономия/(расход) по отложенному налогу – прочее	–	2 626
Расход по налогу на прибыль	<u>(17 492)</u>	<u>(15 481)</u>

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределяется следующим образом:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	7 429	3 254
Реализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	1 840	–
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	<u>9 269</u>	<u>3 254</u>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая страховые и перестраховочные компании) в 2014 и 2013 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2014 и 2013 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2014 и 2013 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Прибыль до налогообложения	79 005	72 737
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	(15 801)	(14 547)
Прибыль по отдельным видам ценных бумаг, облагаемая налогом по другим ставкам	883	(838)
Расходы, не учитываемые в целях налогообложения	(2 574)	–
Прочее	–	(96)
Расход по налогу на прибыль	<u>(17 492)</u>	<u>(15 481)</u>

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			2014 г.
	2012 г.	В составе		2013 г.	В составе		
		В отчете о прибылях и убытках	прочего совокупного дохода		В отчете о прибылях и убытках	прочего совокупного дохода	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования	7 195	9 922	–	17 117	8 007	–	25 124
Прочие активы	1 124	(1 057)	–	67	(1 681)	–	(1 614)
Кредиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования	4 485	(2 346)	–	2 139	4 160	–	6 299
Отложенный аквизиционный доход	3 094	607	–	3 701	1 447	–	5 148
Прочие обязательства	3 136	(651)	–	2 485	(368)	–	2 117
Отложенный налоговый актив	19 034	6 475	–	25 509	11 565	–	37 074
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Нематериальные активы	(30)	21	–	(9)	9	–	–
Основные средства	(199)	(46)	–	(245)	(54)	–	(299)
Займы	(966)	966	–	–	–	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(4 809)	–	3 254	(1 555)	–	9 269	7 714
Отложенные аквизиционные расходы	(5 110)	(792)	–	(5 902)	(1 151)	–	(7 053)
Обязательства по договорам перестрахования	(10 295)	(21 155)	–	(31 450)	1 370	–	(30 080)
Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования	(13 639)	7 675	–	(5 964)	(8 209)	–	(14 173)
Отложенное налоговое обязательство	(35 048)	(13 331)	3 254	(45 125)	(8 035)	9 269	(43 891)
Отложенный налоговый актив/ (обязательство)	(16 014)	(6 856)	3 254	(19 616)	3 530	9 269	(6 817)

7. Дебиторская задолженность по договорам перестрахования

Дебиторская задолженность состоит из следующих позиций:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования до вычета резерва под обесценение	320 483	241 961
Резерв под обесценение	(15 751)	(12 194)
Итого дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования	304 732	229 767

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Дебиторская задолженность по договорам перестрахования (продолжение)

Ниже представлено движение резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	<i>Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования</i>
На 31 декабря 2012 г.	2 666
Создание (восстановление)	9 528
Списание	–
На 31 декабря 2013 г.	12 194
Создание (восстановление)	8 086
Списание	(4 529)
На 31 декабря 2014 г.	15 751

8. Прочие активы и обязательства

Прочие активы состоят из следующих позиций:

	<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	<i>На 31 декабря 2013 г.</i>
Расчеты с покупателями и заказчиками	30 796	18 007
Авансы уплаченные	4 600	2 614
Расчеты с персоналом	336	243
Задолженность внебюджетных фондов	214	5
Итого прочие активы	35 946	20 869

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	<i>На 31 декабря 2013 г.</i>
Расчеты с покупателями и заказчиками	10 749	6 050
Резерв на оплату неиспользованных отпусков	4 176	4 541
Резерв на выплату премий	6 408	2 819
Расчеты по налогам и сборам	4 987	
Расчеты с персоналом	94	–
Задолженность перед внебюджетными фондами по операционным налогам	–	11
Итого прочие обязательства	26 414	13 421

9. Отложенные аквизиционные расходы и доходы

Отложенные аквизиционные расходы Компании состоят из:

	<i>2014 г.</i>	<i>2013 г.</i>
На 1 января	29 511	25 549
Аквизиционные расходы за год (Прим. 17)	205 765	153 180
Амортизация за год	(194 061)	(149 218)
На 31 декабря	41 215	29 511
<i>Изменение отложенных аквизиционных расходов за год (Прим. 17)</i>	<i>11 704</i>	<i>3 962</i>

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Отложенные аквизиционные расходы и доходы (продолжение)

Отложенные аквизиционные доходы Компании состоят из:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
На 1 января	18 509	15 472
Аквизиционные доходы за год (Прим. 18)	93 971	68 047
Амортизация за год	(86 741)	(65 010)
На 31 декабря	25 739	18 509
<i>Изменение отложенных аквизиционных доходов за год (Прим. 18)</i>	7 230	3 037

10. Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2014 г. Компанией были размещены средства, эквивалентные 293 979 тыс. руб. (2013 г.: размещения отсутствовали) на депозитных счетах в российских банках сроком до 1 года и процентной ставкой 20,00%-21,70% в рублях.

11. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Остатки на текущих банковских счетах		
в рублях	74 570	160 378
в евро	174 241	34 670
в долларах США	166 766	106 206
Краткосрочные депозиты		
в рублях	565 497	736 642
в евро	54 674	103 440
в долларах США	218 845	90 822
Денежные средства и их эквиваленты	1 254 593	1 232 158

На 31 декабря 2014 г. и 2013 г. краткосрочные депозиты представлены депозитами сроком до 90 дней, размещенными в российских банках (дочерних предприятиях крупных банковских групп в ОЭСР). Сроки и ставки процентного дохода по краткосрочным депозитам представлены ниже:

	<u>2014 г.</u>		<u>2013 г.</u>	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
в рублях	9,30%-21,70%	2015	5,20%-6,40%	2014
в евро	0,01%	2015	0,1%	2014
в долларах США	0,01%	2015	0,14%	2014

Денежные средства и их эквиваленты относятся к первому уровню иерархии оценки справедливой стоимости.

12. Стоимость чистых активов, принадлежащих участникам

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. уставный капитал Компании составляет 800 000 тыс. руб. и полностью оплачен денежными средствами в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. добавочный капитал Компании составляет 8 866 тыс. руб. и представляет собой курсовую разницу, возникшую при увеличении капитала за счет денежных средств в иностранной валюте.

Компания вправе раз в год принимать решение о распределении своей чистой прибыли между участниками Компании. Согласно российскому законодательству Компания распределяет чистую прибыль между участниками Компании согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с Российские правила бухгалтерского учета (далее – «РПБУ»). В 2013 году распределения прибыли не производилось.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Стоимость чистых активов, принадлежащих участникам (продолжение)

В соответствии с уставом Компании, участники общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества независимо от согласия других участников или общества. В таких случаях Компания обязана выплатить участнику, подавшему заявление о выходе из общества, действительную стоимость его доли или части доли или выдать ему в натуре имущество такой же стоимости, определяемые на основе данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с РПБУ, за год, в течение которого было подано заявление о выходе из общества. Выплата или передача имущества должны быть произведены в течение трех месяцев со дня возникновения соответствующей обязанности у Компании.

Фонды переоценки

Фонд переоценки в составе чистых активов, принадлежащих участникам, отражает изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

13. Обязательства по договорам перестрахования

Брутто и нетто-обязательства по договорам перестрахования состоят из:

		<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Резерв убытков	(б)	1 557 636	1 090 546
Резерв на урегулирование убытков		46 729	32 716
Резерв незаработанной премии	(а)	325 161	261 155
Брутто-резервы по договорам перестрахования		<u>1 929 526</u>	<u>1 384 417</u>
Доля перестраховщиков в резерве убытков	(б)	906 728	659 899
Доля в резерве незаработанной премии	(а)	173 399	125 765
Итого доля перестраховщиков в резервах по договорам перестрахования		<u>1 080 127</u>	<u>785 664</u>
Нетто-резервы по договорам перестрахования		<u><u>849 399</u></u>	<u><u>598 753</u></u>

(а) Движение резерва незаработанной премии

		<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Брутто-резерв незаработанной премии на 1 января		261 155	224 506
Начисленные брутто-премии за год (Прим.14)		1 271 366	1 041 965
Брутто-заработанная премия за год (Прим.14)		(1 207 360)	(1 005 316)
Брутто-резерв незаработанной премии на 31 декабря		<u>325 161</u>	<u>261 155</u>
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии на 1 января		125 765	96 133
Премия, переданная перестраховщикам за год (Прим.18)		685 852	502 739
Доля перестраховщиков в заработанной премии за год (Прим.18)		(638 218)	(473 107)
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии на 31 декабря		<u>173 399</u>	<u>125 765</u>
Нетто-резерв незаработанной премии на 1 января		<u>135 390</u>	<u>128 373</u>
Нетто-резерв незаработанной премии на 31 декабря		<u><u>151 762</u></u>	<u><u>135 390</u></u>

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Обязательства по договорам перестрахования (продолжение)**(б) Движение резервов убытков**

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Брутто-резерв убытков на 1 января	1 123 262	621 078
Сумма выплат за 2014 год по убыткам, произошедшим до 2014 года	(600 208)	(211 850)
Сумма выплат за 2014 год по убыткам, произошедшим в течение 2014 года	(360 542)	(130 003)
Изменения состоявшихся убытков, произошедших до 2014 года	(98 090)	(179 494)
Изменения состоявшихся убытков, произошедших в течение 2014 года	1 539 943	1 023 531
Брутто-резерв убытков на 31 декабря	1 604 365	1 123 262
Доля перестраховщиков в резерве убытков на 1 января	659 899	313 426
Доля перестраховщиков в сумме выплат за 2014 год по убыткам, произошедшим до 2014 года	(380 741)	(108 263)
Доля перестраховщиков в сумме выплат за 2014 год по убыткам, произошедшим в течение 2014 года	(155 468)	(41 543)
Изменение доли перестраховщиков в состоявшихся убытках, произошедших до 2014 года	(72 856)	(80 846)
Изменение доли перестраховщиков в состоявшихся убытках, произошедших в течение 2014 года	855 893	577 125
Доля перестраховщиков в резерве убытков на 31 декабря	906 728	659 899
Нетто-резерв убытков на 1 января	463 363	307 652
Нетто-резерв убытков на 31 декабря	697 637	463 363

14. Брутто-премии

Заработанные брутто-премии Компании состоят из следующих позиций:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Начисленные брутто-премии по договорам перестрахования жизни	57 487	60 614
Начисленные брутто-премии по договорам перестрахования иного, чем перестрахование жизни	1 213 879	981 351
Начисленные брутто-премия	1 271 366	1 041 965
Изменение резерва незаработанной премии	(64 006)	(36 649)
Заработанная брутто-премия	1 207 360	1 005 316

15. Инвестиционные доходы за вычетом расходов

Инвестиционные доходы Компании за вычетом расходов состоят из:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Процентный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	25 623	25 598
Процентный доход по денежным средствам и их эквивалентам	48 174	41 001
Итого обыкновенный инвестиционный доход	73 797	66 599
Реализованные доходы и расходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	9 198	–
Прочие доходы и расходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	3 828	(3 656)
Прочие инвестиционные доходы/(расходы)	–	(12 083)
Инвестиционные доходы за вычетов расходов	86 823	50 860

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Брутто-суммы состоявшихся убытков

Брутто-суммы состоявшихся убытков состоят из:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Брутто-выплаты по договорам перестрахования жизни	8 395	5 492
Брутто-выплаты по договорам перестрахования иного, чем перестрахование жизни	952 355	336 361
Итого брутто-выплаты по договорам перестрахования	960 750	341 853
Брутто-изменение резервов по договорам перестрахования	481 103	502 184
Итого брутто-изменение резервов по договорам перестрахования (Прим. 13)	481 103	502 184
Итого брутто-суммы состоявшихся убытков	1 441 853	844 037

17. Брутто-суммы аквизиционных расходов

Брутто-суммы аквизиционных расходов состоят из:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Комиссионное вознаграждение (Прим. 9)	205 765	153 180
Прочие аквизиционные расходы	4 709	3 801
Изменение отложенных аквизиционных расходов за период (Прим. 9)	(11 704)	(3 962)
Итого брутто-суммы аквизиционных расходов	198 770	153 019

18. Нетто-результат по договорам исходящего перестрахования

Нетто-результат по договорам исходящего перестрахования представлен ниже:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Премия, переданная перестраховщикам	(685 852)	(502 739)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	47 634	29 632
Доля перестраховщиков в заработанной премии	(638 218)	(473 107)
Доля перестраховщиков в выплатах по договорам перестрахования	536 209	149 806
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков по договорам перестрахования иного, чем перестрахование жизни	246 829	346 473
Аквизиционные доходы (Прим. 9)	93 971	68 047
Изменение отложенных аквизиционных доходов за год (Прим. 9)	(7 230)	(3 037)
Прочие аквизиционные доходы	2 709	1 899
Итого нетто-результат по договорам исходящего перестрахования	234 270	90 081

19. Административные расходы

Административные расходы Компании состоят из следующих позиций:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Расходы по заработной плате	30 320	28 153
Расходы по социальным взносам	7 926	4 996
Расходы на выплату бонусов	4 176	2 819
Прочие расходы на персонал	2 864	–
Расходы на персонал	45 286	35 968
Арендные платежи	17 104	15 934
Расходы на профессиональные услуги	13 247	5 282
Командировочные и представительские расходы	4 772	4 542
Страховые услуги	4 399	1 582
Ремонт и техническое обслуживание	665	975
Прочие	6 913	3 973
Прочие расходы	47 100	32 288
Административные расходы	92 386	68 256

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть, значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Это привело к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительного дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

Налогообложение

Существенная часть деятельности Компании осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям.

Интерпретация данного законодательства руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2014 году в налоговом законодательстве произошли изменения, вступающие в силу с 2015 года, направленные против использования низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. руководство Компании считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Компании в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

21. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является существенным элементом деятельности Компании. Основными рисками, связанными с деятельностью Компании, являются страховой риск, кредитный риск, операционный риск, а также риски, связанные с ликвидностью и рыночными изменениями процентных ставок, курсов валют. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Система управления

Руководство Компании контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)

Система управления (продолжение)

Рабочая группа по управлению рисками предоставляет консультации высшему руководству Компании относительно рисков и соответствующей концепции управления рисками Компании. Рабочая группа по управлению рисками помогает руководству Компании удостовериться в том, что деятельность Компании, связанная с рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка рисков и управление ими происходит согласно политике Компании и ее готовности принимать на себя риски. В течение 2014 года Компания не проводила операции с производными финансовыми инструментами в целях управления рисками.

Достаточность капитала

Капитал представляет собой разницу между стоимостью активов и обязательств, для общества с ограниченной ответственностью капиталом является действительная стоимость долей участников общества. В соответствии Федеральным законом от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» действительная стоимость доли участника общества соответствует части стоимости чистых активов, пропорциональной размеру его доли.

Компания использует коэффициент достаточности капитала, чтобы оценить достаточность собственных средств и обязательств по договорам страхования по отношению к размеру требуемого капитала и обязательствам по договорам страхования, рассчитанному как процент от начисленной премии нетто по договорам страхования жизни и по договорам страхования, иным чем страхования жизни. Руководство Компании полагает, что величина этого коэффициента должна быть более 150%.

Компания располагает достаточным капиталом для осуществления своей деятельности, что, в частности, отражается в соотношении собственных средств и перестраховочной брутто-премии равном 0,84 на 31 декабря 2014 г. (на 31 декабря 2013 г.: 1,00).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Компания полностью соблюдала требования к платежеспособности, установленные российским законодательством:

	<u>31 декабря</u> <u>2014 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2013 г.</u>
Фактический размер маржи платежеспособности	993 464	949 821
Нормативный размер маржи платежеспособности	480 000	480 000
Коэффициент достаточности капитала %	207%	198%

Нормативно-правовое регулирование

Страховая компания, зарегистрированная в России, должна соблюдать действующее законодательство и представить необходимые документы в соответствующие надзорные органы по месту нахождения страховой компании. Компания предоставляет своевременно и в полном объеме всю необходимую информацию, такую как информация о составе участников, финансовую и статистическую отчетность, отчетность о соблюдении установленных норм в Центральный Банк России.

Компания не имела никаких официальных предписаний Центрального Банка Российской Федерации и других регулирующих органов по состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г.

Структура управления активами и обязательствами

Компания подвергается влиянию финансовых рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютам и инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка.

Страховой риск

Основной риск, с которым сталкивается Компания в процессе осуществления деятельности, заключается в различии фактических и ожидаемых требований по выплатам, принимаемым в перестрахование, и возмещениям. На размер выплат и возмещений влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, длительность их урегулирования и прочее. Основной целью Компании при управлении страховым риском является наличие достаточных резервов для покрытия текущих и будущих обязательств по убыткам по принятым в перестрахование рискам.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)**Страховой риск (продолжение)**

Управление страховыми рисками входит в компетенцию Рабочей группы. Основными задачами Группы является предоставление консультаций Руководству Компании в отношении принятия рисков на перестрахование, а также принятие решений в отношении урегулирования крупных убытков по договорам перестрахования. Кроме того Материнская компания рассматривает вопросы, связанные с риск-менеджментом перестраховочного портфеля Компании, в частности подверженности этого портфеля влиянию катастрофических или кумулятивных рисков и методов защиты портфеля от таких рисков.

Рабочая группа осуществляет руководство процессом организации перестраховочной защиты портфеля Компании, оценивает варианты программ перестрахования, включая определение оптимальных размеров собственного удержания по отдельным видам страхования, и показатели финансовой надежности компаний-партнеров по перестрахованию, готовит заключения по рискам, принимаемым на страхование, и рассматриваемым убыткам в суммах сверх лимитов оперативных подразделений.

Основное допущение, которое использовалось при оценке обязательств по договорам страхования, заключается в том, что развитие убытков Группы в будущем будет происходить аналогично развитию убытков в прошлом. Сюда включены допущения относительно средних затрат по выплате страховых возмещений, затрат на урегулирование страховых претензий, коэффициенты инфляции для претензий, а также количество претензий для каждого страхового года. При оценке объема, в котором предыдущие тенденции могут не повториться в будущем, необходимо применять дополнительные качественные суждения, например: одновременное происшествие; изменения таких рыночных факторов, как отношение общественности к предъявлению требований; экономические условия, а также такие внутренние факторы, как состав портфеля, положения политики и процедуры удовлетворения требований. Суждение используется для оценки объема влияния на оценки таких внешних факторов, как судебные решения или постановления правительства.

Среди прочих основных обстоятельств, влияющих на надежность допущений, можно выделить изменение процентных ставок, задержки в части погашения и изменения валютных курсов.

Анализ развития убытков Компании можно представить в следующем виде:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.
Обязательства по непоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков, всего	39 311	334 733	621 080	1 123 262	1 604 365
Выплачено (нарастающим итогом) на 31 декабря					
2011 г.	2 760				
2012 г.	29 787	111 148			
2013 г.	49 502	159 649	268 427		
2014 г.	53 279	165 021	311 204	673 017	
Обязательства переоцененные по состоянию на 31 декабря					
2011 г.	60 019				
2012 г.	19 760	178 608			
2013 г.	2 304	88 347	187 717		
2014 г.		26 720	57 974	406 341	
Избыток/(недостаток) нарастающим итогом	(13 968)	142 992	251 902	43 904	
Относительно первоначальных оценок	-35,53%	42,72%	40,56%	3,91%	

Обязательства по договорам страхования, иного, чем страхование жизни, чувствительны к перечисленным выше основным допущениям. Определение количественного выражения чувствительности к определенным допущениям (например, изменения законодательства или неопределенность) в рамках оценки не представляется возможным.

Анализ чувствительности в отношении коэффициентов развития убытков по состоянию на отчетную дату показал, что размер резервов убытков не изменился бы в случае их отклонения на +/-10% от расчетных значений.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что одна из сторон по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство, что приведет к возникновению финансовых убытков у другой стороны.

Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Соответственно, суммы максимального кредитного риска представлены в отчете о финансовом положении и информации, раскрытой в финансовой отчетности. Максимальный размер кредитного риска по каждому финансовому активу равен его балансовой стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении.

Компания осуществляет контроль и управление кредитным риском на основе внутренней системы оценки качества эмитентов и контрагентов за счёт диверсификации инструментов по природе, срокам исполнения обязательств и страновой принадлежности на ежеквартальной основе. Т.о. обеспечивается контроль индивидуального кредитного риска, а также их кумуляция.

Ценные бумаги и займы

В качестве инструментов оценки и управления кредитным риском используется анализ рейтингов кредитоспособности, присваиваемых международными рейтинговыми агентствами эмитентам (не ниже суверенного рейтинга России), а также ограничение максимальной доли одного эмитента в общем объеме активов.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Компанией в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Кредитное качество клиента оценивается на основе подробной оценки платежеспособности Клиента. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов.

Прочая дебиторская задолженность

Подверженность кредитному риску в данной категории активов незначительна и ограничивается авансовыми платежами поставщиками товаров и услуг, а также суммой займов сотрудникам Компании.

Краткосрочные депозиты и денежные средства

Уменьшение кредитного риска достигается за счёт лимитирования максимальной доли одного банка в общем объеме активов, а также выбора банков с достаточным уровнем платежеспособности, подтвержденным международными рейтинговыми агентствами.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. у Компании отсутствует просроченная, но не обесцененная задолженность.

На 31 декабря 2014 г. сомнительной признана задолженность по двум клиентам на общую сумму 15 751 тыс. руб. (2013 г.: по трем клиентам на сумму 12 195 тыс. руб.).

Руководство определяет концентрацию риска как процентное соотношение задолженности конкретных контрагентов к общей сумме дебиторской задолженности. Компания оценивает концентрацию риска в отношении дебиторской задолженности как низкую, поскольку ее клиенты расположены в нескольких странах и регионах, осуществляют свою деятельность в нескольких отраслях.

Долговые финансовые вложения, предоставленные займы и денежные депозиты

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых организациях, осуществляется казначейством Компании в соответствии с политикой Компании. Излишки средств инвестируются лишь в депозиты утвержденных финансовых организаций и в рамках лимитов, установленных для каждой организации. Лимиты ежегодно анализируются руководством Компании и могут быть изменены в течение года после утверждения. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и, таким образом, уменьшения финансовых убытков, возникающих в результате потенциальной неплатежеспособности кредитной организации или эмитента ценных бумаг.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)****Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Риск ликвидности возникает в случае несоответствия сроков погашения активов и обязательств. Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

За исключением основных средств и нематериальных активов все активы и обязательства компании по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. являлись краткосрочными.

Для своевременного исполнения договорных обязательств перед партнерами и поставщиками Компания поддерживает баланс по срокам обязательств в первую очередь по договорам перестрахования и инструментам размещения средств страховых резервов. В соответствии с политикой Компании, в течение любых последующих 12 месяцев должно подлежать погашению не более 50% общей задолженности Компании. Долгосрочными активами Компании являются нематериальные активы и основные средства. Все прочие активы и обязательства являются краткосрочными со сроком обращения (погашения) до одного года.

Рыночный риск

Компания подвергается влиянию рыночных рисков. Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате колебания валютных курсов (валютный риск), рыночных процентных ставок (риск изменения процентных ставок) и рыночных цен (ценовой риск). При этом такое изменение цены может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Валютный риск

Компания подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств. Основные операции Компании осуществляются в российских рублях, и валютный риск возникает, главным образом, в отношении доллара США и евро.

Компания придерживается достаточно консервативного подхода в вопросе сбалансированности активов и пассивов в разрезе валютных позиций и сроков, не позволяя существенных отклонений от сбалансированной позиции, что позволяет свести влияние данного риска к минимуму.

В таблице ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений курсов иностранных валют на статьи доходов, расходов и чистых активов, принадлежащих участникам. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

Валюта	2014 г.		2013 г.	
	Изменение в переменных параметрах	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в переменных параметрах	Влияние на прибыль до налогообложения
Долл. США	+10%	43 488	+10%	31 015
Евро	+10%	2 840	+10%	3 151
Долл. США	-10%	(43 488)	-10%	(31 015)
Евро	-10%	(2 840)	-10%	(3 151)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)**

В таблицах ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов, расходов и чистых активов, принадлежащих участникам, по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

	2014 г.		2013 г.	
	Изменение в переменных параметрах	Чувствительность чистых активов, принадлежащих участникам (тыс. руб.)	Изменение в переменных параметрах	Чувствительность чистых активов, принадлежащих участникам (тыс. руб.)
Рубли	3,99%	(7 974)	1,82%	(7 483)
Рубли	-3,99%	7 974	-1,82%	7 483
Долл. США	0,65%	(41)	0,76%	(63)
Долл. США	-0,65%	41	-0,76%	63
Евро	0,42%	(4)	0,85%	(25)
Евро	-0,12%	1	-0,85%	25

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, человеческого фактора, мошенничества или внешних событий. Если перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может гарантировать, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и оперативного реагирования на потенциальные риски, Компания управляет этими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей и прав доступа, наличие процедур утверждения и сверки, обучение и оценку персонала, внутренний аудит.

22. Оценка справедливой стоимости

Компания определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых торговых и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Компании требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Компания проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами.

Иерархия источников справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

Все финансовые активы Компании, имеющиеся в наличии для продажи, и денежные средства и их эквиваленты относятся к первому уровню иерархии источников оценки справедливой стоимости. Все остальные финансовые и нефинансовые активы и обязательства, справедливая стоимость которых должна раскрываться, относятся к третьему уровню иерархии источников справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых о справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании, не учитываемых по справедливой стоимости, приблизительно равна их балансовой стоимости.

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)***Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к дебиторской и кредиторской задолженности по операциям, не связанным с перестрахованием, и сроком погашения менее трех месяцев с отчетной даты.

23. Операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Связанными сторонами Компании является Материнская компания и прочие компании, находящиеся под общим контролем Материнской компании.

Операции с взаимосвязанными сторонами представляют собой следующие:

	Материнская компания и другие компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
На 31 декабря 2014 г.		
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования	1 080 129	–
Прочие активы	23 356	
Отложенный аквизиционный доход	25 739	–
Кредиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования	386 758	–
За год по 31 декабря 2014 г.		
Нетто-результат по договорам исходящего перестрахования	234 270	–
Административные расходы	–	(20 998)
Прочие доходы/(расходы)	5 553	–
Доходы и расходы от валютной переоценки активов и обязательств	(103 446)	–
	Материнская компания и другие компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
На 31 декабря 2013 г.		
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования	785 664	–
Прочие активы	17 456	
Отложенный аквизиционный доход	18 509	–
Кредиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования	250 291	–
За год по 31 декабря 2013 г.		
Нетто-результат по договорам исходящего перестрахования	90 081	–
Административные расходы	–	(11 569)
Доходы и расходы от валютной переоценки активов и обязательств	(56 789)	–

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому персоналу включало следующее:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Заработная плата и прочие выплаты	13 986	7 212
Расходы по социальному страхованию	2 056	787
Резерв на выплату бонусов и оплату неиспользованных отпусков	4 956	3 570
Итого	<u>20 998</u>	<u>11 569</u>

24. События после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой выпуска финансовой отчетности событий или фактов, способных оказать существенное влияние на финансовое положение, финансовые результаты или денежные потоки Компании не происходило.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 40 листов

