

**Общество с ограниченной ответственностью
Страховая компания «Паритет-СК»**

**Финансовая отчетность, подготовленная в
соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

Содержание

Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
1. Введение	10
2. Основы составления финансовой отчетности	10
3. Краткое изложение принципов учетной политики	16
4. Денежные средства и их эквиваленты	30
5. Депозиты, размещенные в банках	33
6. Займы выданные	33
7. Дебиторская задолженность	34
8. Инвестиционная недвижимость	35
9. Основные средства и нематериальные активы	36
10. Резерв незаработанной премии	37
11. Резервы убытков	37
12. Резерв не истекшего риска	38
13. Привлеченные кредиты и займы	38
14. Кредиторская задолженность	38
15. Уставный капитал	39
16. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством	39
17. Анализ премий и выплат	39
18. Анализ динамики выплат	40
19. Чистые аквизиционные расходы	41
20. Расходы по урегулированию претензий	41
21. Процентные доходы и расходы	41
22. Общие и административные расходы	42
23. Прочие доходы и расходы	42
24. Налог на прибыль	42
25. Управление рисками	43
26. Управление капиталом	48
27. Условные обязательства	48
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов	49
29. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	49
30. Операции со связанными сторонами	50
31. События после отчетной даты	51

ООО Страховая компания «Паритет-СК»
 Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	531 165	637 551
Депозиты, размещенные в банках	5	730 355	522 279
Займы выданные	6	6 536	12 267
Дебиторская задолженность	7	196 417	315 669
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	10	144 891	250 124
Доля перестраховщиков в резервах убытков	11	16 141	76 020
Инвестиционная недвижимость	8	18 387	17 189
Основные средства и нематериальные активы	9	1 477	2 222
Отложенные аквизиционные расходы	19	21 344	60 292
Текущие налоговые активы		-	-
Прочие активы		2	6
Итого активов		1 666 715	1 893 619
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	10	310 069	465 953
Резервы убытков	11	142 831	172 365
Резерв неистекшего риска	12	-	-
Привлеченные кредиты и займы	13	9 611	10 140
Кредиторская задолженность	14	148 848	401 627
Текущие налоговые обязательства		25 877	5 063
Отложенные налоговые обязательства	24	26 355	14 053
Итого обязательств		663 591	1 069 201
Капитал			
Уставный капитал	26	490 928	490 928
Нераспределенная прибыль		512 196	333 490
Итого капитала		1 003 124	824 418
Итого обязательств и капитала		1 666 715	1 893 619



Маринова Г.А.
 Генеральный директор
 20 января 2015 года


 Коптелов С.А.
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 10 по 51 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

	Примечание	2014	2013
Страховая деятельность			
Страховые премии, общая сумма	17	1 416 645	1 722 170
Премии по рискам, переданным в перестрахование	17	(894 533)	(1 240 417)
		522 112	481 753
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	10	155 884	(117 478)
Изменение доли перестраховщиков в изменении резерва незаработанной премии	10	(105 233)	47 345
		50 651	(70 133)
Чистая сумма заработанных премий		572 763	411 620
Претензии выплаченные, общая сумма	17	(195 044)	(146 438)
Претензии по рискам, переданным в перестрахование	17	31 757	32 577
		(163 287)	(113 861)
Изменение резерва убытков, общая сумма	11	29 534	20 761
Изменение доли перестраховщиков в изменении резерва убытков	11	(59 879)	(47 761)
		(30 345)	(27 000)
Чистая сумма понесенных претензий		(193 632)	(140 861)
Чистые аквизиционные расходы	19	(143 799)	(128 424)
Расходы по урегулированию претензий	20	(16 856)	(10 925)
Общие административные расходы	22	(60 081)	(63 492)
Изменение по созданию резерва под обесценение дебиторской задолженности	7	-	4 450
Изменение резерва под обесценение займов выданных		(31)	(1 205)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		218 385	19 914
Прочие доходы, связанные со страховой деятельностью		11 086	11 205
Прочие расходы, связанные со страховой деятельностью		-	(187)
Результат от страховой деятельности		387 835	102 095
Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы	21	71 559	48 497
Процентные расходы	21	(1 148)	(1 151)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющиеся в наличии для продажи		-	-
Доходы от переоценки инвестиционной недвижимости		1 199	1 107
Доходы от аренды инвестиционной недвижимости		1 639	758
Расходы по содержанию инвестиционной недвижимости		(522)	(540)
Доходы за вычетом расходов от реализации основных средств		102	394
Результат от инвестиционной деятельности		72 829	49 065
Прочая деятельность			
Прибыли/убытки от выданных займов по ставкам		(312)	(2 820)

Примечания на страницах с 10 по 51 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

ООО Страховая компания «Паритет-СК»

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

выше/ ниже рыночной			
Прибыли/ убытки от полученных займов по ставкам			
выше/ ниже рыночной		1 676	-
Прочие доходы	23	333 103	163 912
Прочие расходы	23	(449 769)	(170 734)
Результат от прочей деятельности		(115 302)	(9 642)
Прибыль до налогообложения		345 362	141 518
Расходы по налогу на прибыль	24	(69 073)	(31 176)
Чистая прибыль / (убыток)		276 289	110 342
Итого совокупный доход / (расход) за период		276 289	110 342



Марепова Г.А.
Генеральный директор
20 апреля 2015 года

Коптелов С.А.
Главный бухгалтер

	2014	2013
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Страховые премии, всего, полученные	1 098 085	1 517 973
Страховые премии, переданные перестраховщикам, уплаченные	(759 523)	(947 765)
Страховые выплаты, всего, уплаченные	(166 894)	(221 332)
Доли перестраховщиков в страховых выплатах	27 823	85 292
Доходы суброгационным и регрессным требованиям	5 857	9 895
Поступило в оплату требований об оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	14 704	1 759
Общие и административные расходы	(61 035)	(46 203)
Аквизиционные расходы	(131 268)	(119 654)
Расходы по урегулированию убытков	(13 710)	(7 193)
Расходы по выплате потерпевшим по прямому возмещению убытков	(21 815)	(2 934)
Расходы по оплате требований об оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	(18 734)	(3 345)
Налог на прибыль уплаченный	(44 913)	(19 634)
Прочие расходы, уплаченные	(51 149)	(87 050)
Прочие доходы, полученные	33 070	104 989
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(89 502)	264 798
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Чистый (прирост) снижение по депозитам в банках	64 263	55 233
Чистый (прирост) снижение по займам выданным	8 203	(5 322)
Чистый (прирост) снижение по ценным бумагам, имеющихся в наличии для продажи	-	-
Чистый (прирост) снижение по основным средствам и нематериальным активам	(2 587)	(799)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	69 879	49 112
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Выплата дивидендов	(88 801)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(88 801)	-
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	2 038	3 259
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	(106 386)	317 169
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	637 551	320 382
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	531 165	637 551



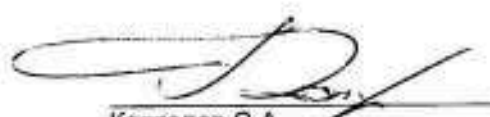
Ткаченко Г. А.
Генеральный директор

20 апреля 2015 года

Коптелов С. А.
Главный бухгалтер

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 31 декабря 2012 года	490 928	223 148	714 076
Совокупный доход за 2013 год	-	110 342	110 342
Остаток на 31 декабря 2013 года	490 928	333 490	824 418
Выплата дивидендов	-	(97 583)	(97 583)
Совокупный доход за 2014 год	-	276 289	276 289
Остаток на 31 декабря 2014 года	490 928	512 196	1 003 124


 Страховая компания
«Паритет-СК»
Маренова Г.А.
Генеральный директор
20 апреля 2015 года


 Коптелов С.А.
Главный бухгалтер

1. Введение

Данная финансовая отчетность ООО Страховая компания «Паритет-СК» (далее - Компания) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Компания зарегистрирована 16 декабря 1998 года.

Основная деятельность Компании – страхование.

Лицензия С № 3268 77 от 11 июля 2013 года, и П № 3268 77 от 11 июля 2013 года, выданная Компании (рег. № 3268) позволяет осуществлять в том числе и перестраховочную деятельность.

В структуру Компании входит головное подразделение в Москве и 4 филиала в городах: Санкт – Петербург, Казань, Хабаровск, Владивосток. В целях сокращения издержек и оптимизации структуры компании в 2014 году был ликвидирован филиал в г.Щелково.

Место нахождения Компании: 117152, г. Москва, Загородное ш., д. 6, к. 5.

Численность персонала Компании на 31 декабря 2014 года составила 62 человека (2013 г.: 65 человек).

Компания не имеет дочерних и ассоциированных организаций.

Ниже представлена информация об участниках Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

Наименование	2014	2013
	Доля, %	Доля, %
ООО "Туристическое агентство "Паритет-ТУР"	29,92%	29,92%
ЗАО "Союз-Консалт"	29,24%	29,24%
ЗАО "Нефтегазпрод"	29,02%	29,02%
ЗАО "Союзэнергопром"	4,24%	4,24%
ЗАО "Авент-М"	3,79%	3,79%
ЗАО "Инвестиционная компания "Альянс Капитал"	3,79%	3,79%
Итого	100,00%	100,00%

2. Основы составления финансовой отчетности

Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Продолжающаяся неопределенность и нестабильность финансовых рынков, в частности, в Европе, и другие риски могут оказывать значительное отрицательное воздействие на финансовый и производственный секторы экономики России. Невозможно достоверно оценить, какое воздействие указанная неопределенность и нестабильность на финансовых рынках окажет на деятельность Компании.

Начиная с марта 2014 года США и ЕС ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Данные санкции могут привести к ограничению доступа российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта, а также повлечь иные возможные негативные последствия. В сентябре и октябре 2014 года российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, и курс российского рубля к основным мировым валютам значительно снизился. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Центральным Банком Российской Федерации, вырос с 36,93 рублей за доллар США по состоянию на 1 сентября 2014 года до 56,26 рублей за доллар США по состоянию на 31 декабря 2014 года. В связи со сложившимися обстоятельствами Центральный Банк Российской Федерации с 16 декабря 2014 года повысил ключевую ставку до 17,00%. Со 2 февраля 2015 года ключевая ставка ЦБ РФ составляет 15,00%, с 16 марта 2015 года – 14,00%. Руководство Компании не может достоверно оценить влияние дальнейшего ухудшения операционной среды Компании, на ее будущее финансовое положение и операционную деятельность в результате данных событий. Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

В апреле 2014 года международное рейтинговое агентство «Standard&Poor's» понизило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте с «BBB» до «BBB-» с

негативным прогнозом. 26 января 2015 года агентство «Standard&Poor's» понизило суверенный кредитный рейтинг России с «BBB-» до «BB+» с негативным прогнозом по рейтингу.

9 января 2015 года рейтинговое агентство «Fitch» понизило долгосрочный кредитный рейтинг России до уровня «BBB-»

Агентство «Moody's» в октябре 2014 года понизило долгосрочный кредитный рейтинг России до уровня «Baa2». 16 января 2015 года агентство «Moody's» понизило долгосрочный кредитный рейтинг на одну ступень до уровня «Baa3», 21 февраля 2015 года агентство понизило кредитный рейтинг России до уровня «Ba1» с негативным прогнозом.

Причинами пересмотра рейтингов Российской Федерации агентства называют резкое падение рубля в декабре 2014, продолжающееся падение цен на нефть, секторальные санкции против ряда российских физических и юридических лиц, увеличение ключевой ставки ЦБ РФ, продолжающийся кризис на Украине, а также отток капитала из страны.

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

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Основные принципы составления финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), утвержденными на территории Российской Федерации, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность.

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании являются рубли Российской Федерации.

Применимые МСФО не содержат указаний относительно учета, признания и оценки некоторых специфических операций, связанных со страховой деятельностью. В таких случаях, как предусматривается принципами МСФО, для учета страховых операций применялись положения и общие принципы бухгалтерского учета (ОПБУ) США, интерпретированные в целях соответствия принципам МСФО и применимым стандартам. Описание принципов учетной политики приведено ниже.

Новые стандарты МСФО

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:
 - Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
 - Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств

исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам». МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на компании, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами». Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.

Помимо опубликованных новых стандартов, выпущены ежегодные усовершенствования стандартов МСФО, вступающих в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 - «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников». Данная поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа.
- Пересмотренный МСФО (IFRS) 2 уточняет определение «условия перехода» и вводит отдельные определения для «условия деятельности» и «условия срока службы»;
- Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 уточняет, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке.
- В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов предприятия при отражении в отчетности активов сегмента.
- Поправка, внесенная в основу для выводов МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсутствия дисконтирования незначительно.
- В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки.
- В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.
- Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт.
- В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта

поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.

- Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договора покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9.
- В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимно исключаящими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса.

Помимо опубликованных новых стандартов, выпущены ежегодные усовершенствования стандартов МСФО, вступающих в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года:

- «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41. Данные поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как виноградная лоза, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку их операции аналогичны производству. Соответственно, поправки включают растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеет предприятия, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41.
- Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности - Поправки к МСФО (IAS) 27. Данные поправки разрешают предприятиям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в отдельной финансовой отчетности.
- «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28. Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочернее предприятие, признается только часть прибыли или убытка.
- МСФО (IFRS) 5 – разъясняет, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана.
- В МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о взаимозачете, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34.
- МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают.
- МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности».

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11. Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.
- Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38. В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не подходит, так как выручка, генерированная деятельностью, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.

В настоящее время Компания изучает последствия принятия этих стандартов и поправок, их воздействие на Компанию и сроки принятия стандартов Компанией.

Переход на новые или пересмотренные стандарты

В целом применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году. Ниже перечислены вступившие в силу пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании или могут быть применены к ней в будущем:

- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данная поправка вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт предоставил разъяснение о том, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Эта поправка вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить.
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 - «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам,

возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным.

- Поправки к МСФО (IAS) 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение.
- Поправки к МСФО (IAS) 39 - «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные поправки разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий.

Введенные изменения не оказали существенного влияния на деятельность Компании.

3. Краткое изложение принципов учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на корреспондентских и текущих счетах Компании.

Финансовые активы

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие, как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать профессиональные суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, и подлежат погашению такими некотируемыми долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и

сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии за риск или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование или внутренние административные расходы.

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения.

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется осуществить поставку финансового актива. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату расчетов, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой расчетов не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости, но признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории имеющихся в наличии для продажи.

Для определения справедливой стоимости кредиторской задолженности, не обращающейся на активном рынке, Компания анализирует информацию о действующих процентных ставках на рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки. Такие различия равномерно амортизируются в течение срока нахождения кредиторской задолженности в составе отчета о финансовом положении Компании.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по

существо, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Займы предоставленные

Данная категория включает производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально займы предоставленные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы предоставленные учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение займов предоставленных. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действующих на дату предоставления займа.

Займы предоставленные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Займы, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по строке «Убытки от займов предоставленных по ставкам выше/ниже рыночных». Впоследствии балансовая стоимость займов выданных корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий расход/доход отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя торговые ценные бумаги и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговые ценные бумаги — это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Компанией для получения краткосрочной прибыли. Компания классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, за исключением редких случаев, возникающих из единичного события, которое является необычным и маловероятно, что оно повторится в ближайшем будущем.

Первоначально торговые ценные бумаги признаются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем.

Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо

осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика. При определении рыночных котировок все торговые ценные бумаги оцениваются по цене последних торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с торговыми ценными бумагами отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе процентных доходов.

Покупка и продажа торговых ценных бумаг, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

Компания классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории при соблюдении одного из следующих критериев:

- такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием других методов;
- управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Компании.

Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе доходов по инвестиционной деятельности в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;

- Уровень 3 – модели оценки, в которые существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток по факту оказания услуг или поставки товаров. Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Дебиторская задолженность по договорам страхования, сострахования и перестрахования представляет собой права требования, вытекающие непосредственно из условий заключенных страховых договоров. Дебиторская задолженность по договорам страхования, сострахования и перестрахования не подпадает под действие МСФО (IAS) 39, и, соответственно, к ней не применяются требования МСФО (IAS) 39 по первоначальной и последующей оценке. Оценка при первоначальном признании дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования, а также их последующая оценка осуществляются в соответствии с МСФО (IFRS) 4. При этом МСФО (IFRS) 4 не определяет конкретных требований по первоначальной и последующей оценке дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования, поэтому Компания осуществила выбор учетной политики по первоначальной и последующей оценке дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования, а именно:

- дебиторская задолженность по договорам страхования, сострахования и перестрахования первоначально равна сумме ожидаемых к получению денежных средств по договорам страхования, сострахования и перестрахования (оценка по первоначальной стоимости). На конец отчетного периода производится оценка наличия объективного доказательства обесценения дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования и формируется резерв под обесценение. Таким образом, последующая оценка стоимости дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования после первоначального признания равна оценке по первоначальной стоимости, если только не имело место обесценение.

Дебиторская задолженность по страхованию, сострахованию и перестрахованию включает расчеты с контрагентами в отношении договоров страхования, сострахования и перестрахования. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования взаимозачитывается, если существует законное право для такого взаимозачета.

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат отражается в прибыли или убытке за год. Компания собирает свидетельства обесценения дебиторской задолженности и предоплат.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков,

которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения

(1) Обесценение займов предоставленных

В отношении займов предоставленных, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для финансовых активов.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения займов предоставленных:

- значительные финансовые трудности заемщика, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация заемщика;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе и в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

Если Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения на совокупной основе.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности заемщиков погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения займов предоставленных, оцениваемых на совокупной основе, является наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой Компании. К подобной информации могут относиться неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков в группе, а также национальные или местные экономические условия, соотносимые с неисполнением обязательств по активам в составе Компании.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Если заем предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, имеющим обеспечение, отражает денежные средства,

которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения.

Будущие потоки денежных средств в группе осуд, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе исторической информации об уже имевших место убытках по осудам, аналогичным по своим характеристикам в составе данной Компании, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Историческая информация по убыткам корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения существующих на данный момент условий, которые не действовали в период, относящийся к прошлым убыткам, и исключения воздействия тех условий, которые перестали действовать на текущий момент. Оценки изменений будущих потоков денежных средств должны отражать и прямо коррелировать с соответствующими данными по периодам. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Начисление процентов по займам предоставленным прекращается, если возможность полного погашения основного долга или процентов представляется сомнительной. После принятия решения о прекращении начисления процентов по предоставленным займам доход в виде предусмотренных договором процентов не отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Начисление процентов по займу выданному может быть возобновлено после того, как возникает достаточно высокая вероятность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном договоре. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение.

(2) Обесценение дебиторской задолженности и предоплат

При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Компания применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю активов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному активу в данном портфеле.

Такой признак может включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов, национальных или региональных экономических условий, связанных с невыполнением ими обязательств по каждой группе активов.

Компания регулярно анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на предмет обесценения. Анализ на предмет обесценения осуществляется индивидуально по каждому дебитору в зависимости от условий договора, сроков погашения, величины незаработанной премии и сроков действия договоров страхования и иных договоров, заключенных Компанией. Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат формируется отдельно по каждому из портфелей, формирующих дебиторскую задолженность и предоплаты, на основании данных о доле дебиторской задолженности и предоплат с признаками обесценения в общем объеме портфеля дебиторской задолженности и предоплат.

Портфели, формирующие дебиторскую задолженность и предоплаты, включают:

- портфель дебиторской задолженности по договорам страхования;
- портфель дебиторской задолженности по договорам перестрахования;
- портфель финансовой дебиторской задолженности;
- портфель нефинансовой задолженности и предоплат.

Руководство Компании считает, что в отношении дебиторской задолженности и предоплат с признаками обесценения присутствуют факторы, свидетельствующие о существенном, измеримом снижении будущих денежных потоков, поэтому формируется резерв в размере 100% от суммы просроченной дебиторской задолженности и предоплат. Просроченная дебиторская задолженность по операциям прямого страхования не считается обесцененной, если только не истек срок соответствующих договоров страхования, так как Компания имеет возможность аннулировать договор страхования или уменьшить сумму выплат по договору страхования на сумму неполученных премий. Компания также отслеживает случаи, когда незаработанная премия

недостаточна для покрытия просроченной дебиторской задолженности, и в необходимых случаях создает резерв под обесценение.

(3) Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

На конец каждого отчетного периода Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения, является существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Для определения того, какое снижение стоимости является существенным и/или какое продолжительным, необходимо применять суждение. Для Компании существенным является снижение справедливой стоимости более чем на 20% по сравнению со стоимостью приобретения, продолжительным снижением – снижение стоимости в течение более шести месяцев. Компания также оценивает прочие факторы, такие, как волатильность цены на акцию. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переклассифицируется из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевыми инструментами не восстанавливаются через счет прибылей и убытков, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Страховые активы

Компания заключает договоры страхования, сострахования и перестрахования в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта.

Страховые активы:

- отложенные аквизиционные расходы;
- дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования;
- доля перестраховщиков в резервах убытков Компании.

Отложенные аквизиционные расходы

Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются по договорам страхования, иного, чем страхование жизни, отдельно по каждому страховому продукту. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по каждому страховому продукту для проверки их возвратности, исходя из будущих оценок. Отложенные аквизиционные расходы включают комиссии и вознаграждения брокеров и страхователей за заключение и продление договоров страхования. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования.

Доля перестраховщиков в резервах убытков

Доля перестраховщиков в резервах убытков Компании включает долю перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ), а также долю перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Доля перестраховщиков в резервах убытков рассчитывается по каждой учетной группе вида перестрахования исходя из величины резервов убытков и доли рисков, переданных Компанией в перестрахование.

На каждую отчетную дату Компания производит перерасчет доли перестраховщиков в резервах убытков в соответствии с соответствующей величиной резервов убытков и рисками, переданными в перестрахование по состоянию на соответствующую отчетную дату. По результатам соответствующего расчета Компания корректирует долю перестраховщиков в резервах убытков с отражением результата изменения за период в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение страховых активов

Компания регулярно тестирует свои страховые активы для целей оценки на обесценение. При наличии объективного доказательства обесценения страховых активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Компания применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

Взаимозачеты финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся в распоряжении Компании с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости имущества или и того и другого, но не для: (а) использования в ходе обычной деятельности Компании, для административных целей; или (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по стоимости приобретения и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая основывается на ее рыночной стоимости. Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Компании определяется в результате оценки, осуществляемой независимыми оценщиками, обладающими признанной квалификацией и имеющими профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражаются по строке «Доходы от переоценки инвестиционной недвижимости» в отчете о прибылях и убытках. Кроме того, в отчете о прибылях и убытках отражаются арендный доход, прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, создающей арендный доход и другие прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, не создающей арендный доход.

В случае, когда Компания начинает использовать инвестиционную недвижимость для собственной операционной деятельности, эта недвижимость переводится в категорию «Основные средства», а ее балансовая стоимость на дату реклассификации считается ее учетной стоимостью для целей последующего начисления амортизации.

Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года (для активов,

приобретенных до 1 января 2003 года) за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение там, где это необходимо. По завершении строительства активы переводятся в состав соответствующей категории основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

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

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются посредством сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются, а замененный компонент списывается.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию.

К амортизируемому имуществу не относятся: а) земля; б) незавершенное строительство до окончания строительства актива и его готовности к использованию.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования:

- Здания – 31 год;
- Мебель – 2-10 лет;
- Офисное оборудование – 2-6 лет;
- Компьютеры и вычислительная техника – 2-6 лет;
- Транспортные средства – 2-6 лет.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда

Когда Компания выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Компании, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе расходов.

Уставный капитал

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после указанной даты, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является вероятным.

Резервы под обязательства, отличные от обязательств по договорам страхования

Резервы под обязательства - это обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, включая экономические выгоды, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Страховые и инвестиционные контракты

Компания заключает договоры (или контракты), которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

Страховой риск связан с неопределенностью в отношении какого-либо из следующих аспектов при заключении договора: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Такие договоры также могут содержать финансовый риск.

Компания классифицирует договор как договор страхования только в том случае, если он переносит существенный страховой риск.

Страховой риск является существенным, если, и только если, при наступлении страхового случая, Компании придется производить значительные дополнительные выплаты при любом сценарии, кроме тех, которые не имеют коммерческого содержания (т.е. не оказывают заметного воздействия на экономику сделки).

В целом Компания определяет в качестве существенного страхового риска такую позицию, как возможная необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая по крайней мере на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, но содержащие финансовый риск в отсутствие существенного страхового риска, являются инвестиционными договорами.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, однако не подразумевающие принятия страховщиком значительного страхового риска, и одновременно не признаваемые инвестиционным договорами, в рамках МСФО отражаются как сервисные договоры.

Операции по страхованию иному, чем страхование жизни

• Страховые премии

Премии по договорам страхования, сострахования и перестрахования (здесь и далее – «премии» или «страховые премии») учитываются как начисленные в момент принятия/передачи страхового риска. Премии, не связанные с существенным страховым риском, не признаются как начисленные премии. Уменьшение или увеличение страховой премии в последующих периодах (например, при подписании дополнительных соглашений к первоначально подписанным полисам) учитывается как уменьшение (увеличение) страховых премий отчетного периода.

• Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, сострахования, перестрахования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования, сострахования, перестрахования по состоянию на отчетную дату, и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора.

- **Страховые выплаты**

Выплаты и расходы по урегулированию выплат отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения, на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам.

- **Резервы убытков**

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию выплат включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым событиям. Оценка величины выплат производится на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты. РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и включает допущения, базирующиеся на опыте урегулирования выплат и расходов по урегулированию выплат прошлых лет. РПНУ рассчитывается на каждый период возникновения убытков как разница между предполагаемой наибольшей величиной убытков, произошедших в течение данного периода, и величиной убытков, заявленных в течение того же периода. Резерв произошедших, но не заявленных убытков не может быть меньше нуля в каждом периоде. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения. К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

- **Резерв неистекшего риска**

Резерв неистекшего риска (РНР) создается в случае, если незаработанные премии недостаточны для покрытия выплат и расходов, которые могут возникнуть после окончания финансового года. Оценка величины резерва неистекшего риска производится Компанией на основе опыта прошлых лет и предположениях о величине коэффициентов убытков (включая расходы на урегулирование убытков) и уровне расходов на управление действующим портфелем. Ожидаемые выплаты рассчитываются на основе событий, произошедших до отчетной даты.

Перестрахование

Компания принимает и передает риски по договорам перестрахования в ходе своей обычной деятельности. Передача рисков в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы выплат к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по прямым страховым договорам и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний по урегулированным выплатам, включая расходы по урегулированию выплат, и страховые премии к получению по договорам входящего перестрахования. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий к получению и требований по уплате доли Компании в выплате.

Компания производит оценку активов по перестрахованию на предмет обесценения на регулярной основе. При наличии объективного доказательства обесценения актива по перестрахованию Компания снижает балансовую стоимость актива по перестрахованию до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Компания собирает объективные доказательства обесценения актива по перестрахованию, используя тот же процесс, который используется для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения рассчитывается с использованием того же метода, что и для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы включают в себя вознаграждения агентам за заключение договоров с корпоративными клиентами и физическими лицами, комиссионные и брокерские вознаграждения за заключение договоров входящего перестрахования и сострахования, сюрвейерские платежи и прочие прямые расходы по привлечению страхового бизнеса. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по видам страхования для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

Резерв предупредительных мероприятий

Компания имеет ограничения по использованию части премий, полученных на условиях, определенных российским страховым законодательством. Цель создания резерва предупредительных мероприятий (РПМ) заключается в выделении средств для финансирования мер, направленных на предотвращение несчастных случаев, укрепление общей безопасности и предотвращение убытков или ущерба застрахованному имуществу. Средства не обязательно должны быть израсходованы или возвращены страхователям в случае неиспользования. Однако Компания ограничена в распределении этих средств акционерам в форме дивидендов.

Для целей МСФО — это ограничение изначально показано в капитале как перевод части нераспределенной прибыли в резерв предупредительных мероприятий в тот период, когда накладывается это ограничение. В дальнейшем, когда резерв используется по назначению, израсходованная сумма восстанавливается на доход за данный период и соответствующая сумма переносится из РПМ на уменьшение накопленного дефицита.

Налогообложение

Налог на прибыль

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Компании. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

Отражение процентных и прочих доходов и расходов

Доходы/(расходы) Компании представляют собой доходы/(расходы), полученные/(понесенные) по операциям страхования, сострахования, перестрахования, доходы/(расходы) от инвестиционной деятельности и прочие доходы/(расходы).

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Административные, операционные и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в момент получения продукта или предоставления услуг.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственные внебюджетные фонды, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Взаимозачеты

Активы и обязательства взаимозачитываются, и в финансовой отчетности отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой данная Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату финансовой отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Компании, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в статье капитала.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции

Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и, согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой.

В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной

деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду. Учет эффекта гиперинфляции в основном оказывает влияние на стоимость основных средств и уставного капитала.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, обязательствам, возникшим или принятым и уставному капиталу до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 2002 года.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец отчетного периода. Прибыль и убытки, возникшие в результате пересчета дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования и кредиторской задолженности по премиям, выраженным в иностранных валютах, признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в качестве компонента заработанных премий. Прибыль и убытки, возникшие в результате пересчета обязательств по договорам страхования, активов по договорам перестрахования и отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования, выраженных в иностранных валютах, учитываются в соответствующих строках отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций отражаются по статье "Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты".

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 года	32,7292	44,9699
31 декабря 2012 года	30,3727	40,2286
31 декабря 2011 года	32,1961	41,6714
31 декабря 2010 года	30,4769	40,3331

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет.

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2014 года	11,4%
31 декабря 2013 года	6,5%
31 декабря 2012 года	6,6%
31 декабря 2011 года	6,1%
31 декабря 2010 года	8,8%

Важные расчетные оценки, предпосылки и суждения руководства

Компания производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в бухгалтерской (финансовой) отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

- Обязательства по договорам страхования
- Отложенные аквизиционные расходы
- Финансовые активы, удерживаемые до погашения
- Налог на прибыль и отложенный налоговый актив
- Операции со связанными сторонами
- Принцип непрерывно действующей организации
- Инвестиционное имущество
- Обесценение финансовых активов

Непрерывность деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие недавно развившегося финансового кризиса на будущие операции Компании. Информация о неопределенности, обусловленной событиями или условиями, которые могут вызвать серьезные сомнения в способности Компании непрерывно осуществлять свою деятельность в дальнейшем, приведена в Примечании 2.

Обязательства по договорам страхования

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

В отношении договоров страхования, должны быть сделаны оценки как для ожидаемой величины убытков, заявленных на отчетную дату, так и для величины убытков, понесенных, но не заявленных на отчетную дату (РПНУ). Может пройти значительный период времени до того, как величина затрат будет с определенностью установлена, и для некоторых типов полисов РПНУ составляет большую часть резервов на отчетную дату. Основная техника, применяемая руководством для оценки величины заявленных убытков и РПНУ, состоит в применении прошлых тенденций наступления убытков для предсказания будущих тенденций погашения убытков. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме, оцененной сюрвейером, либо индивидуально с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период

урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. По состоянию на каждую отчетную дату оценки убытков, сделанные в предыдущие годы, переоцениваются, а суммы резервов корректируются. Резервы по общему страхованию не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

По договорам страхования иного, чем страхование жизни расчетные оценки должны быть выполнены как в отношении ожидаемой конечной стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой конечной стоимости убытков, произошедших, но еще не заявленных на отчетную дату.

Может пройти значительное время, прежде чем окончательная стоимость убытков сможет быть установлена с достаточной определенностью, а для некоторых типов полисов произошедшие, но не заявленные убытки составляют большую часть балансового обязательства. Окончательная стоимость неурегулированных убытков оценивается посредством использования ряда общепринятых актуарных методов прогнозирования требований.

Главное допущение, лежащее в основе данных методов, состоит в том, что прошлый опыт Компании в отношении возникновения и развития убытков может быть использован для прогнозирования возникновения и развития убытков в будущем и, как следствие, — для прогнозирования конечной стоимости таких убытков. Сами по себе данные методы экстраполируют возникновение оплаченных и понесенных убытков, среднюю сумму затрат по одному убытку, а также число убытков на основе информации о количестве убытков, возникавших в прошлые годы, и ожидаемых коэффициентах убыточности.

Показатели возникновения и развития убытков в прошлом анализируются главным образом по годам возникновения убытков, однако могут также быть более детально проанализированы по географическим регионам, а также значительным направлениям деятельности и типам убытков. Крупные убытки обычно рассматриваются отдельно либо посредством их резервирования по номинальной стоимости расчетных оценок специалистов по урегулированию убытков, либо путем их отдельного прогнозирования с целью отражения их развития в будущем. В большинстве случаев в отношении будущих показателей инфляции по убыткам или коэффициентов убыточности явных допущений не выносятся. Вместо этого используются допущения, присущие информации о возникновении и развитии убытков за прошлые периоды, на которой основываются прогнозы. Для оценки степени того, насколько тенденции в прошлом не могут применяться в отношении оценок будущего, используются дополнительные качественные суждения (например, для отражения единичных случаев, изменений внешних или рыночных факторов, таких как отношение общественности к предъявлению убытков, экономические условия, уровни инфляции, судебные решения и законодательство, а также внутренних факторов, таких как состав портфелей, условия полисов и процедуры урегулирования убытков), чтобы в результате получить оценочную конечную стоимость убытков, представляющую собой наиболее вероятный результат из ряда возможных результатов, с учетом всех неопределенностей в отношении данного показателя.

Компания осуществляет оценку резервов убытков в разрезе однородных сегментов (расчетных сегментов), включающих схожие риски, и имеющих схожие процессы урегулирования и сопровождения. Для этих целей Компания выделяет следующие расчетные сегменты: Страхование от несчастных случаев, добровольное медицинское страхование, страхование имущества (за исключением автострахования), автострахование, страхование прочей ответственности.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

В целях создания резерва под обесценение дебиторской задолженности Компания на индивидуальной основе анализирует дебиторскую задолженность по проблемным контрагентам и формирует резерв под обесценение по сомнительным контрагентам.

Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия (в том числе, риски, присущие отдельным странам), концентрации в отдельных отраслях, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

4. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Денежные средства в кассе в российских рублях	609	333
Остатки на банковских счетах:		
- в российских рублях	529 932	636 984
- в иностранной валюте	589	234
Переводы в пути	35	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	531 165	637 551

По состоянию на 31 декабря 2014 года более 98% остатков денежных средств и их эквивалентов сконцентрированы в двух банках (на 31.12.13: более 98% в одном банке). В основном, данные банки имеют долгосрочные рейтинги не ниже ruAA, присвоенные международным рейтинговым агентством S&P. В части иерархии источников справедливой стоимости Компания относит данные финансовые активы к третьему уровню.

Денежные средства не являются ни просроченными, ни обесцененными, и не имеют обеспечения. Балансовая стоимость каждого класса денежных средств приблизительно равна их справедливой стоимости.

5. Депозиты, размещенные в банках

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Депозиты, размещенные в российских коммерческих банках	730 355	522 279
Итого депозитов, размещенных в банках	730 355	522 279

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания разместила депозиты в российских банках в размере 730 355 тыс. рублей по ставкам от 1,45% до 9,90% годовых (2013 г.: 522 279 тыс. рублей по ставкам от 0,35% до 8,50% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2014 года 100% депозитов сконцентрировано в трех банках (на 31.12.13: 100% в трех банках). В основном, данные банки имеют долгосрочные рейтинги не ниже ruAA, присвоенные международным рейтинговым агентством S&P, не ниже B1, присвоенные международным рейтинговым агентством Moodys.

Депозиты, размещенные в банках, не являются ни просроченными, ни обесцененными, и не имеют обеспечения. Балансовая стоимость депозитов, размещенных в банках приблизительно равна их справедливой стоимости.

6. Займы выданные

31 декабря 2014 31 декабря 2013

Займы выданные	7 772	13 472
За вычетом резерва под обесценение	(1 236)	(1 205)
Итого займов выданных	6 536	12 267

Займы выданные представлены займами, выданными сотрудникам Компании на общую сумму 7 772 тыс. рублей (2013: займы выданные представлены долгосрочным беспроцентным займом, выданным ЗАО "СОЮЗЭНЕРГОПРОМ" на общую сумму 7 860 тыс. рублей и займами, выданными сотрудникам Компании на общую сумму 5 612 тыс. рублей). Долгосрочные займы отражены по амортизированной стоимости.

Резерв под обесценение в отношении займов, выданных сотрудникам компании.

	2014	2013
Резерв под обесценение на 1 января	(1 205)	-
Списания из резерва под обесценение в течение года	-	-
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	(31)	(1 205)
Резерв под обесценение 31 декабря	(1 236)	(1 205)

7. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	107 201	271 150
Дебиторская задолженность по прямому возмещению убытков	10 277	1 567
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	117 478	272 717
Дебиторская задолженность перестрахователей по страховым премиям	47 593	5 535
Дебиторская задолженность перестраховщика по доле в произведенных выплатах	4	-
Дебиторская задолженность перестраховщика по авансам в рамках генерального договора	2 098	9 093
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Итого дебиторской задолженности по операциям перестрахования	49 695	14 628
Дебиторская задолженность по суброгационным и регрессным требованиям	9 421	4 555
Дебиторская задолженность по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1 814	1 715
Дебиторская задолженность по расчетам с поставщиками товаров, работ, услуг	7 954	7 833
Дебиторская задолженность по претензиям в судебном порядке	1 007	1 149
Дебиторская задолженность по расчетам по представлению интересов СК в регионах по ОСАГО	4 950	-
Прочая дебиторская задолженность	4 088	13 072
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Итого прочей дебиторской задолженности	29 244	28 324
Итого дебиторской задолженности	196 417	315 669

Компания оценивает страховую дебиторскую задолженность по кредитному качеству на основе регулярного анализа движения соответствующих остатков. Отсутствие движений в течение достаточно длительного периода может означать обесценение остатка. С другой стороны, Компания согласовывает эту информацию с графиком платежей, установленным в договоре страхования, а также получает экспертную оценку со стороны подразделений, которые осуществляют контроль за дебиторской задолженностью по договорам страхования.

Балансовая стоимость каждой категории дебиторской задолженности приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 годов.

	2014	2013
Резерв под обесценение на 1 января	-	4 450
Изменение резерва под обесценение в течение года	-	(4 450)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности 31 декабря	-	-

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по операциям страхования по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Текущая	Просроченная Свыше 1 года	Итого
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	116 854	624	117 478
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	49 550	145	49 695
Прочая дебиторская задолженность	24 868	4376	29 244
Резерв под обесценение	-	-	-
Итого дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 года	191 272	5 145	196 417

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по операциям страхования по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Текущая	Просроченная Свыше 1 года	Итого
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	267 011	5 706	272 717
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	13 710	918	14 628
Прочая дебиторская задолженность	18 984	9 340	28 324
Резерв под обесценение	-	-	-
Итого дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2013 года	299 705	15 964	315 669

8. Инвестиционная недвижимость

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Балансовая стоимость на 1 января	17 189	15 015

Первоначальная стоимость

Остаток на 1 января	17 189	16 081
Поступления	-	-
Переоценка	1 198	1 108
Остаток на 31 декабря	18 387	17 189
Балансовая стоимость на 31 декабря	18 387	17 189

Инвестиционная недвижимость представлена нежилым помещением, которое было оценено независимым оценщиком. Стоимость отражена без учета применимого налога на добавленную стоимость.

9. Основные средства и нематериальные активы

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2014 год:

	Мебель и офисное оборудо- вание	Компью-теры и вычисли- тельная техника	Транс- портные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого	Нематериа- льные активы
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	127	297	1 653	-	2 077	146
Первоначальная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2013 года	2 739	2 688	3 001	-	8 428	493
Поступление	48	217	-	137	403	-
Модернизация	-	-	-	-	-	-
Выбытие	(44)	(74)	(573)	-	(691)	-
Остаток на 31 декабря 2014 года	2 743	2 832	2 428	137	8 140	493
Накопленная амортизация						
Остаток на 31 декабря 2013 года	2 612	2 392	1 348	-	6 352	347
Амортизационные отчисления	44	238	816	-	1 099	49
Выбытие	(44)	(74)	(573)	-	(691)	-
Остаток на 31 декабря 2014 года	2 612	2 556	1 592	-	6 760	396
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	131	276	836	137	1 380	97

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2013 год:

	Мебель и офисное оборудо- вание	Компью-теры и вычисли- тельная техника	Транс- портные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого	Нематериа- льные активы
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	245	72	1 911	-	2 228	194
Первоначальная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2012 года	3 280	2 615	4 721	-	10 616	493

Поступление	-	370	534	-	904	-
Модернизация	-	-	-	-	-	-
Выбытие	(541)	(297)	(2 254)	-	(3 092)	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	2 739	2 688	3 001	-	8 428	493

Накопленная амортизация						
Остаток на 31 декабря 2012 года	3 035	2 543	2 810	-	8 388	299
Амортизационные отчисления	118	146	792	-	1 056	48
Выбытие	(541)	(297)	(2 254)	-	(3 092)	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	2 612	2 392	1 348	-	6 352	347
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	127	296	1 653	-	2 076	146

10. Резерв незаработанной премии

	2014		
	РНП	Доля в РНП	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	465 953	(250 124)	215 829
Изменение резерва, общая сумма	(155 884)	-	(155 884)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	105 233	105 233
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	310 069	(144 891)	165 178

	2013		
	РНП	Доля в РНП	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	348 475	(202 779)	145 696
Изменение резерва, общая сумма	117 478	-	117 478
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	(47 345)	(47 345)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	465 953	(250 124)	215 829

11. Резервы убытков

	2014		
	РУ	Доля в РУ	Чистая сумма
Резерв убытков на 1 января	172 365	(76 020)	96 345
Изменение резерва, общая сумма	(29 534)	-	(29 534)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	59 879	59 879

Резерв убытков на 31 декабря	142 831	(16 141)	126 690
-------------------------------------	----------------	-----------------	----------------

	2013		Чистая сумма
	РУ	Доля в РУ	
Резерв убытков на 1 января	193 126	(123 781)	69 345
Изменение резерва, общая сумма	(20 761)	-	(20 761)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	47 761	47 761
Резерв убытков на 31 декабря	172 365	(76 020)	96 345

12. Резерв не истекшего риска

	2014	2013
Резерв не истекшего риска на 1 января	-	1 017
Увеличение резерва не истекшего риска за текущий период	-	(1 017)
Резерв не истекшего риска на 31 декабря	-	-

13. Привлеченные кредиты и займы

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Займы привлеченные	9 611	10 140
Итого заемных средств	9 611	10 140

Компанией привлечен беспроцентный займ от ООО Туристическое агентство "ПАРИТЕТ-ТУР", сроком погашения до 25.12.2015 года. Займ текущий, не просроченный. Займ отражен по амортизированной стоимости.

14. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Кредиторская задолженность перед страхователями по операциям страхования	6 141	2 171
Кредиторская задолженность перед страховыми агентами	8 072	58 441
Кредиторская задолженность перед потерпевшими по прямому возмещению убытков	29	-
Итого страховой кредиторской задолженности	14 242	60 612
Кредиторская задолженность перед перестраховщиком по страховым премиям	127 658	333 901
Итого кредиторской задолженности по перестрахованию	127 658	333 901
Кредиторская задолженность перед государственными внебюджетными фондами	276	225
Кредиторская задолженность по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	345	122
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками, арендодателями	262	1 698

Кредиторская задолженность по оплате труда	5 168	3 657
Прочая кредиторская задолженность	897	1 412
Итого прочей кредиторской задолженности	6 948	7 114
Итого кредиторской задолженности	148 848	401 627

Балансовая стоимость каждой категории кредиторской задолженности приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 годов.

15. Уставный капитал

Скорректированный с учетом инфляции размер уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года составляет 490 928 тыс. рублей. Номинальная стоимость зарегистрированного, выпущенного и полностью оплаченного уставного капитала по состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2013 составляет 480 000 тыс. рублей.

В соответствии с действующим российским законодательством для организаций, созданных в форме общества с ограниченной ответственностью, право голоса участников определяется их процентной долей в уставном капитале.

16. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между участниками Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

На 31 декабря 2014 года накопленная нераспределенная прибыль Компании составила 405 575 тыс. рублей (2013: 285 246 тыс. рублей).

17. Анализ премий и выплат

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Личное страхован ие	ДМС	Страхован ие автотранс порта	Страхование имущества	ОСАГО	Страхован ие ответстве нности	Итого
Страховые премии общая сумма	136 042	125 007	86 832	933 649	98 131	38 985	1 416 645
Премии, переданные в перестрахование	(100 457)	(51 480)	(27 526)	(702 810)	-	(12 260)	(894 533)
Чистая сумма премий	35 585	73 527	59 306	230 839	98 131	24 725	522 112
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	(1 075)	10 622	(5 150)	54 054	(13 519)	5 720	50 651
Чистая сумма заработанных премий	34 509	84 148	54 156	284 893	84 612	30 444	572 763
Страховые выплаты, общая сумма	(4 718)	(64 592)	(28 403)	(49 668)	(43 593)	(4 070)	(195 044)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	3 172	7 027	1 010	20 547	-	-	31 757
Чистая сумма страховых выплат	(1 546)	(57 564)	(27 393)	(29 121)	(43 593)	(4 070)	(163 287)
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	1 024	313	(7 770)	9 648	(4 774)	(28 785)	(30 345)
Чистая сумма понесенных убытков	(522)	(57 252)	(35 163)	(19 473)	(48 367)	(32 856)	(193 632)

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	Личное страхован ие	ДМС	Страхован ие автотранс порта	Страхование имущества	ОСАГО	Страхован ие ответстве нности	Итого
Страховые премии общая сумма	152 130	131 200	120 940	1 203 797	57 191	56 912	1 722 170
Премии, переданные в перестрахование	(122 027)	(62 938)	(77 704)	(961 668)	-	(16 080)	(1 240 417)
Чистая сумма премий	30 103	68 262	43 236	242 129	57 191	40 832	481 753
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	(355)	(4 122)	1 690	(36 545)	(16 990)	(13 811)	(70 133)
Чистая сумма заработанных премий	29 748	64 140	44 926	205 584	40 201	27 021	411 620
Страховые выплаты, общая сумма	(5 361)	(60 320)	(34 971)	(20 927)	(21 431)	(3 428)	(146 438)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	3 569	15 062	1 942	10 549	-	1 455	32 577
Чистая сумма страховых выплат	(1 792)	(45 258)	(33 029)	(10 378)	(21 431)	(1 973)	(113 861)
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	(2 643)	164	(138)	(18 556)	(3 616)	(2 211)	(27 000)
Чистая сумма понесенных убытков	(4 435)	(45 094)	(33 167)	(28 934)	(25 047)	(4 184)	(140 861)

18. Анализ динамики выплат

Информация о динамике развития страховых выплат раскрыта для иллюстрации страхового риска, который принимает Компания. В таблице, приведенной ниже, сравниваются совокупный резерв, установленный для обязательств по неоплаченным страховым случаям, с суммой совокупных оплаченных страховых выплат, сгруппированных по годам наступления страхового случая.

	Итого				
(в тысячах российских рублей)	2011	2011	2012	2013	2014
Оценка конечного размера страховых выплат:					
- в конце года возникновения убытка	329 413	235 219	411 131	226 984	231 500
- через год	337 719	258 828	313 689	191 399	
- два года спустя	344 427	264 702	278 926		
- три года спустя	233 055	254 770			
- четыре года спустя	253 852				
Текущая оценка совокупных страховых выплат	253 852	254 770	278 926	191 399	231 500
Совокупные страховые выплаты на дату	253 852	253 852	263 231	153 179	143 502
Обязательства, отражаемые в отчете о финансовом положении	-	918	15 695	38 220	87 998

19. Чистые аквизиционные расходы

	2014	2013
Брокерские и агентские комиссии	78 053	156 347
Взносы в РСА, НССО	10 737	10 302
Расходы по заработной плате, и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	21 160	8 325
Прочие аквизиционные расходы	270	153
Итого аквизиционных расходов	110 219	175 127
За вычетом комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	(5 368)	(13 953)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	38 948	(31 733)
Изменение резерва неистекшего риска	-	(1 017)
Итого аквизиционных расходов за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	143 799	128 424
	2014	2013
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	60 292	28 559
Чистая сумма изменений в отложенных аквизиционных расходах	(38 948)	31 733
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	21 344	60 292

20. Расходы по урегулированию претензий

	2014	2013
Расходы по заработной плате, и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	14 355	7 710
Прочие	2 501	3 215
Итого расходы по урегулированию убытков	16 856	10 925

21. Процентные доходы и расходы

	2014	2013
Процентные доходы по займам выданным	2 814	1 315
Проценты по остаткам на расчетных счетах	46 280	23 764
Процентные доходы по депозитам, размещенным в банках	22 465	23 418
Итого процентных доходов	71 559	48 497
Процентные расходы по займам полученным	1 148	1 151

Итого процентных расходов	1 148	1 151
----------------------------------	--------------	--------------

22. Общие и административные расходы

	2014	2013
Расходы по заработной плате, и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	13 391	28 658
Расходы по аренде	8 922	10 511
Госпошлина и иные судебные расходы	2 086	2 002
Офисные расходы	681	1 114
Страхование	348	-
Амортизация	1 149	1 104
Расходы на связь	2 289	2 204
Налоги, кроме налога на прибыль	171	41
Расходы на ремонт	11 022	2 360
Информационно и консалтинговые услуги	765	2 075
Расходы на рекламу и маркетинг	15 080	7 593
Расходы на услуги банков	540	505
Расходы на программное обеспечение	3 004	3 226
Материальная помощь и благотворительность	-	67
Командировочные расходы	475	1 068
Прочие административные расходы	158	964
Итого административных и прочих операционных расходов	60 081	63 492

23. Прочие доходы и расходы

	2014	2013
Доходы от операций по прямому возмещению убытков	3 897	1 804
Доходы от списания задолженности	323 197	161 123
Доходы от восстановления резерва неиспользованных отпусков	3 757	-
Прочее	2 252	985
Итого прочие доходы	333 103	163 912

	2014	2013
Расходы от списания задолженности	447 385	168 797
Штрафы, пени и иные санкции	-	1
Расходы по прямому возмещению убытков	2 351	1 932
Прочее	33	4
Итого прочие расходы	449 769	170 734

24. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2014	2013
Текущие расходы по налогу на прибыль	(57 249)	(28 176)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(11 824)	(3 000)
Расходы по налогу на прибыль	(69 073)	(31 176)

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

	2014	2013
Прибыль по МСФО до налогообложения	345 362	141 518
Теоретический налоговый доход/расход по соответствующей ставке (2014 г.: 20 %; 2013 г.: 20 %)	(69 072)	(28 304)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	(1)	(2 872)
Расходы по налогу на прибыль	(69 073)	(31 176)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Компании.

	2014	Изменение	2013	Изменение	2012
Налоговое воздействие временных разниц					
Займы предоставленные	536	(475)	1 011	556	455
Резерв незаработанной премии (нетто)	4 305	(7 754)	12 059	6 117	5 942
Резерв неистекшего риска	-	-	-	(203)	203
Дебиторская задолженность	(1 133)	(1 133)	-	-	-
Инвестиционная недвижимость	(3 515)	(241)	(3 274)	(223)	(3 051)
Резервы убытков (нетто)	(21 696)	(9 977)	(11 719)	(3 131)	(8 588)
Отложенные аквизиционные расходы	(4 268)	7 790	(12 058)	(6 346)	(5 712)
Привлеченные займы	(106)	(34)	(72)	230	(302)
Итого налоговое воздействие временных разниц	(25 877)	(11 824)	(14 053)	(3 000)	(11 053)
Отложенный налоговый актив	4 841	(8 229)	13 070	6 673	6 397
Отложенное налоговое обязательство	(30 718)	(3 595)	(27 123)	(9 673)	(17 450)
Итого отложенное налоговое обязательство	(25 877)	(11 824)	(14 053)	(3 000)	(11 053)

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

25. Управление рисками

Географический риск

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года все активы и обязательства Компании относятся к расчетам с контрагентами в Российской Федерации.

Валютный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2014 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	530 576	589	-	531 165
Депозиты, размещенные в банках	227 156	503 199	-	730 355
Долгосрочные займы предоставленные	6 536	-	-	6 536
Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	186 896	7 521	-	196 417
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	144 891	-	-	144 891
Доля перестраховщиков в резервах убытков	16 141	-	-	16 141
Инвестиционная недвижимость	18 387	-	-	18 387
Основные средства и нематериальные активы	1 477	-	-	1 477
Отложенные аквизиционные расходы	21 344	-	-	21 344
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-
Текущие налоговые активы	-	-	-	-
Прочие активы	2	-	-	2
Итого активов	1 155 406	511 309	-	1 666 715
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	310 069	-	-	310 069
Резервы убытков	142 831	-	-	142 831
Резерв неистекшего риска	-	-	-	-
Привлеченные займы	9 611	-	-	9 611
Кредиторская задолженность	129 599	19 224	25	148 848
Отложенные налоговые обязательства	25 877	-	-	25 877
Текущие налоговые обязательства	26 355	-	-	26 355
Итого обязательств	644 342	19 224	25	663 591
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря	511 064	492 085	(25)	1 003 124

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2013 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	637 317	234	637 551
Депозиты, размещенные в банках	232 915	289 364	522 279
Долгосрочные займы предоставленные	12 267	-	12 267
Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-
Дебиторская задолженность	315 669	-	315 669
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	236 007	14 117	250 124
Доля перестраховщиков в резервах убытков	76 020	-	76 020
Инвестиционная недвижимость	17 189	-	17 189
Основные средства и нематериальные активы	2 222	-	2 222
Отложенные аквизиционные расходы	60 292	-	60 292
Отложенные налоговые активы	-	-	-
Текущие налоговые активы	-	-	-

Прочие активы	6	-	6
Итого активов	1 589 904	303 715	1 893 619
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	465 953	-	465 953
Резервы убытков	172 365	-	172 365
Резерв неистекшего риска		-	
Привлеченные займы	10 140	-	10 140
Кредиторская задолженность	401 627	-	401 627
Отложенные налоговые обязательства	14 053	-	14 053
Текущие налоговые обязательства	5 063	-	5 063
Итого обязательств	1 069 201	-	1 069 201
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря	520 703	303 715	824 418

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на 31 декабря 2014 года, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	2014	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 15 %	73 813	59 050
Ослабление доллара США на 15 %	(73 813)	(59 050)
Укрепление евро на 15 %	(4)	(3)
Ослабление евро на 15 %	4	3

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на 31 декабря 2013 года, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	2013	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 15%	45 557	36 446
Ослабление доллара США на 15%	(45 557)	(36 446)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Компании.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям.

Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии. Основными инвестициями являются недвижимость и депозитные вклады в российских банках. С целью обеспечения дополнительного резерва ликвидности значительная часть денежных средств размещается на текущих счетах.

Компания регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2014 года. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода.

	До востребов ания и менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	от 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопреде ленным сроком	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	531 165	-	-	-	-	-	531 165
Депозиты, размещенные в банках	205 064	525 291	-	-	-	-	730 355
Займы предоставленные	443	969	214	4 910	-	-	6 536
Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	62 500	80 361	51 555	2 001	-	-	196 417
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	22 328	70 126	35 785	16 650	-	-	144 891
Доля перестраховщиков в резервах убытков	3 672	2 817	3 460	6 192	-	-	16 141
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	18 387	18 387
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	1 477	1 477
Отложенные аквизиционные расходы	3 957	10 098	4 494	2 795	-	-	21 344
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-
Текущие налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-
Прочие активы	2	-	-	-	-	-	2
Итого финансовых активов	829 132	689 664	95 508	32 548	-	19 864	1 666 715
Финансовые обязательства							
Резерв незаработанной премии	52 893	157 253	67 805	32 118	-	-	310 069
Резервы убытков	15 892	39 011	39 569	48 360	-	-	142 831
Резерв неистекшего риска	-	-	-	-	-	-	-
Привлеченные займы	-	-	9 611	-	-	-	9 611
Кредиторская задолженность	105 954	37 034	5 850	-	-	-	148 848
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	25 877	25 877
Текущие налоговые обязательства	-	26 355	-	-	-	-	26 355
Итого финансовых обязательств	174 749	259 653	122 834	80 478	-	25 877	663 591
Избыток ликвидности	654 382	430 011	(27 326)	(47 930)	-	(6 013)	1 003 124
Совокупный избыток ликвидности	654 382	1 084 394	1 057 067	1 009 137	1 009 137	1 003 124	

Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	До востребован ия и менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	от 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопреде ленным сроком	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	637 551	-	-	-	-	-	637 551
Депозиты, размещенные в банках	178 445	343 634	-	-	-	-	522 279
Займы предоставленные	702	-	80	11 485	-	-	12 267
Инвестиции, отражаемые по	-	-	-	-	-	-	-

ООО Страховая компания «Паритет-СК»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

справедливой стоимости через прибыль и убыток							
Дебиторская задолженность	-	-	315 669	-	-	-	315 669
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	32 985	130 997	65 625	20 517	-	-	250 124
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 279	5 197	38 652	29 892	-	-	76 020
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	17 189	17 189
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	2 222	2 222
Отложенные аквизиционные расходы	9 283	34 348	15 178	1 483	-	-	60 292
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-
Текущие налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-
Прочие активы	-	-	-	-	-	6	6
Итого финансовых активов	861 245	514 376	435 204	63 377	-	19 417	1 893 619
Финансовые обязательства							
Резерв незаработанной премии	69 055	256 959	114 525	25 414	-	-	465 953
Резервы убытков	4 816	49 123	81 364	37 062	-	-	172 365
Резерв наистекшего риска	-	-	-	-	-	-	-
Привлеченные займы	-	10 140	-	-	-	-	10 140
Кредиторская задолженность	-	-	401 627	-	-	-	401 627
Резерв по судебным искам	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	14 053	14 053
Текущие налоговые обязательства	-	5 063	-	-	-	-	5 063
Итого финансовых обязательств	73 871	321 285	597 516	62 476	-	14 053	1 069 201
Избыток ликвидности	787 374	193 091	(162 312)	901	-	5 364	824 418
Совокупный избыток ликвидности	787 374	980 465	818 153	819 054	819 054	824 418	

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления Компанией. В Компании, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств является важным фактором для оценки ликвидности Компании и ее рисков.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам и считает, что в 2014 и 2013 годах чувствительность Компании к изменению процентных ставок минимальна и не оказывает существенного влияния на показатели Компании.

Страховой риск

Компания принимает на себя страховой риск в том случае если сумма и/или срок поступления взносов от страхователей значительно отличается от суммы и/или срока убытков, подлежащих выплате страхователям.

Компания осуществляет контроль над страховым риском, используя:

- департамент андеррайтинга и установленные процедуры андеррайтинга для отслеживания адекватности тарифов по страховому портфелю по направлениям деятельности;
- исходящее перестрахование для ограничения подверженности Компании возникновению крупных убытков/катастроф;
- контроль над управлением активами и пассивами с целью соотнесения ожидаемых страховых выплат со сроками погашения активов;
- диверсификацию между различными видами страхования;
- комплексный актуарный анализ.

Прочий ценовой риск

В связи с продолжающимся финансовым кризисом, для Компании актуальным является риск досрочного расторжения договоров.

26. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулирующими органами в области страхования; и (ii) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Страховые компании обязаны соблюдать требования к минимальному уровню капитала (который рассчитывается на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 2 июля 2012 года № 100н «Об утверждении порядка размещения страховщиками средств страховых резервов»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное Приказом Министерства финансов России от 2 июля 2012 года № 101н «Об утверждении Требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, осуществляется с помощью ежеквартальных или полугодовых отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством Компании.

На 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года Компания выполняли вышеуказанные внутренние требования к капиталу.

27. Условные обязательства

Юридические вопросы

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года у Компании нет условных обязательств. Компанией не создавались резервы под возможные потери по судебным искам.

Налоговое законодательство

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, 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, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Компания использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости указанных финансовых инструментов:

Займы предоставленные

Оценочная справедливая стоимость займов выданных представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под обесценение. Оценка резервов на обесценение задолженности включает в себя анализ риска, присущего различным видам задолженности, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе должника, финансовое положение каждого должника, а также полученные гарантии. Долгосрочная дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной текущим рыночным ставкам.

Кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате. Долгосрочная кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной рыночной процентной ставке по кредитам, используемым для финансирования задолженности аналогичного характера.

Справедливая стоимость денежных средств и других финансовых активов и обязательств предположительно соответствует их балансовой стоимости в силу их краткосрочного характера.

29. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы в следующие категории: 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; 2) ссуды и дебиторская задолженность; 3) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IFRS) 7 Компания группирует финансовые активы по классам.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	531 165	-	531 165
Депозиты, размещенные в банках		730 355	730 355
Займы предоставленные	-	6 536	6 536
Дебиторская задолженность	-	196 417	196 417
Итого по категориям по состоянию на 31 декабря	531 165	933 308	1 464 473

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	637 551	-	637 551
Депозиты, размещенные в банках	-	522 279	522 279
Займы предоставленные	-	12 267	12 267
Дебиторская задолженность	-	315 669	315 669
Итого по категориям по состоянию на 31 декабря	637 551	850 215	1 487 766

30. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своими руководителями, прочими связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2014 года связанными сторонами являются участники Компании: ООО «Туристическое агентство «Паритет-ТУР», ЗАО «Союз-Консалт», ЗАО «Нефтегазпрод», ЗАО «Союзэнергопром», ЗАО «Авент-М», ЗАО «Инвестиционная компания «Альянс Капитал», а также генеральный директор Маренова Г.А. и президент Компании: Садыков Р. Ш.

По состоянию на 31 декабря 2013 года связанными сторонами являются участники Компании: ООО «Туристическое агентство «Паритет-ТУР», ЗАО «Союз-Консалт», ЗАО «Нефтегазпрод», ЗАО «Союзэнергопром», ЗАО «Авент-М», ЗАО «Инвестиционная компания «Альянс Капитал», а также генеральный директор Маренова Г.А. и президент Компании: Садыков Р. Ш.

По состоянию на 31.12.2013 у Компании имелся остаток непогашенного долгосрочного беспроцентного займа, выданного ЗАО «Союзэнергопром» (Примечание 6). В отчетном году погашен предоставленный ранее долгосрочный беспроцентный займ ЗАО «Союзэнергопром» в размере 9 300 тыс. рублей.

ООО Страховая компания «Паритет-СК»

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)**

По состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2013 у Компании имеется остаток непогашенного долгосрочного беспроцентного займа, полученного от ООО Туристическое агентство "ПАРИТЕТ-ТУР" (Примечание 13).

В 2013 году погашен займ, выданный Мареновой Галине Александровне на общую сумму 275 тыс. рублей.

В четвертом квартале 2014г. на основании Протокола № 49 от 10.12.2014г. общего собрания участников Компании было принято решение и выплачены дивиденды учредителям в размере:

ООО Туристическое агентство «Паритет-ТУР»	29 188,8 тыс.рублей.
ЗАО «Инвестиционная компания Альянс Капитал»	3 703,0 тыс.рублей.
ЗАО «НЕФТЕГАЗПРОД»	28 316,6 тыс.рублей.
ООО «СОЮЗ-КОНСАЛТ»	28 534,5 тыс.рублей.
ЗАО «СОЮЗЭНЕРГОПРОМ»	4 137,6 тыс.рублей.
ЗАО «Айвент-М»	3 703,0 тыс.рублей.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в лице генерального директора и президента, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составило 9 415 тыс. рублей (2013 год: 1 785 тыс. рублей).

31. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не было.



Коптелов С.А.
Главный бухгалтер