

ООО «Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование»

Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение

31 декабря 2014 года

Содержание

Аудиторское заключение

Отчет о финансовом положении	4
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о движении денежных средств	6
Отчет об изменениях в капитале	7

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Компании	8
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	8
3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	9
4. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	10
5. Основные принципы учетной политики	15
6. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	27
7. Денежные средства и их эквиваленты	28
8. Депозиты, размещенные в банках	28
9. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29
10. Дебиторская задолженность по операциям страхования	30
11. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	31
12. Предоплаты	32
13. Резерв незаработанной премии	32
14. Резервы убытков	32
15. Оценка страховых обязательств и анализ динамики страховых выплат	33
16. Основные средства	38
17. Отложенные аквизиционные доходы за вычетом расходов	39
18. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	39
19. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	40
20. Уставный капитал	40
21. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством	40
22. Чистые аквизиционные доходы за вычетом расходов	40
23. Расходы по урегулированию страховых выплат	41
24. Процентные доходы	41
25. Общие и административные расходы	41
26. Расходы на персонал	41
27. Налог на прибыль	42
28. Управление рисками	43
29. Управление капиталом	51
30. Условные обязательства	52
31. Справедливая стоимость активов и обязательств	53
32. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	55
33. Операции со связанными сторонами	56

Аудиторское заключение

Участнику и Совету Директоров общества с ограниченной ответственностью «Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование» (далее – «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной финансовой отчетности.

Аудиторское заключение (продолжение)

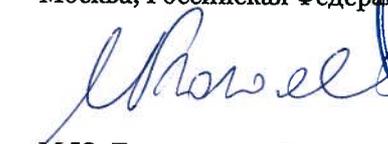
Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЭТО ПРИСВОБОДИТЕЛЬСКОЕ АУДИТ

30 апреля 2015 года

Москва, Российская Федерация



М.Ю. Богомолова, Директор (квалификационный аттестат № 01-000194),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ООО «Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование».

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
3 августа 2009 года за № 1097746419363.

115054, Российская Федерация, г. Москва, Павелецкая пл., д.2, стр.1.

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано
Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 года.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700148431, выдано
22 августа 2002 года.

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов
НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в реестре аудиторов и
аудиторских организаций – 10201003683.

**Общество с ограниченной ответственностью «Ингосстрах ОНДД Кредитное страхование»
Отчет о финансовом положении**

	Примечание	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	104 266	135 365
Депозиты, размещенные в банках	8	354 223	298 313
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	448 488	518 427
Дебиторская задолженность по операциям страхования	10	316 673	186 245
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	11	124 480	50 630
Прочая дебиторская задолженность		1 006	3 267
Предоплаты	12	17 936	7 636
Текущие налоговые активы		-	1 097
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	13	241 997	192 926
Доля перестраховщиков в резервах убытков	14	239 306	200 682
Отложенные аквизиционные расходы	17	53 949	37 141
Отложенные налоговые активы	27	8 850	14 950
Основные средства	16	2 046	2 882
Итого активов		1 913 220	1 649 561
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	13	354 643	273 842
Резервы убытков	14	337 305	277 259
Отложенные аквизиционные доходы	17	64 046	48 560
Кредиторская задолженность по операциям страхования		41 505	32 866
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	18	308 430	182 919
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	19	11 699	20 827
Текущее налоговое обязательство		5 403	-
Отложенные налоговые обязательства	27	31 298	36 526
Итого обязательств		1 154 329	872 799
Капитал			
Уставный капитал	20	624 000	624 000
Нераспределенная прибыль	21	134 891	152 762
Итого капитал		758 891	776 762
Итого обязательств и капитал		1 913 220	1 649 561

Утверждено и подписано

С. П. Чулков

Заместитель Генерального директора
по операционной деятельности



29 апреля 2015 г.

В. В. Алексеев

Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью «Ингосстрах ОНДД Кредитное страхование»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	Примечание	2014	2013
Страховая деятельность			
Премии, принятые в страхование, общая сумма		753 516	662 124
Премии по рискам, переданным в перестрахование		(539 393)	(484 919)
		214 123	177 205
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	13	(80 801)	(53 257)
Изменение доли перестраховщиков в изменении резерва незаработанной премии	13	49 071	31 063
		(31 730)	(22 194)
Чистая сумма заработанных премий		182 393	155 011
Страховые выплаты, общая сумма			
Страховые выплаты, общая сумма		(458 171)	(54 225)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		339 604	36 132
		(118 567)	(18 093)
Изменение резерва убытков, общая сумма	14	(60 046)	(254 443)
Изменение доли перестраховщиков в изменении резерва убытков	14	38 624	184 289
		(21 422)	(70 154)
Чистая сумма понесенных убытков		(139 989)	(88 247)
Чистые аквизиционные доходы за вычетом расходов			
Чистые аквизиционные доходы за вычетом расходов	22	36 736	43 450
Расходы по урегулированию страховых выплат	23	(18 155)	(9 621)
Доля перестраховщиков в расходах по урегулированию страховых выплат		5 330	-
Доходы по суброгации		134 933	12 668
Доля перестраховщиков в суброгации		(100 941)	(10 128)
Результат от страховой деятельности		100 307	103 133
Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы	24	71 520	60 790
Расходы за вычетом доходов от переоценки ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(38 984)	(3 755)
Реализованные расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(3 956)	1 194
Доходы за вычетом расходов от переоценки валюты		13 045	(4 119)
Прочие расходы по инвестиционной деятельности		(8 632)	(9 523)
Результат от инвестиционной деятельности		32 993	44 587
Прочая деятельность			
Общие и административные расходы	25	(135 893)	(121 870)
Прочие доходы		2 071	1 767
Прочие расходы		(3 828)	(3 844)
Результат от прочей деятельности		(137 650)	(123 947)
Прибыль до налогообложения			
Прибыль до налогообложения		(4 350)	23 773
Расходы по налогу на прибыль	27	(8 929)	(4 106)
Чистый (убыток)/ прибыль		(13 279)	19 667
Итого совокупный (убыток)/доход за период		(13 279)	19 667

Примечания на стр. с 8 по 57 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Общество с ограниченной ответственностью «Ингосстрах ОНДД Кредитное страхование»
Отчет о движении денежных средств

	2014	2013
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Страховые премии полученные	693 718	658 986
Премии по рискам, переданным в перестрахование	(383 903)	(378 825)
Возвраты страховых премий	(53 244)	(7 312)
Доля перестраховщиков в возвратах страховых премий	20 417	2 141
Страховые выплаты, общая сумма	(464 571)	(48 965)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	255 289	7 974
Аквизиционные расходы	(52 200)	(55 696)
Расходы по урегулированию страховых выплат	(15 198)	(8 149)
Поступления по суброгации за вычетом доли перестраховщиков	27 705	5 145
Общие и административные расходы	(103 519)	(119 075)
Процентные доходы	68 089	47 364
Проценты уплаченные	-	(512)
Налог на прибыль уплаченный	(1 557)	(9 545)
Прочие поступления и платежи	(4 491)	-
Движение денежных средств, использованных в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	(13 465)	93 531
Изменения в операционных активах/(обязательствах)		
Чистый (прирост)/ уменьшение депозитов	(52 000)	235 015
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	(65 465)	328 546
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(360 267)	(346 575)
Продажа ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	388 753	87 588
Приобретение основных средств	-	(627)
Прочие расходы, связанные с инвестиционной деятельностью	(11 779)	(7 732)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	16 707	(267 346)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Выплаченные дивиденды	(4 132)	(15 675)
Погашение кредитов от коммерческих банков	-	(100 000)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	(4 132)	(115 675)
Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	21 791	300
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(31 099)	(54 175)
Денежные средства на начало года	135 365	189 540
Денежные средства на конец года (Примечание 7)	104 266	135 365

Компания осуществляет расчеты со связанными сторонами на основе взаимозачета в случае, когда это согласовано между контрагентами.

Общество с ограниченной ответственностью «Ингосстрах ОНДД Кредитное страхование»
Отчет об изменениях в капитале

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 01 января 2013 года	624 000	148 770	772 770
Чистая прибыль за период	-	19 667	19 667
Итого совокупный доход за период	-	19 667	19 667
Дивиденды акционерам Компании	-	(15 675)	(15 675)
На 31 декабря 2013 года	624 000	152 762	776 762
Чистый убыток за период	-	(13 279)	(13 279)
Итого совокупный доход за период	-	(13 279)	(13 279)
Дивиденды акционерам Компании	-	(4 592)	(4 592)
На 31 декабря 2014 года	624 000	134 891	758 891

Примечания на стр. с 8 по 57 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

1. Основная деятельность Компании

Общество с ограниченной ответственностью «Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование» (далее – Компания) было зарегистрировано в Российской Федерации 3 августа 2009 года.

Основным видом деятельности Компании является страхование и перестрахование коммерческих (торговых) кредитов и экспортных кредитов.

Все доходы и расходы по страхованию, приведенные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, относятся к страхованию и перестрахованию коммерческих (торговых) и экспортных кредитов.

Компания работает на основании лицензий на осуществление страховых и перестраховочных операций:

- Лицензия Федеральной Службы Страхового Надзора С № 4189 77 на осуществление перестрахования от 22 ноября 2010 года.
- Лицензия Федеральной Службы Страхового Надзора П № 4189 77 на осуществление перестрахования от 22 ноября 2010 года.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 115054, Москва, Павелецкая площадь, дом 2, строение 1.

Среднегодовая численность персонала Компании на 31 декабря 2014 года составила 26 человек (2013 г.: 29 человека).

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Компания не имела представительств и филиалов.

Учредителем и единственным участником Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 является АО «HOLDING CIS», юридическое лицо, созданное и действующее в соответствии с законодательством Бельгии и являющееся дочерним обществом Бельгийского Государственного Агентства Кредитного Страхования OfficeNationalduDucroire | NationaleDelcredereDienst (далее - «Delcredere|Ducroire»). В 2013 году в связи с ребрендингом группа ONDD была переименована в группу Credendo, материнская компания OfficeNationalDuDucroire (ONDD), - в Delcredere|Ducroire, сестринская компания DucroireDelcredere – в Credimundi.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года акционерами АО «HOLDING CIS» являлись ЗАО «ИнВест-Полис» (Москва, Россия) с участием 33,3% и Delcredere|Ducroire с участием 66,7%. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года доля участия ОСАО «Ингосстрах» в ЗАО «ИнВест-Полис» составляла 99,9%.

Конечным бенефициаром по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года является Delcredere|Ducroire.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность (продолжение)

Снижение цен на нефть приблизительно на 45% в течение 2014 года привело к замедлению темпов роста российской экономики. На экономическую ситуацию также повлияли международные санкции, введенные против некоторых российских компаний и физических лиц, и ответные меры Российской Федерации на эти санкции.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года:

- Обменный курс российского рубля к доллару США изменился с 32,7 рублей до 56,3 рублей за доллар США;
- Ключевая ставка рефинансирования Банка России была изменена с 5,5% в год до 17,0% в год;
- Фондовый индекс РТС снизился с 1 445 до 791 пунктов.

В январе 2015 года агентство FitchRatings установило кредитный рейтинг Российской Федерации на уровне BBB-, агентство Standard&Poor's на уровне BB+, а агентство Moody's Investors Service на уровне Ba1. Ключевая ставка рефинансирования Банка России снижена с 17,0% в год до 15,0% в год. По состоянию на 28 апреля 2015 года обменный курс составлял 51,47 руб. за доллар США, а фондовый индекс РТС достиг 1029,71 пунктов.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2014 г.:

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты). Данное изменение 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 разъясняет, 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 (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Компанию.

3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

«Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение 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. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Компанию.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). 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 основании принципа 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. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на Компанию.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 г. и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.; 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 гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Компанию.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данные изменения 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. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Компанию.

4. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты. Компания не применяла эти стандарты и интерпретации до начала их обязательного применения.

4. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового 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 долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются 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 по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

4. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или 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. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

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 компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. 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 учета по переоцениваемой стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

4. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. 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 договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). 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 предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). 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 договоров с клиентам, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

4. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки позволят предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). 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, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, 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 поправке к 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 проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к 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. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

«Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. Ожидается, что поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

5. Основные принципы учетной политики

Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы по следующим категориям:

- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ссуды и дебиторская задолженность (данная категория включает в себя займы предоставленные и дебиторскую задолженность).

Компания осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от цели, с которой были приобретены эти финансовые активы, и от их характеристик.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

С 1 января 2014 года для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной средневзвешенной цене на отчетную дату. До 1 января 2014 года котированной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых активов, была текущая цена спроса.

Влияние изменения было отражено как изменение оценки прибыли или убытка и прочего совокупного дохода за 2014 год (см. Примечание 9).

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 суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) 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 спред 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 или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются 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 купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 существу, 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.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более одного банковского дня на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты, размещенные в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости. В связи с тем, что такое размещение средств обычно является предоставлением необеспеченных депозитов банкам, то данные активы могут обесцениваться.

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории.

Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) 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 разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Компании.

Процентные доходы по ценным бумагам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются по справедливой стоимости как процентный доход в прибыли или убытке за период. Дивиденды учитываются как доход по дивидендам в момент установления права Компании на получение соответствующих доходов и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы, связанные с прекращением признания отражаются как доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

Иерархия финансовых активов по справедливой стоимости

К первому уровню относятся финансовые активы, торговля которыми осуществляется на активном рынке и справедливая стоимость которых определяется на основании рыночных котировок. Ко второму уровню относятся финансовые активы, справедливая стоимость которых определяется

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

с использованием различных моделей оценок. Эти модели базируются на доступных данных, характеризующих рыночные условия и факторы, которые могут повлиять на справедливую стоимость финансового актива. К третьему уровню относятся финансовые активы, для определения справедливой стоимости которых применяется суждение, а также, если модели, используемые для определения справедливой стоимости, содержат хотя бы один параметр, не основанный на доступных рыночных данных (ненаблюдаемые данные).

Дебиторская задолженность и предоплаты

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе после оказания услуг.

Дебиторская задолженность состоит из задолженности по операциям перестрахования, которая включает в себя суммы к получению от перестраховщиков по урегулированным страховым выплатам, премии к получению по договорам входящего перестрахования, по операциям страхования, включающей в себя суммы к получению по договору прямого страхования, и прочей дебиторской задолженности.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитываются, если существует юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм, и Компания намеревается произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости и предоплат

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов и предоплат. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли или убытке 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 и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат

В отношении дебиторской задолженности Компания оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов и предоплат и в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

Компания проводит анализ дебиторской задолженности на обесценение ежеквартально по каждому контрагенту.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения дебиторской задолженности страхователей и перестрахователей, предоставленных по отдельно значимым финансовым активам и предоплатам:

- просрочка любого очередного платежа;
- значительные финансовые трудности дебитора, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация дебитора;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на дебитора;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты задолженности;

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями дебитора, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Резерв под дебиторскую задолженность по суброгации в случае наличия корреспондирующей доли кредиторской задолженности, относящейся к перестрахованию, формируется Компанией в размере разницы между дебиторской задолженностью и корреспондирующей кредиторской задолженностью по перестрахованию в тех случаях, когда в случае непогашения дебиторской задолженности корреспондирующая кредиторская задолженность перед перестраховщиком также не должна быть погашена. Данная разница является максимально возможной оценкой убытка в случае потенциального обесценения дебиторской задолженности по суброгации.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания не сможет получить суммы, причитающиеся к уплате в соответствии с первоначальными условиями соглашения.

Компания создает резерв под обесценение индивидуально по каждому дебитору в зависимости от условий договора, сроков погашения и суммы денежных средств, полученных в процессе погашения соответствующих сумм задолженности.

Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью задолженности, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков.

Суммы дебиторской задолженности и/или предоплаты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного в отчете о финансовом положении соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм включается в состав прочих доходов.

Если сумма ранее созданного резерва под обесценение снижается благодаря каким-либо событиям после его списания, то восстановление резерва отражается по кредиту строки «Прочие расходы» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Страховые активы

Страховые активы:

- дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования;
- отложенные аквизиционные расходы;
- доля перестраховщиков в резервах убытков и резерве незаработанной премии Компании;

Компания передает договоры в перестрахование 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.

Доля перестраховщиков в резервах убытков и резерве незаработанной премии

Доля перестраховщиков в резервах убытков Компании включает долю перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ), а также долю перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ).

Доля перестраховщиков в резервах убытков и резерве незаработанной премии (РНП) (доля перестраховщиков в страховых резервах) рассчитывается исходя из доли рисков, переданных Компанией в перестрахование.

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

На каждую отчетную дату Компания производит перерасчет доли перестраховщиков в страховых резервах в соответствии с соответствующей величиной РНП, резервов убытков и рисками, переданными в перестрахование по состоянию на соответствующую отчетную дату. По результатам соответствующего расчета Компания корректирует долю перестраховщиков в страховых резервах 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 прибыли или убытке 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.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают заемные средства (кредиты, полученные от коммерческих банков) и кредиторскую задолженность.

Заемные средства (кредиты, полученные от коммерческих банков)

Заемные средства первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. Компания признает затраты, непосредственно связанные со сделкой, в качестве процентных расходов равномерно в течение срока использования заемных средств. В отчете о финансовом положении стоимость заемных средств отражается по номинальной стоимости остатка кредита (займа) с учетом начисленных, но не выплаченных процентов, за минусом остатка непризнанных затрат, связанных со сделкой. Компания считает, что такая расчетная стоимость заемных средств несущественно отличается от амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как расход/доход от привлечения заемных средств по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального расхода/дохода по заемным средствам, и соответствующие расходы/доходы отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной доходности по строке «Процентные расходы/доходы».

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность состоит из кредиторской задолженности по операциям перестрахования, которая представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам и оплате убытков перестрахователям и прочей кредиторской задолженности.

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

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 двух величин: чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если остаточная стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их стоимости и отражаются в составе прочих операционных доходов и расходов в прибыли и убытке за год. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования активов:

- Мебель – 7 лет;
- Компьютеры и оборудование – 3 года;
- Транспортные средства – 7 лет.

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 в конце каждого отчетного периода.

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе общих и административных расходов.

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Уставный капитал

Доли в уставном капитале отражаются в составе уставного капитала. Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости в соответствии с законодательством Российской Федерации, уставный капитал Компании складывается из номинальной стоимости долей его участников.

Компания учреждена в виде общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Для целей МСФО уставный капитал обществ с ограниченной ответственностью, сформированный в соответствии с законодательством Российской Федерации, может быть классифицирован как финансовое обязательство. Это обусловлено тем, что Федеральный закон от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» предусматривает возможность участников обществ с ограниченной ответственностью в одностороннем порядке потребовать погашение своей доли в чистых активах, при условии наличия соответствующего положения в учредительных документах требований по формированию уставного капитала. В таких случаях общество с ограниченной ответственностью обязано выплатить участнику часть чистых активов общества, определяемую на основе бухгалтерской отчетности по российским правилам бухгалтерского учета (далее - РПБУ) за последний отчетный период, предшествующий дню подачи заявления о выходе из общества, в виде денежных средств, либо, по согласованию с участником, в виде передачи активов в материальной форме.

Учредительные документы Компании не предусматривают возможность единственного участника в одностороннем порядке требовать погашения своей доли в чистых активах, участник не может выйти из состава участников Компании в одностороннем порядке, даже в случае увеличения количества участников Компании до двух и более. Соответственно, для целей финансовой отчетности по МСФО уставный капитал Компании классифицирован как элемент Капитала. Руководство Компании полагает, что представление информации об уставном капитале в составе Капитала Компании представляет более достоверную и надежную информацию для пользователей данной финансовой отчетности.

Распределение прибыли

Выплата прибыли единственному участнику признается как обязательство и вычитается из капитала на отчетную дату только в том случае, если она было объявлено до отчетной даты включительно. Информация о выплате прибыли единственному участнику раскрывается в финансовой отчетности, если она была рекомендована до отчетной даты, а также рекомендована или объявлена после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Выплата прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

После утверждения единственным участником выплата прибыли отражается в финансовой отчетности.

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 маловероятным.

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Страховые контракты – классификация

Компания заключает контракты, по которым она принимает на себя страховой или финансовый риск или оба риска одновременно.

Страховые контракты – это контракты, в которых одна сторона (страховщик) принимает существенный страховой риск от другой стороны (страхователя), соглашаясь осуществить выплату страхователю в случае возникновения в будущем оговоренного непредвиденного события (страхового случая), оказавшего отрицательное влияние на страхователя.

Такие контракты также могут содержать финансовый риск.

Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия страховых контрактов имеют место нижеследующие неопределенности:

- наступит ли страховой случай;
- дата наступления страхового случая;
- сумма убытка по наступившему страховому случаю.

Компания не признает страховыми следующие риски:

- финансовый риск;
- риск, не существовавший до заключения договора, а возникший в результате его заключения;
- риск расторжения (продлонгации) договора ранее, чем ожидал его эмитент при определении цены договора;
- риск непредвиденного увеличения административных расходов, связанных с обслуживанием договора.

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

Описание страховых продуктов

Компания принимает на страхование следующие страховые риски и портфели:

- страхование экспортных кредитов;
- страхование коммерческих (торговых) кредитов.

Договоры, заключаемые Компанией, относятся к краткосрочному страхованию.

Операции по страхованию иному, чем страхование жизни

- **Страховые премии**

Компания отражает премии по договорам страхования как выручку на момент принятия страхового риска. Резерв незаработанной премии создается на эту же дату и в последующем относится на доход пропорционально в течение действия договоров страхования.

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

• Резерв незаработанной премии

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

• Расходы по урегулированию страховых выплат

Расходы на урегулирование страховых выплат включают:

А) Прямые расходы по урегулированию убытков, связанные с судебным или внесудебным юридическим сопровождением ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности контрагента страхователя. В случае, когда договором перестрахования предусмотрено участие перестраховщика (перестраховщиков) в компенсации расходов по урегулированию убытков, Компанией начисляется доля перестраховщика в таких расходах. Начисление производится в соответствии с условиями договоров перестрахования.

Резерв прямых расходов по урегулированию убытков включен в состав РПНУ, изменение резерва прямых расходов по урегулированию убытков включено в состав изменений резервов убытков в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Б) Косвенные расходы на урегулирование убытков, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела. Косвенные расходы на урегулирование убытков включены в состав строки «Расходы по урегулированию убытков» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

• Урегулированные страховые выплаты

Урегулированные страховые выплаты, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям. Выплаты по договорам исходящего перестрахования включают в себя все убытки, понесенные за отчетный период. Доля перестраховщика в страховом возмещении вычитается из общей суммы понесенных убытков.

Резервы убытков

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым выплатам. Оценка величины страховых выплат делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты.

РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования страховых выплат и расходов по урегулированию страховых выплат прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

• Проверка адекватности сформированных страховых обязательств

Проверка достаточности обязательств основывается на текущих расчетных оценках будущих потоков денежных средств по договорам страхования.

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

При проверке учитываются текущие расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договором, и сопутствующих потоков денежных средств, таких как расходы по рассмотрению претензии, а также потоков денежных средств, возникающих по встроеным опционам и гарантиям (в случае наличия).

В случае если проверка покажет, что сформированных страховых обязательств недостаточно, на полную сумму разницы формируется резерв неистекшего риска (РНР). Резерв отражается в отчете о финансовом положении, а его движения в отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата.

Проверка адекватности (достаточности) обязательств осуществляется в целом по портфелю обязательств Компании. С учетом того, что резерв убытков и резерв расходов на урегулирование убытков формируются исходя из принципа наилучшей оценки (т.е. ожидаемого размера будущих выплат и расходов) дополнительная проверка адекватности обязательств относительно произошедших убытков не требуется.

Для целей проверки адекватности резерва незаработанных премий (РНП) производятся следующие расчеты:

- В разрезе каждой резервной группы на базе наблюдаемых значений коэффициента убыточности прогнозируется ожидаемое значение коэффициента убыточности с учетом влияния отложенных аквизиционных расходов действующего портфеля договоров (портфель неистекшего страхового риска). При этом, в частности, учитывается инфляция убытков по отношению к значениям, наблюдаемым на конец отчетного периода и другие известные на момент оценивания аспекты, способные существенно повлиять на значение коэффициента.
- В целом по компании оценивается ожидаемое значение коэффициента расходов на урегулирование убытков и сопровождение договоров страхования.
- Сумма полученных коэффициентов применяется к значению РНП по соответствующей резервной группе.
- Сумма величин, полученных на предыдущем шаге, представляет собой наилучшую оценку будущего исходящего денежного потока в отношении неистекшего страхового риска Компании.
- В случае если общая сумма сформированного РНП превышает сумму, рассчитанную на предыдущем шаге, сформированные обязательства признаются достаточными, а дальнейшие расчеты не производятся.
- В противном случае, недостаток учитывается в составе РНР.

В случае признания РНР также признается актив в виде доли перестраховщика в РНР.

Перестрахование

Компания передает договоры в перестрахование 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. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний в отношении возмещений по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков, и премии к получению по договорам входящего перестрахования. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам и обязательства по выплатам, принятым в перестрахование.

Компания регулярно тестирует свои активы по перестрахованию на обесценение в соответствии с учетной политикой, описанной выше в отношении обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. При наличии объективного доказательства обесценения перестраховочных активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные расходы и прочие прямые расходы по привлечению страхового бизнеса, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премий по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются с учетом периода, за время которого соответствующие страховые премии будут заработаны. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов для проверки их возвратности исходя из будущих оценок. Отложенные аквизиционные расходы включают комиссионные вознаграждения агентам (брокерам) за заключение и продление договоров страхования.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования с целью обеспечения соответствия будущим потокам доходов по страховым премиям и отражаются в отчете о финансовом положении в составе активов.

Аквизиционные доходы

Компания получает комиссионный доход за передачу в перестрахование рисков по заключенным договорам страхования. Комиссионные доходы от переданных в перестрахование премий, которые представляют собой возмещение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующую неамортизированную часть аквизиционных расходов таким образом, что чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженному чистому доходу. Изменение в отложенных комиссионных доходах по исходящему перестрахованию отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе чистых аквизиционных расходов. Отложенные аквизиционные доходы отражаются в отчете о финансовом положении в составе обязательств.

Доходы от суброгации и доля перестраховщика в суброгации

Суброгационный доход, возникший в результате удовлетворения регрессных исков Компании, а также расход в виде суммы возмещения, подлежащей оплате Компании перестраховщику, признаются на дату вступления в законную силу решения суда (при взыскании долга в судебном порядке) или на дату письменного обязательства виновного лица по возмещению причиненных убытков в случаях внесудебного урегулирования данных споров. Возмещение по суброгации признается в качестве дохода, только если руководство Компании уверено в том, что получит эти суммы от третьих сторон.

Налогообложение

Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе Капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе Капитала.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд, фонд социального страхования и обязательного медицинского страхования, 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.

Переоценка иностранной валюты

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по статье «Доходы за вычетом расходов от переоценки валют».

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 Банка России, действующему на дату определения справедливой стоимости.

6. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения 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:

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 2, Примечание 27.

Оценка страховых обязательств. См. Примечание 15.

7. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Остатки на расчетных счетах		
- в российских рублях	16 588	106 050
- в иностранной валюте	87 678	29 315
Итого денежных средств	104 266	135 365

По состоянию на 31 декабря 2014 года 97,95% денежных средств размещено в 1 российском банке (31 декабря 2013 года: 97,71% денежных средств размещено в 1 российском банке).

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года у Компании отсутствуют денежные эквиваленты.

Для оценки качества денежных средств и их эквивалентов были использованы рейтинги Fitch. Для активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's и Moody's), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

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

В таблице ниже представлен анализ денежных средств по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
BBB	103 513	135 341
BB	729	15
B	16	-
Нет рейтинга	8	9
Итого денежных средств	104 266	135 365

Денежные средства не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года. Анализ рисков представлен в Примечании 28.

8. Депозиты, размещенные в банках

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Депозиты, размещенные в российских коммерческих банках	354 223	298 313
Итого депозитов, размещенных в банках	354 223	298 313

Депозиты размещены по ставкам от 8,04% до 12,28% годовых, со сроками размещения от 365 до 733 дней (31 декабря 2013 года: от 6,80% до 8,80% годовых, со сроком размещения от 364 дней до 411 дней).

8. Депозиты, размещенные в банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года 100% депозитов размещено в 5 российских банках (31 декабря 2013 года: 100% депозитов размещено в 3 российских банках).

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года депозиты не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения.

В таблице ниже представлен анализ депозитов в банках, имеющих долгосрочные рейтинги, присвоенные международными рейтинговыми агентствами по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
BBB	312 528	298 313
BB	41 695	-
Итого депозиты, размещенные в банках	354 223	298 313

Анализ рисков представлен в Примечании 28, информация по справедливой стоимости – в Примечании 31.

9. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ниже представлена информация о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Государственные облигации	48 388	91 059
Муниципальные облигации	85 281	90 823
Корпоративные облигации	314 819	336 545
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	448 488	518 427

С 1 января 2014 года для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной средневзвешенной цене на отчетную дату. До 1 января 2014 года котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых активов, была текущая цена спроса.

Влияние изменения было отражено как изменение оценки прибыли или убытка и прочего совокупного дохода за 2014 год:

	Средне- взвешенная цена	Текущая цена спроса	Изменение
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Расходы за вычетом доходов от переоценки ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(38 984)	(56 147)	(17 163)
Расходы по налогу на прибыль	7 797	11 229	3 432
Чистый убыток	(31 187)	(44 918)	(13 731)
Итого совокупный убыток за период	(31 187)	(44 918)	(13 731)

Влияние изменений на показатели за 2013 год признано несущественным.

9. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Государственные облигации представлены ценными бумагами с фиксированным процентным доходом, выпущенными Министерством финансов РФ. Облигации имеют срок погашения с марта 2018 по февраль 2027, купонный доход от 6,80% до 8,15% (31 декабря 2013 года: срок погашения с марта 2014 по февраль 2027, купонный доход от 6,90% до 8,15%).

Муниципальные облигации представлены ценными бумагами с фиксированным процентным доходом, выпущенными администрациями областей Российской Федерации. Облигации приобретаются с дисконтом к номиналу, имеют срок погашения с декабря 2016 по июль 2020, купонный доход от 7,79% до 9,25% в зависимости от выпуска облигации (31 декабря 2013 года: срок погашения с декабря 2016 по июль 2020, купонный доход от 7,79% до 9,25%).

Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги с фиксированным процентным доходом, выпущенные российскими компаниями и свободно обращающиеся на российском рынке. Облигации имеют срок погашения с марта 2015 по март 2033 (2013: с сентября 2015 по февраль 2032), купонный доход от 8,20% до 10,80% (31 декабря 2013 года: от 8,20% до 9,75%) в зависимости от выпуска облигации.

По состоянию на 31 декабря 2014 года отсутствует существенная концентрация портфеля корпоративных облигаций (31 декабря 2013 года: существенная концентрация отсутствует).

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не просрочены, не обесценены и не имеют обеспечения.

Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Компания не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытке, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Государственные и муниципальные облигации		
ВВВ	77 078	121 375
ВВ	56 591	60 508
Корпоративные облигации		
ВВВ	143 160	201 110
ВВ	171 659	135 434
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	448 488	518 427

Анализ рисков представлен в Примечании 28, информация по справедливой стоимости – в Примечании 31.

10. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность страхователей	239 124	179 308
Задолженность по суброгации	110 852	9 445
За вычетом резерва под обесценение	(33 303)	(2 508)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	316 673	186 245

10. Дебиторская задолженность по операциям страхования (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года на 3 контрагентов приходится 53,60% дебиторской задолженности по операциям страхования (31 декабря 2013 года: на 3 контрагентов – 61,66%).

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества дебиторов.

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Крупные клиенты	208 377	150 723
Средние клиенты	30 747	28 585
Контрагенты страхователей	110 852	9 445
Дебиторская задолженность по операциям страхования до создания резерва на обесценение	349 976	188 753
За вычетом резерва под обесценение	(33 303)	(2 508)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	316 673	186 245

В анализе, представленном выше, крупные и средние клиенты представлены страховыми дебиторами с суммой страховых премий в течение года более 10 миллионов рублей и менее 10 миллионов рублей соответственно. Дебиторская задолженность по данным клиентам не является просроченной или обесцененной.

Дебиторская задолженность по суброгации представлена задолженностью контрагентов страхователей по регрессным требованиям Компании, возникшим в результате наступления просрочки платежа/банкротства контрагентов страхователей. Под дебиторскую задолженность по суброгации в сумме 106 149 тыс. руб. создана доля перестраховщика в расчетах по суброгации в сумме 72 846 тыс. руб. На превышение дебиторской задолженности над долей перестраховщика в сумме 33 303 тыс. руб. создан резерв по сомнительную дебиторскую задолженность.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования:

	Резерв под обесценение дебиторской задолженности страхователей	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по регрессным искам
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования на 01 января 2013 года	-	-
Обесценение дебиторской задолженности	7	2 501
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования на 31 декабря 2013 года	7	2 501
Списание просроченной задолженности	(7)	(2 055)
Обесценение дебиторской задолженности	-	32 857
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования на 31 декабря 2014 года	-	33 303

Анализ рисков представлен в Примечании 28.

11. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность по принятому перестрахованию	82 970	48 434
Дебиторская задолженность по переданному перестрахованию	41 510	2 196
Итого дебиторской задолженности по операциям перестрахования	124 480	50 630

По состоянию на 31 декабря 2014 года на 5 контрагентов приходится 94,34% дебиторской задолженности по операциям перестрахования (31 декабря 2013 года: на 4 контрагентов – 95,66%).

11. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества дебиторов:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Крупные европейские перестраховочные компании, специализирующиеся на кредитном страховании	119 340	37 771
Крупные перестрахователи из стран СНГ	5 140	12 859
Итого дебиторской задолженности по операциям перестрахования	124 480	50 630

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 вся дебиторская задолженность по операциям перестрахования является текущей, не обесцененной и не имеет обеспечения.

Анализ рисков представлен в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

12. Предоплаты

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Предоплаты по аренде	10 473	6 627
Предоплаты за услуги по урегулированию убытков	3 517	-
Предоплаты по прочим услугам	3 946	1 009
Итого предоплат	17 936	7 636

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года на 1 контрагента приходится 100% предоплаты по аренде.

Предоплаты являются нефинансовыми по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

13. Резерв незаработанной премии

	2014			2013		
	РНП, общая сумма	Доля перестра- ховщиков в РНП	РНП нетто- перестра- хование	РНП, общая сумма	Доля перестра- ховщиков в РНП	РНП нетто- перестра- хование
На начало года	273 842	(192 926)	80 916	220 585	(161 863)	58 722
Подписанные страховые премии в отчетном году	753 516	(539 393)	214 123	662 124	(484 919)	177 205
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(672 715)	490 322	(182 393)	(608 877)	453 856	(155 011)
На конец года	354 643	(241 997)	112 646	273 842	(192 926)	80 916

Анализ рисков представлен в Примечании 28.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

14. Резервы убытков

	На 31 декабря 2014 года			На 31 декабря 2013 года		
	РЗУ	РПНУ	Итого	РЗУ	РПНУ	Итого
Резервы убытков, общая сумма	42 332	294 973	337 305	72 225	205 034	277 259
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(24 309)	(214 997)	(239 306)	(47 847)	(152 835)	(200 682)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	18 023	79 976	97 999	24 378	52 199	76 577

14. Резервы убытков (продолжение)

Ниже представлено изменение в оценке резервов убытков в 2014 и 2013 годах.

	2014			2013		
	Резервы убытков, общая сумма	Доля перестра- ховщиков в резервах убытков	Резервы убытков нетто- перестра- хование	Резервы убытков, общая сумма	Доля перестра- ховщиков в резервах убытков	Резервы убытков нетто- перестра- хование
На начало года	277 259	(200 682)	76 577	22 816	(16 393)	6 423
Изменение резервов в отчетному году	60 046	(38 624)	21 422	254 443	(184 289)	70 154
На конец года	337 305	(239 306)	97 999	277 259	(200 682)	76 577

Анализ рисков представлен в Примечании 28.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

15. Оценка страховых обязательств и анализ динамики страховых выплат

Структура резервов убытков

Основным направлением деятельности Компании является страхование и перестрахование рисков неплатежа по коммерческим (торговым) и экспортным кредитам.

Для данного вида страхования Компания вводит следующие понятия:

- потенциальный убыток – сумма непогашенной задолженности контрагента при наступлении просрочки ожидаемого платежа;
- период ожидания – период ожидания погашения просрочки платежа контрагентом (поручителем) с момента первичного уведомления о потенциальном убытке;
- срок истечения периода ожидания – дата, на которую происходит истечение периода ожидания погашения просрочки контрагентом;
- юридические расходы страхователя – расходы на судебное и/или внесудебное юридическое (аудиторское) сопровождение ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности по застрахованным коммерческим (торговым) кредитам, произведенные (обязанность неизбежно произвести которые возникла) страхователем с целью недопущения или минимизации убытков по отдельному контрагенту.

Кредитное страхование имеет свои особенности с точки зрения оценки резервов убытков.

Резервы убытков состоят из:

- резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ);
- резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ).

РЗУ формируется на базе неурегулированных потенциальных убытков, по которым истек период ожидания по состоянию на отчетную дату. Данные убытки приобретают статус заявленных и могут быть урегулированы в будущем с выплатой страхового возмещения в пользу страхователя. Также РЗУ формируется по неурегулированным убыткам, заявленным в связи с наступлением несостоятельности (банкротства) должника (поручителя).

РПНУ является оценкой обязательств по страховым событиям, которые возникли на отчетную дату.

15. Оценка страховых обязательств и анализ динамики страховых выплат (продолжение)

Данные события включают в себя:

- потенциальные убытки, период ожидания по которым не истек;
- убытки, которые уже были заявлены и полностью оплачены, но не исчерпали потенциала развития по каким-либо причинам (несение юридических расходов).

Актuarная методология

Расчет резервов убытков производится на основе треугольника развития оплаченных убытков с использованием метода Борнхьюттера – Фергюсона, при этом также принимаются во внимание данные о потенциальных убытках на отчетную дату. Метод Борнхьюттера – Фергюсона является разновидностью методов цепной лестницы. На практике считается одним из основных статистических методов оценки резервов убытков. Он использует сочетание оценок, основанных на сравнительном анализе финансовых показателей компании, отражающих ее деятельность и опыте развития убытков прошлых периодов.

При применении метода Борнхьюттера – Фергюсона используется треугольник развития оплаченных убытков. Данные в треугольнике сгруппированы по кварталам наступления страховых событий и кварталам оплаты. В качестве даты страхового события принята дата первичного уведомления о произошедшем потенциальном убытке, полученного Компанией. Треугольник сформирован начиная с 1 квартала 2010 года.

Из треугольника развития были исключены выплаты по двум крупным убыткам, произошедшим в 1 и 2 кварталах 2013 года. Данные убытки характеризуются отличным от прочих оплаченных убытков более длительным периодом развития убытка. Период развития убытков превысил 6 кварталов. На протяжении данного периода развития между страхователями и контрагентом страхователей велось судебное разбирательство о действительности договоров поручительства, необходимых для признания действующим установленного страховщиком на контрагента кредитного лимита. В течение 2014 года в силу решения суда данные договоры поручительства были признаны действительными, после чего Компанией были осуществлены соответствующие страховые выплаты в соответствии с условиями договоров страхования. Отражение указанных выше убытков в общей статистике в силу особенностей их длительного развития дает существенное искажение коэффициентов развития убытков, в связи с чем было принято решение об их исключении из треугольника развития. Также из треугольника были исключены все понесенные по состоянию на отчетную дату юридические расходы, связанные с данными убытками.

В таблице ниже представлено развитие убытков. В таблице отражен процесс урегулирования убытков после наступления страхового события на основе коэффициентов развития убытков (в разрезе периодов наступления событий), представляющих собой отношение накопленной на конец периода развития к сумме страховых выплат, накопленной на конец предшествующего периода развития.

Треугольник развития по страховым выплатам (брутто)

Период происхождения	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1/2012	-	-	-	-	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
2/2012	-	-	-	-	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	
3/2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4/2012	-	-	47,059	1,135	6,789	1,000	1,000	1,000			
1/2013	-	-	-	1,000	1,000	1,000	1,000				
2/2013	-	-	2,678	1,258	1,000	1,002					
3/2013	-	-	1,000	1,773	1,000						
4/2013	-	-	-	-							
1/2014	-	-	-								
2/2014	-	-									
3/2014	-										

15. Оценка страховых обязательств и анализ динамики страховых выплат (продолжение)

Кредитное страхование отличается значительной волатильностью оценок факторов развития в силу наличия крупных убытков. Этот факт можно наблюдать в треугольнике динамики урегулирования убытков, описанном выше. При этом данный вид страхования можно отнести к видам страхования с «коротким хвостом».

При определении конечной оценки резерва убытков Компания также принимает во внимание данные о потенциальных убытках на отчетную дату, формируемые подразделением по урегулированию убытков. При наступлении просрочки платежа контрагентом в Компанию поступает уведомление от клиента о возникновении потенциального убытка. Данный убыток регистрируется в Журнале потенциальных убытков. На основании статистики из Журналов потенциальных убытков, формируемых Компанией на ежеквартальной основе, оценивается динамика развития потенциальных убытков и коэффициент их утилизации (т.е. размера фактических выплат). Фактический коэффициент утилизации потенциальных убытков на 31 декабря 2014 года равен 33,6% (на 31 декабря 2013 года – 15,8%).

Оценка ожидаемой утилизации осуществляется только по тем потенциальным убыткам, период ожидания по которым не истек по состоянию на отчетную дату. По отдельным потенциальным убыткам также возможно использование экспертной оценки коэффициентов утилизации на основании актуарного суждения и экспертизы подразделения по урегулированию убытков или андеррайтеров.

По состоянию на 31.12.2014 экспертная оценка применяется по одному крупному потенциальному убытку. С учетом существенного размера данного потенциального убытка Компания использует консервативную оценку с применением коэффициента утилизации, равного 100%.

Оценка доли перестраховщиков в резерве убытков осуществляется пропорционально доле заработанной за последний год исходящей премии к заработанной премии брутто за последний год и по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 72,9% (на 31 декабря 2013 года – 74,5%). Данный метод, по мнению Компании, является наиболее статистически устойчивым и позволяет учесть в полной мере структуру перестраховочной защиты Компании.

Прямые расходы на урегулирование убытков

Применение коэффициента утилизации не учитывает возможные будущие дополнительные прямые расходы на урегулирование потенциальных убытков по последним кварталам происшествий. Во избежание этого Компания использует корректировку коэффициента утилизации в сторону увеличения. Для оценки величины возможных прямых расходов на урегулирование потенциальных убытков с неистекшим периодом ожидания Компанией учитываются параметры договоров страхования. Расходы на судебное и (или) внесудебное юридическое сопровождение ликвидации либо снижения просроченной дебиторской задолженности контрагента страхователя с целью недопущения или минимизации убытков по отдельному контрагенту возмещаются страховщиком в размере, не превышающем 10% от размера кредитного лимита по контрагенту, аналогично в отношении расходов страховщика. На 31 декабря 2014 года для консервативной оценки прямых расходов на урегулирование убытков фактический коэффициент утилизации потенциальных убытков с неистекшим периодом ожидания увеличен на 10% до уровня 36,9%. Для крупного потенциального убытка, по которому используется экспертная оценка коэффициента утилизации, фактический коэффициент утилизации потенциальных убытков увеличен на 5% до уровня 105%. Таким образом, на 31 декабря 2014 года резерв прямых расходов на урегулирование потенциальных убытков в размере 16 730 тыс. рублей включен в состав РПНУ (На 31 декабря 2013: коэффициент утилизации составил 17,4%, резерв прямых расходов на урегулирование – 17 998 тыс. руб.).

Ретроспективный анализ адекватности резервов убытков

Информация о динамике развития страховых выплат раскрыта для иллюстрации страхового риска принимаемого Компанией. В таблице, приведенной ниже, рассматривается динамика оценок состоявшихся убытков в разрезе периодов наступления событий. На каждую отчетную дату оценка состоявшегося убытка за определенный период наступления убытков включает оценку обязательств по неоплаченным страховым случаям и величину произведенных Компанией страховых выплат. В таблице, представленной ниже, по строке «Общая сумма резервов убытков» отражена информация о

15. Оценка страховых обязательств и анализ динамики страховых выплат (продолжение)

сумме резервов убытков по состоянию на 31 декабря 2014 года, включенной в отчет о финансовом положении.

Существенное расхождение оценок состоявшегося убытка по страховым случаям, произошедшим в 2013 году, по состоянию на текущую и предыдущую отчетные даты, вызвано двумя крупными убытками, оплаченными в течение 2014 года. Выплаты по данным убыткам на сумму около 293 500 тыс. руб. являются наиболее значительными по сравнению с ранее произведенными Компанией. По состоянию на 31.12.2013 при оценке резерва убытков данные убытки были включены в состав потенциальных убытков с не истекшим периодом ожидания и оценивались, исходя из фактического коэффициента утилизации на 31.12.2013 в размере 15,8% (17,4% с учетом резерва расходов на урегулирование убытков).

Для сравнения влияния указанных выплат на величину состоявшегося убытка ниже приведены дополнительные таблицы без учета этих выплат.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Год наступления убытка					Итого
	2010	2011	2012	2013	2014	
Оценка конечного размера страховых выплат:						
- в конце года возникновения убытка	2 971	146 195	22 813	294 589	419 753	
- через год	2 511	141 282	32 169	398 149		
- два года спустя	2 528	145 993	29 355			
- три года спустя	2 540	143 711				
- четыре года спустя	2 540					
Текущая оценка конечного размера выплат	2 540	143 711	29 355	398 149	419 753	993 509
Совокупная величина оплаченных убытков	(2 540)	(143 570)	(28 353)	(394 829)	(86 912)	(656 204)
Обязательства, отражаемые в балансе	-	141	1 003	3 320	332 841	337 305
Общая сумма резервов убытков	-	141	1 003	3 320	332 841	337 305

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета доли перестраховщиков и двух крупных выплат брутто на сумму около 293 500 тыс. руб.):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Год наступления убытка					Итого
	2010	2011	2012	2013	2014	
Оценка конечного размера страховых выплат:						
- в конце года возникновения убытка	2 971	146 195	22 813	243 698	419 753	
- через год	2 511	141 282	32 169	104 673	-	
- два года спустя	2 528	145 993	29 355	-	-	
- три года спустя	2 540	143 711	-	-	-	
- четыре года спустя	2 540					
Текущая оценка конечного размера выплат	2 540	143 711	29 355	104 673	419 753	700 033
Совокупная величина оплаченных убытков	(2 540)	(143 570)	(28 353)	(101 353)	(86 912)	(362 728)
Обязательства, отражаемые в балансе	-	141	1 003	3 320	332 841	337 305
Общая сумма резервов убытков	-	141	1 003	3 320	332 841	337 305

15. Оценка страховых обязательств и анализ динамики страховых выплат (продолжение)

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (с учетом доли перестраховщиков):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Год наступления убытка					Итого
	2010	2011	2012	2013	2014	
Оценка конечного размера страховых выплат:						
- в конце года возникновения убытка	581	7 632	6 422	85 609	131 622	
- через год	476	5 889	8 259	95 908		
- два года спустя	480	6 687	7 030			
- три года спустя	483	5 985				
- четыре года спустя	483					
Текущая оценка конечного размера выплат	483	5 985	7 030	95 908	131 622	241 029
Совокупная величина оплаченных убытков	(483)	(5 947)	(6 759)	(95 001)	(34 839)	(143 029)
Обязательства, отражаемые в балансе	-	38	272	907	96 782	98 000
Общая сумма резервов убытков	-	38	272	907	96 782	98 000

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (с учетом доли перестраховщиков и двух крупных выплат нетто на сумму около 61 300 тыс. руб.):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Год наступления убытка					Итого
	2010	2011	2012	2013	2014	
Оценка конечного размера страховых выплат:						
- в конце года возникновения убытка	581	7 632	6 422	72 701	131 622	
- через год	476	5 889	8 259	34 603		
- два года спустя	480	6 687	7 030			
- три года спустя	483	5 985				
- четыре года спустя	483					
Текущая оценка конечного размера выплат	483	5 985	7 030	34 603	131 622	179 723
Совокупная величина оплаченных убытков	(483)	(5 947)	(6 759)	(33 696)	(34 839)	(81 724)
Обязательства, отражаемые в балансе	-	38	272	907	96 782	98 000
Общая сумма резервов убытков	-	38	272	907	96 782	98 000

Анализ чувствительности

Для оценки влияния изменений параметров расчета на величину резервов убытков Компании был выполнен анализ чувствительности с использованием треугольников оплаченных убытков и Журнала потенциальных убытков. Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Компания применяет следующие методы:

1. Увеличение на 1 п. п. и на 3 п. п. ожидаемого коэффициента убыточности (КУ) (2013: 1 п. п. и 3 п. п.), что приводит к увеличению конечной оценки резерва убытков. Разницы между резервами, рассчитанными с использованием увеличенного прогнозного ожидаемого КУ и базового резерва убытков (т.е. резерва убытка, зафиксированного в финансовой отчетности на отчетную дату), являются оценкой чувствительности.
2. Увеличение прогнозируемого коэффициента утилизации потенциальных убытков (ПУ) на 5 п. п. и на 10 п. п., что приводит к увеличению конечной оценки резерва убытков. Разницы между резервами, рассчитанными с использованием увеличенного прогнозного коэффициента утилизации ПУ и базового резерва убытков, являются оценкой чувствительности.

Ниже приводится информация о результатах анализа чувствительности резерва убытков, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

15. Оценка страховых обязательств и анализ динамики страховых выплат (продолжение)

	Увеличение ожидаемого КУ на 1 п. п.	Увеличение ожидаемого КУ на 3 п. п.	Увеличение коэффициента утилизации ПУ на 5 п. п.	Увеличение коэффициента утилизации ПУ на 10 п. п.
Изменение резерва убытков	283	849	9 048	18 096
Изменение резерва убытков в % от базового резерва	0,08%	0,25%	2,68%	5,36%

В качестве базового резерва убытков принимается резерв убытков на 31 декабря 2014 года, равный 337 305 тыс. руб.

Ниже приводится информация о результатах анализа чувствительности резерва убытков, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Увеличение ожидаемого КУ на 1 п. п.	Увеличение ожидаемого КУ на 3 п. п.	Увеличение коэффициента утилизации ПУ на 5 п. п.	Увеличение коэффициента утилизации ПУ на 10 п. п.
Изменение резерва убытков	691	2 075	56 880	113 760
Изменение резерва убытков в % от базового резерва	0,25%	0,75%	20,52%	41,03%

В качестве базового резерва убытков принимается резерв убытков на 31 декабря 2013 года, равный 277 259 тыс. руб.

16. Основные средства

Ниже приводится информация по основным средствам по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Мебель	Компьютеры и оборудование	Транспорт- ные средства	Итого
Остаточная стоимость на 01 января 2014 года	2 261	511	110	2 882
Первоначальная стоимость				
Остаток на 01 января 2014 года	3 983	4 736	239	8 958
Приобретение	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2014 года	3 983	4 736	239	8 958
Накопленная амортизация				
Остаток на 01 января 2014 года	(1 722)	(4 225)	(129)	(6 076)
Амортизационные отчисления	(570)	(233)	(33)	(836)
Остаток на 31 декабря 2014 года	(2 292)	(4 458)	(162)	(6 912)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	1 691	278	77	2 046

16. Основные средства (продолжение)

Ниже приводится информация по основным средствам по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Мебель	Компьютеры и оборудование	Транспортные средства	Итого
Остаточная стоимость на 01 января 2013 года	2 583	1 008	143	3 734
Первоначальная стоимость				
Остаток на 01 января 2013 года	3 757	4 335	239	8 331
Приобретение	226	401	-	627
Остаток на 31 декабря 2013 года	3 983	4 736	239	8 958
Накопленная амортизация				
Остаток на 01 января 2013 года	(1 174)	(3 327)	(96)	(4 597)
Амортизационные отчисления	(548)	(898)	(33)	(1 479)
Остаток на 31 декабря 2013 года	(1 722)	(4 225)	(129)	(6 076)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	2 261	511	110	2 882

По оценке руководства по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 отсутствуют признаки обесценения основных средств.

17. Отложенные аквизиционные доходы за вычетом расходов

	Отложенные аквизиционные доходы	Отложенные аквизиционные расходы	Итого
На 01 января 2013 года	45 352	(27 757)	17 595
Капитализированные расходы (Примечание 21)	121 618	(84 344)	37 274
Амортизация	(118 410)	74 960	(43 450)
На 31 декабря 2013 года	48 560	(37 141)	11 419
Капитализированные расходы (Примечание 21)	144 019	(108 605)	35 414
Амортизация	(128 533)	91 797	(36 736)
На 31 декабря 2014 года	64 046	(53 949)	10 097

Анализ рисков представлен в Примечании 28.

18. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Кредиторская задолженность по договорам перестрахования	222 988	176 204
Доля перестраховщика в дебиторской задолженности по суброгации	72 846	6 715
Авансы перестраховщика по доле в страховой выплате	12 596	-
Итого кредиторской задолженности по операциям перестрахования	308 430	182 919

В 2014 году Компания произвела страховые выплаты на сумму более 290 млн. руб. в рамках урегулирования страхового случая банкротства крупного дебитора в секторе торговли цифровой техникой. Для целей осуществления выплат пулом перестраховщиков был перечислен аванс по доле перестраховщиков в страховых выплатах. На дату утверждения финансовой отчетности урегулирование убытка продолжается. Сумма аванса за исключением произведенных выплат отражена в составе кредиторской задолженности Компании на 31 декабря 2014 года в сумм 12 596 тыс. руб.

19. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Обязательства по предстоящим расходам на выплату вознаграждения по итогам работы за год	3 943	9 564
Обязательства по предстоящей оплате отпусков сотрудникам	2 874	3 329
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	330	416
Итого нефинансовой прочей кредиторской задолженности и обязательств	7 147	13 309
Кредиторская задолженность по приобретению товаров, работ, услуг	2 242	4 366
Кредиторская задолженность по вознаграждению доверительному управляющему	1 813	972
Прочая кредиторская задолженность	497	2 180
Итого финансовой прочей кредиторской задолженности	4 552	7 518
Итого прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств	11 699	20 827

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года долгосрочная прочая кредиторская задолженность и долгосрочные обязательства отсутствуют.

Анализ рисков представлен в Примечании 28.

20. Уставный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал составляет:

	Номинальная стоимость	
	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Доли в уставном капитале	624 000	624 000

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года был сформирован за счет вкладов в российских рублях, внесенных участником, имеющим право на получение доходов от распределения прибыли в рублях.

21. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству 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 нераспределенный убыток Компании по российскому законодательству составил 5 507 тыс. рублей (На 31 декабря 2013 года: нераспределенная прибыль составила 34 659 тыс. рублей). За 2014 год чистый убыток Компании по российскому законодательству составил 35 574 тыс. рублей (за 2013 год чистая прибыль составила 9 183 тыс. рублей).

22. Чистые аквизиционные доходы за вычетом расходов

	2014	2013
Брокерские и агентские комиссии	(108 605)	(84 344)
Итого аквизиционных расходов	(108 605)	(84 344)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	16 808	9 384
Изменение в отложенных аквизиционных доходах	(15 486)	(3 208)
Чистое изменение отложенных аквизиционных расходов за вычетом доходов	1 322	6 176
Комиссионные доходы по премиям, переданным в перестрахование	144 019	121 618
Итого чистых аквизиционных доходов за вычетом расходов	36 736	43 450

Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 33.

23. Расходы по урегулированию страховых выплат

	2014	2013
Расходы на содержание персонала	4 703	6 229
Отчисления на обязательное социальное страхование	851	996
Консультационные услуги по урегулированию убытков	11 522	1 355
Командировочные расходы	757	675
Представительские расходы	255	291
Услуги связи	67	75
Итого расходов по урегулированию страховых выплат	18 155	9 621

24. Процентные доходы

	2014	2013
Процентные доходы:		
- по корпоративным, государственным и муниципальным облигациям	40 568	34 841
- по депозитам, размещенным в банках	30 952	25 949
Итого процентные доходы	71 520	60 790

Информация о депозитах, размещенных в банках, отражена в Примечании 8, об инвестиционных ценных бумагах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток – в Примечании 9.

25. Общие и административные расходы

	2014	2013
Расходы на персонал (Примечание 26)	53 200	72 296
Обесценение дебиторской задолженности	32 857	3 192
Информационно-консультационные услуги	13 572	15 129
Аренда	13 508	12 170
Страхование	4 559	2 433
Реклама и маркетинг	2 589	3 475
Командировочные расходы	2 562	2 338
Коммунальные услуги и эксплуатационные расходы	2 279	1 944
Расходы на услуги банка	1 804	1 317
Представительские расходы	1 479	2 437
Услуги связи	1 448	1 409
Затраты на программное обеспечение	1 266	391
Расходы на автотранспорт	1 245	921
Амортизация основных средств	836	1 479
Расходы по приобретению товарно-материальных ценностей	30	1 426
Прочие административные расходы	2 659	2 705
Итого общих и административных расходов	135 893	125 062

Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 33.

26. Расходы на персонал

	2014	2013
Расходы на оплату труда	45 243	62 276
Отчисления на обязательное социальное страхование, пенсионный фонд и ОМС	7 957	10 020
Итого расходов на персонал	53 200	72 296

27. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2014	2013
Текущие расходы по налогу на прибыль	8 057	2 801
Отложенное налогообложение	872	1 305
Расходы по налогу на прибыль за год	8 929	4 106

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли Компании, составляет 20% (2013 г.: 20%).

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

	2014	2013
(Убыток)/Прибыль по МСФО до налогообложения	(4 350)	23 773
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке	(870)	4 755
Влияние налога по пониженной налоговой ставке	(118)	(462)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов, в том числе:		
- расходы за вычетом доходов от операций с ценными бумагами	7 978	(268)
- прочие расходы	1 939	81
Расходы по налогу на прибыль за год	8 929	4 106

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.

Изменение отложенных активов и обязательств в 2014 году представлено в таблице:

	2014	Изменение	2013
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(424)	424
Отложенные аквизиционные расходы за вычетом доходов	2 019	(265)	2 284
Резерв незаработанной премии	6 149	(1 279)	7 428
Резерв убытков	3 460	(17 909)	21 369
Кредиторская задолженность по страхованию, прочая кредиторская задолженность и обязательства	3 709	(4 872)	8 581
Основные средства	145	(165)	310
Дебиторская задолженность	6 660	6 660	-
Прочие активы	554	(63)	617
Общая сумма отложенных налоговых активов	22 696	(18 317)	41 013
Чистый отложенный налоговый актив	8 850	(6 100)	14 950
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	10 144	432	9 712
Доля перестраховщиков в резерве убытков	3 450	(12 649)	16 099
Другие страховые резервы	31 298	(5 228)	36 526
Прочие обязательства	252	-	252
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	45 144	(17 445)	62 589
Чистое отложенное налоговое обязательство	31 298	(5 228)	36 526

Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств производится в случае одновременной реализации данных активов и погашения данных обязательств. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года взаимозачет отложенных налоговых обязательств по другим страховым резервам не производится в связи с долгосрочным сроком погашения стабилизационного резерва, сформированного в бухгалтерской отчетности по РСБУ.

27. Налог на прибыль (продолжение)

Изменение отложенных активов и обязательств в 2013 году представлено в таблице:

	2013	Изменение	2012
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	424	424	-
Отложенные аквизиционные расходы за вычетом доходов	2 284	(1 235)	3 519
Резерв незаработанной премии	7 428	1 892	5 536
Резерв убытков	21 369	21 369	-
Доля перестраховщика в резервах убытков	-	(7 368)	7 368
Кредиторская задолженность по страхованию, прочая кредиторская задолженность и обязательства	8 581	(177)	8 758
Основные средства	310	139	171
Прочие активы	617	(72)	689
Общая сумма отложенных налоговых активов	41 013	14 972	26 041
Чистый отложенный налоговый актив	14 950	8 052	6 898
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(899)	899
Резервы убытков	-	(9 182)	9 182
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	9 712	650	9 062
Доля перестраховщиков в резерве убытков	16 099	16 099	-
Другие страховые резервы	36 526	9 357	27 169
Прочие обязательства	252	252	-
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	62 589	16 277	46 312
Чистое отложенное налоговое обязательство	36 526	9 357	27 169

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.

28. Управление рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора.

Компания осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности по договорам страхования. На постоянной основе анализируется дебиторская задолженность по операциям страхования по срокам погашения. Анализируется сбор премии в разрезах контрагентов, территорий и видов страхования.

28. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

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

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	Японская йена	Казахский тенге	Украин- ские гривны	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	16 588	58 670	29 008	-	-	-	104 266
Депозиты, размещенные в банках	354 223	-	-	-	-	-	354 223
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	448 488	-	-	-	-	-	448 488
Дебиторская задолженность по операциям страхования	303 506	11 893	1 274	-	-	-	316 673
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	27 238	54 959	-	25 076	11 739	5 468	124 480
Прочая дебиторская задолженность	1 006	-	-	-	-	-	1 006
Доля перестраховщиков в резервах убытков	67 543	167 077	4 686	-	-	-	239 306
Итого финансовых и страховых активов	1 218 592	292 599	34 968	25 076	11 739	5 468	1 588 442
Обязательства							
Резервы убытков	101 406	229 228	6 671	-	-	-	337 305
Кредиторская задолженность по операциям страхования	41 505	-	-	-	-	-	41 505
Прочая кредиторская задолженность по операциям перестрахования	244 067	29 092	1 435	16 213	9 681	7 942	308 430
Прочая кредиторская задолженность	4 552	-	-	-	-	-	4 552
Итого финансовых и страховых обязательств	391 530	258 320	8 106	16 213	9 681	7 942	691 792
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	827 062	34 279	26 862	8 863	2 058	(2 474)	896 650

28. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и совокупного дохода в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные условия остаются неизменными.

	2014	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 25%	8 570	6 856
Ослабление доллара США на 25%	(8 570)	(6 856)
Укрепление евро на 25%	6 716	5 373
Ослабление евро на 25%	(6 716)	(5 373)
Укрепление йены на 25%	2 216	1 773
Ослабление йены на 25%	(2 216)	(1 773)
Укрепление тенге на 25%	515	412
Ослабление тенге на 25%	(515)	(412)
Укрепление гривны на 25%	(619)	(495)
Ослабление гривны на 25%	619	495

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

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	Евро	Украинские гривны	Казахский тенге	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	106 050	28 453	862	-	-	135 365
Депозиты, размещенные в банках	298 313	-	-	-	-	298 313
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	518 427	-	-	-	-	518 427
Дебиторская задолженность по операциям страхования	181 079	1 603	3 563	-	-	186 245
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	2 042	27 169	667	13 312	7 440	50 630
Прочая дебиторская задолженность	3 267	-	-	-	-	3 267
Доля перестраховщиков в резервах убытков	150 060	-	50 622	-	-	200 682
Итого финансовых и страховых активов	1 259 238	57 225	55 714	13 312	7 440	1 392 929
Обязательства						
Резервы убытков	221 326	-	55 933	-	-	277 259
Кредиторская задолженность по операциям страхования	32 866	-	-	-	-	32 866
Прочая кредиторская задолженность по операциям перестрахования	57 860	120 296	73	4 690	-	182 919
Прочая кредиторская задолженность	7 518	-	-	-	-	7 518
Итого финансовых и страховых обязательств	319 570	120 296	56 006	4 690	-	500 562
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	939 668	(63 071)	(292)	8 622	7 440	892 367

28. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и совокупного дохода в результате возможных изменений обменных курсов, использованных на 31 декабря 2013 года, при том, что все остальные условия остаются неизменными.

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

	2013	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 15%	(9 461)	(7 568)
Ослабление доллара США на 15%	9 461	7 568
Укрепление евро на 15%	(44)	(35)
Ослабление евро на 15%	44	35
Укрепление гривны на 15%	1 293	1 034
Ослабление гривны на 15%	(1 293)	(1 034)
Укрепление тенге на 15%	1 116	893
Ослабление тенге на 15%	(1 116)	(893)

Компания размещает существенный объем денежных средств на расчетных и депозитных счетах в рублях. Эти средства являются высоколиквидным активом и, при необходимости, могут быть конвертированы в иностранную валюту.

Риск ликвидности

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

Компания не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии. Основными инвестициями являются депозитные вклады в ведущих российских банках, корпоративные облигации российских компаний. С целью обеспечения дополнительного резерва ликвидности значительная часть денежных средств размещается на текущих счетах.

Управление ликвидностью Компании требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Компания регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Кроме этого Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки не отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, которые основаны на дисконтированных денежных потоках, поскольку представлены краткосрочными финансовыми обязательствами со сроком погашения менее 12 месяцев.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

28. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	Итого
Прочая кредиторская задолженность	2 310	2 242	4 552
Итого финансовых обязательств	2 310	2 242	4 552

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	Итого
Прочая кредиторская задолженность	3 152	4 366	7 518
Итого финансовых обязательств	3 152	4 366	7 518

Компания не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Компания контролирует ожидаемые сроки погашения активов и обязательств, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	До вос- требова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 лет 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	104 266	-	-	-	104 266
Депозиты, размещенные в банках	-	26 604	106 630	220 989	354 223
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	448 488	-	-	-	448 488
Дебиторская задолженность по операциям страхования	23 279	78 047	71 878	143 469	316 673
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	22 475	45 677	39 998	16 330	124 480
Прочая дебиторская задолженность	1 006	-	-	-	1 006
Доля перестраховщиков в резервах убытков	6 347	29 511	173 754	29 694	239 306
Итого финансовых и страховых активов	605 861	179 839	392 260	410 482	1 588 442
Обязательства					
Резервы убытков	8 946	41 596	244 909	41 854	337 305
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 139	12 519	12 099	13 748	41 505
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	60 997	98 423	69 792	79 218	308 430
Прочая кредиторская задолженность	2 310	2 242	-	-	4 552
Итого финансовых и страховых обязательств	75 392	154 780	326 800	134 820	691 792
Чистый избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года	530 469	25 059	65 460	275 662	896 650
Совокупный избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года	530 469	555 528	620 988	896 650	

28. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 лет 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	135 365	-	-	-	135 365
Депозиты, размещенные в банках	-	211 460	86 853	-	298 313
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	518 427	-	-	-	518 427
Дебиторская задолженность по операциям страхования	45 695	101 919	31 694	6 937	186 245
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	27 137	23 493	-	50 630
Прочая дебиторская задолженность	3 267	-	-	-	3 267
Доля перестраховщиков в резервах убытков	14 126	64 572	84 365	37 619	200 682
Итого финансовых и страховых активов	716 880	405 088	226 405	44 556	1 392 929
Обязательства					
Резервы убытков	19 516	89 211	116 558	51 974	277 259
Кредиторская задолженность по операциям страхования	9 414	18 125	5 278	49	32 866
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	16 504	33 476	126 224	6 715	182 919
Прочая кредиторская задолженность	3 152	4 366	-	-	7 518
Итого финансовых и страховых обязательств	48 586	145 227	248 060	58 689	500 562
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности по состоянию на 31 декабря 2013 года	668 294	259 861	(21 655)	(14 133)	892 367
Совокупный избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2013 года	668 294	928 155	906 500	892 367	

Портфель инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, классифицируется в графу «до востребования и менее 1 месяца», поскольку эти ценные бумаги были приобретены в целях управления ликвидностью и существует достаточно активный рынок, на котором часто происходят сделки с этими ценными бумагами, что приводит к существенному избытку ликвидности на коротких сроках, но также может быть использовано для покрытия чистого разрыва ликвидности в более долгосрочной перспективе.

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.

28. Управление рисками (продолжение)

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 размещает депозиты в банках по процентным ставкам, которые соответствуют безрисковым инструментам в соответствующих валютах. В силу общей политики Компания при финансовом планировании не учитывает предполагаемые поступления по депозитам.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены эффективные процентные ставки по активам, выраженным в рублях, по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013:

	2014	2013
Депозиты	9,83	7,88
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	14,14	7,94

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Компании по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней. У компании по состоянию на 31 декабря 2014 года не имеется финансовых обязательств, подверженных процентному риску.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Активы					
Депозиты, размещенные в банках	-	26 604	106 630	220 989	354 223
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	448 488	-	-	-	448 488
Итого финансовых активов, подверженных процентному риску	448 488	26 604	106 630	220 989	802 711
Обязательства					
Итого финансовых обязательств, подверженных процентному риску	-	-	-	-	-
Чистый процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2014 года	448 488	26 604	106 630	220 989	802 711
Совокупный процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2014 года	448 488	475 092	581 722	802 711	

28. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года. В ней отражены общие суммы финансовых активов Компании по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Итого
Активы				
Депозиты, размещенные в банках	-	211 460	86 853	298 313
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	518 427	-	-	518 427
Итого финансовых активов, подверженных процентному риску	518 427	211 460	86 853	816 740
Обязательства				
Итого финансовых обязательств, подверженных процентному риску	-	-	-	-
Чистый процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2013 года	518 427	211 460	86 853	816 740
Совокупный процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2013 года	518 427	729 887	816 740	

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 сегментами рынка страхователей;
- комплексный актуарный анализ, а также анализ контрагентов, которым страхователи осуществляют отгрузки на основании предоставления торговых кредитов.

Прочий ценовой риск

В отношении предлагаемых в перестрахование крупных долгосрочных рисков Компания целенаправленно проводит политику первичной оценки финансового состояния страхователя на основе публикуемой финансовой отчетности и косвенных источников информации.

29. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований Закона Российской Федерации № 14-ФЗ от 2 февраля 1998 года «Федеральный закон об обществах с ограниченной ответственностью»;
- соблюдение требований Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации» к минимальному размеру уставного капитала;
- поддержание состава и структуры активов, принимаемых в покрытие собственных средств, в соответствии с приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2012 года №101-н «Об утверждении требований, предъявляемых к структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»;
- соблюдение необходимого размера 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»;
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Для управленческих целей Компания относит к капиталу уставный и нераспределенную прибыль отчетного года и нераспределенную прибыль прошлых лет в соответствии с РПБУ. По состоянию на 31 декабря 2014 года величина капитала, которым управляла Компания, составила 618 493 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 658 659 тыс. руб.).

В таблице ниже представлено соотношение уставного капитала Компании и минимального размера в соответствии с законодательством Российской Федерации.

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Минимальный размер уставного капитала в соответствии с законодательством Российской Федерации	480 000	480 000
Уставный капитал Компании	624 000	624 000

В таблице ниже представлены активы, принимаемые в покрытие собственных средств, в соответствии с законодательством Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства	79 216	83 084
Депозиты, размещенные в банках	197 000	60 966
Облигации	283 012	514 609
Дебиторская задолженность организаций	43 594	-
Отложенные налоговые активы	12 902	-
Основные средства, кроме недвижимого имущества	2 769	-
Итого активов, принимаемых в покрытие собственных средств Компании	618 493	658 659
Уставный капитал Компании	624 000	624 000
Нераспределенный (убыток)/прибыль	(5 507)	34 659
Итого собственные средства Компании	618 493	658 659

29. Управление капиталом (продолжение)

Контроль за соответствием состава и структуры активов требованиям законодательства осуществляется с помощью регулярных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются руководством Компании. Компания также внедрила процедуры внутреннего контроля для мониторинга соблюдения соответствия состава и структуры активов требованиям законодательства на ежедневной основе. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Компания соблюдала все требования к уровню капитала в соответствии с законодательством Российской Федерации.

30. Условные обязательства

Юридические вопросы

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство Компании не располагает сведениями о каких-либо существенных судебных исках в отношении Компании, находящихся на рассмотрении, отложенных или возможных. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Компанией не создавались резервы под возможные потери по судебным искам.

Налоговое законодательство

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Правила российского трансфертного ценообразования во многом соответствуют международным принципам ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Эти правила предоставляют налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям со связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена операции не является рыночной. Руководство внедрило системы внутреннего контроля для обеспечения соблюдения нового законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

30. Условные обязательства (продолжение)

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Компании. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Компании могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуется отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

31. Справедливая стоимость активов и обязательств

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Сопоставление балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	104 266	104 266	135 365	135 365
Депозиты, размещенные в банках	354 223	340 793	298 313	298 313
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 006	1 006	3 267	3 267
Финансовые обязательства				
Прочая финансовая кредиторская задолженность	4 552	4 552	7 518	7 518

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток:				
Государственные облигации	48 388	-	-	48 387
Муниципальные облигации	85 281	-	-	85 281
Корпоративные облигации	314 819	-	-	314 819
Итого	448 488	-	-	448 488

31. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток:				
Государственные облигации	91 059	-	-	91 059
Муниципальные облигации	90 314	509	-	90 823
Корпоративные облигации	318 268	18 277	-	336 545
Итого	499 641	18 786	-	518 427

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

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток:			
Муниципальные облигации	509	Рыночные данные о сопоставимых выпусках муниципальных облигаций	Котировка «Последняя цена» на Московской бирже
Корпоративные облигации	18 277	Рыночные данные о сопоставимых выпусках корпоративных облигаций	Котировка «Последняя цена» на Московской бирже
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 2	18 786		

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, на 31 декабря 2014 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства	104 266	-	-	104 266
Депозиты, размещенные в банках	-	340 793	-	340 793
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	1 006	1 006
Итого	104 266	340 793	1 006	446 065
Финансовые обязательства				
Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-	4 552	4 552
Итого	-	-	4 552	4 552

31. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, на 31 декабря 2013 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства	135 365	-	-	135 365
Депозиты, размещенные в банках	-	298 313	-	298 313
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	3 267	3 267
Итого	135 365	298 313	3 267	436 945
Финансовые обязательства				
Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-	7 518	7 518
Итого	-	-	7 518	7 518

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года в состав Уровня 2 включены депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющие котировок на активном рынке. Справедливая стоимость депозитов с фиксированной процентной ставкой, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением средневзвешенных процентных ставок по привлекаемым кредитными организациями вкладам некредитных организаций на аналогичный срок до погашения, действующих на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года прочая дебиторская задолженность является непросроченной, необесцененной, со сроком погашения менее 1 года, таким образом, справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности принята равной балансовой стоимости, поскольку не требует применения суждений для определения справедливой стоимости.

Прочая кредиторская задолженность является краткосрочной со сроком погашения менее 6 месяцев после отчетной даты, таким образом, справедливая стоимость прочей кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года принята равной балансовой.

32. 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) инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; 2) ссуды и дебиторская задолженность.

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

	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	104 266	104 266
Депозиты, размещенные в банках	-	354 223	354 223
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	448 488	-	448 488
Прочая дебиторская задолженность	-	1 006	1 006
Итого финансовых активов	448 488	459 495	907 983

32. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

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

	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Суды и дебиторская задолженность	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	135 365	135 365
Депозиты, размещенные в банках	-	298 313	298 313
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	518 427	-	518 427
Прочая дебиторская задолженность	-	3 267	3 267
Итого финансовых активов	518 427	436 945	955 372

33. 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 страхования и перестрахования со связанными сторонами. Согласно политике Компании все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

В течение 2014 и 2013 годов операций между единственным участником Компании АО «HOLDING CIS» и Компанией не было.

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили 18 515 тыс. рублей (2013: 23 526 тыс. рублей).

Другие связанные стороны представлены:

- Delcredere|Ducroire (Бельгия. Брюссель) – конечный бенефициар, материнская компания единственного участника Компании – проводились операции перестрахования;
- ЗАО «ИнВест-Полис» – миноритарный акционер единственного участника Компании, контролируемый ОСАО «Ингосстрах»;
- компании группы Ингосстрах – ОСАО «Ингосстрах», ЧАО «АСК «ИНГО Украина», ОАО УК «Ингосстрах-Инвестиции»;
- компании группы Credendo – Garant Versicherungs-AG (Вена, Австрия), «Credimundi» (Брюссель, Бельгия).

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на конец года по проведенным операциям со связанными сторонами за 2014 и 2013 год:

	Группа Credendo		Группа Ингосстрах	
	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	74 176	25 574	5 140	12 859
Прочая дебиторская задолженность	-	1 709	-	-
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	102 474	62 551	-	72

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2014 и 2013 год:

	Группа Credendo		Группа Ингосстрах	
	2014	2013	2014	2013
Страховые премии по рискам, принятым в перестрахование	148 573	69 228	16 978	27 399
Страховые комиссии по рискам, переданным в перестрахование	28 423	30 318	-	-
Доля перестраховщика в страховой выплате	128 986	11 037	-	-
Компенсация возмещения ключевому управленческому персоналу	-	1 709	-	-
Чистая сумма доходов	305 982	112 292	16 978	27 399

Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование	152 206	181 240	155	224
Страховые комиссии по рискам, принятым в перестрахование	34 280	16 190	-	-
Доля перестраховщика в суброгационных требованиях	45 192	4 563	-	-
Чистая сумма расходов	231 678	201 993	155	224

	Группа Ингосстрах	
	2014	2013
Административные расходы		
Расходы по страхованию ДМС сотрудников Компании	18	11 210
Расходы по страхованию ответственности	-	-
Расходы по страхованию от несчастного случая	2	37
Расходы по страхованию автотранспорта	72	74
Вознаграждения доверительному управляющему	4 693	5 025
Чистая сумма расходов	4 785	16 346

Директор закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
М.Ю. Богомолова
30 апреля 2015 года



Пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью 59 (Пятьдесят девять) листов.