

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
"СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ "ЭРГО ЖИЗНЬ"
ЗА 2014 ГОД**

Содержание

Аудиторское заключение	2
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет об изменении в составе чистых активов, приходящихся на долю участников	6
Отчет о движении денежных средств	7

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность	8
2. Существенные положения учетной политики	8
3. Изменения учетной политики	18
4. Применение оценок, предпосылок и суждений	19
5. Основные средства и нематериальные активы	21
6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21
7. Отложенные аквизиционные расходы	22
8. Отложенные налоговые активы	22
9. Дебиторская задолженность по операциям страхования	24
10. Депозиты в банках	24
11. Денежные средства и эквиваленты	25
12. Чистые активы, приходящиеся на долю участников	25
13. Резерв переоценки	25
14. Обязательства по договорам страхования	26
15. Кредиторская задолженность по операциям страхования	29
16. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	29
17. Заработанная премия	30
18. Страховые выплаты	30
19. Аквизиционные расходы	31
20. Процентные доходы	31
21. Операционные и административные расходы	31
22. Налог на прибыль	32
23. Управление рисками	32
24. Управление капиталом	37
25. Справедливая стоимость активов и обязательств	37
26. Раскрытие информации о связанных сторонах	39
27. Условные и непредвиденные обязательства	39
28. События после отчетной даты	40

ЗАО Аудиторская фирма «Мариллион»

125040, г. Москва, 3-я ул. Ямского Поля, д.18

Телефон/Факс: +7 (495) 933 00 05

E-mail: audit@marillion.ru

<http://www.marillion.ru>

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
"СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ "ЭРГО ЖИЗНЬ"**

ЗА 2014 ГОД

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование:	Общество с ограниченной ответственностью "Страховая компания "ЭРГО Жизнь"
Место нахождения:	127015, Россия, г. Москва, ул.Бутырская, д.46, стр.1.
Государственная регистрация:	Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц записью от 8 августа 2003 года, присвоен основной государственный регистрационный номер 1037739821514.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование:	Закрытое акционерное общество "АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН"
Место нахождения:	111123, г. Москва, ул. 1-я Владимирская, д. 10А, стр. 1.
Государственная регистрация:	Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 26 марта 1992 года за номером 331.249, внесено в государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных до 01 июля 2002 года, записью от 05.09.02, присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700190253.
Членство в саморегулируемой организации аудиторов	Член Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства "Аудиторская Палата России" (СРО НП АПР) согласно протоколу Совета СРО НП АПР от 31 июля 2009 года (свидетельство о членстве №4074). СРО НП АПР внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов за №1 на основании приказа Минфина РФ № 455 от 01 октября 2009 года. СРО НП АПР является ассоциированным членом Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC).
Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ)	10301026781

УЧАСТНИКУ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ "ЭРГО ЖИЗНЬ" И ИНЫМ ЛИЦАМ

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью "Страховая компания "ЭРГО Жизнь" (далее – "Компания"), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2014, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в составе чистых активов, приходящихся на долю участников, и отчета о движении денежных средств за 2014 год, примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности (далее Отчетность) в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Компании.

Ответственность аудитора

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

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

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Компании, а также оценку представления Отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "Страховая компания "ЭРГО Жизнь" по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

30 апреля 2015 года

Заместитель Генерального директора
по услугам международного аудита
ЗАО "АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН"
на основании доверенности № 002-АФ-2015 от 12.01.2015



Е.Е. Авдеев

	Прим.	31.12.2014	31.12.2013 (Скорректи- рованные данные)	01.01.2013 (Скорректи- рованные данные)
Активы				
Основные средства и нематериальные активы	5	88 440	101 371	96 849
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	1 645 236	1 240 510	909 325
Перестраховочные активы				
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14.1	35 052	25 413	24 936
Доля перестраховщиков в резерве убытков	14.2	36 216	23 186	33 379
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	14.3	3 556	2 969	2 287
Отложенные аквизиционные расходы	7	1 447 060	569 693	224 850
Отложенные налоговые активы	8	163 863	142 535	152 277
Дебиторская задолженность по операциям страхования	9	126 527	52 591	93 428
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы		3 918	2 298	2 899
Депозиты в банках	10	-	72 287	41 182
Денежные средства и эквиваленты	11	46 634	48 197	46 001
Итого активы		3 596 502	2 281 050	1 627 413
Чистые активы, приходящиеся на долю участников				
Уставный капитал	12	240 000	240 000	240 000
Добавочный капитал		918 318	918 318	918 318
Резерв переоценки	13	(196 364)	6 652	45 476
Непокрытый убыток		(626 117)	(668 181)	(689 821)
Итого чистые активы, приходящиеся на долю участников		335 837	496 789	513 973
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования				
Резерв незаработанной премии	14.1	1 862 065	755 013	321 594
Резервы убытков	14.2	110 865	60 787	63 469
Резерв по страхованию жизни	14.3	1 031 029	742 138	545 011
Доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах	7	7 067	4 860	4 494
Кредиторская задолженность по операциям страхования	15	228 046	196 552	155 500
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	16	21 593	24 911	23 372
Итого обязательства		3 260 665	1 784 261	1 113 440
Итого чистые активы, приходящиеся на долю участников, и обязательства		3 596 502	2 281 050	1 627 413

Исполняющая обязанности Генерального директора



/ Дреска И.

29 апреля 2015 года



	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013 (Скорректирован ные данные)
Заработанная премия			
Страховая премия – всего	17	2 034 549	1 060 395
Страховая премия, переданная перестраховщикам		(95 356)	(71 836)
Изменение резерва незаработанной премии		(1 107 052)	(433 419)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		9 639	477
Итого заработанная премия – нетто перестрахование		841 780	555 617
Состоявшиеся убытки			
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	18	(226 435)	(156 350)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах		78 922	69 930
Изменение резервов убытков		(47 110)	2 682
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		12 218	(10 193)
Изменение резерва по страхованию жизни		(143 435)	(197 127)
Изменение доли перестраховщиков в резерве по страхованию жизни		(81)	682
Итого состоявшиеся убытки – нетто перестрахование		(325 921)	(290 376)
Аквизиционные расходы	19	(515 230)	(242 978)
Комиссионный доход по операциям перестрахования	19	15 827	13 049
Операционные и административные расходы	21	(102 644)	(62 483)
Итого расходы		(602 047)	(292 412)
Процентные доходы	20	98 779	64 584
Доходы за минусом расходов/(расходы за минусом доходов) от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(15)	41
Расходы по управлению инвестициями		(2 316)	(35)
Доходы от курсовых разниц		75 427	23 826
Сальдо прочих доходов/(расходов)		(2 602)	(11 723)
Прибыль до налогообложения		83 085	49 522
Расход по налогу на прибыль	22	(41 022)	(27 879)
Чистая прибыль за отчетный период		42 063	21 643
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Прибыль (убыток) от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)		(203 016)	(38 824)
Прочий совокупный доход за отчетный период – всего		(160 953)	(17 181)
Итого совокупный доход за отчетный период		(160 953)	(17 181)

Исполняющая обязанности Генерального директора _____ / Дреска И.

29 апреля 2015 года



ООО «СК «ЭРГО Жизнь»

Отчет об изменениях в составе чистых активов, приходящихся на долю участников, за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (в тыс. руб.)

6

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки	Непокрытый убыток	Итого
На 01.01.2013	240 000	918 318	45 476	(689 821)	513 973
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	21 640	21 640
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	(38 824)	-	(38 824)
Итого совокупный доход	-	-	(38 824)	21 640	(17 184)
На 31.12.2013	240 000	918 318	6 652	(668 181)	496 789
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	42 063	42 063
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	(203 016)	-	(203 016)
Итого совокупный доход	-	-	(203 016)	42 063	(160 953)
На 31.12.2014	240 000	918 318	(196 364)	(626 117)	335 837

Дреска И.

Исполняющая обязанности Генерального директора _____ / Дреска И.

29 апреля 2015 года



Примечания, расположенные на страницах 8-40 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013 (Скорректирован- ные данные)
Денежный поток от операционной деятельности		
Итого прибыль (убыток) до налогообложения	83 085	49 522
Корректировки для приведения прибыли (убытка) до налогообложения к чистому потоку денежных средств от операционной деятельности:		
Амортизация	19 631	10 907
Инвестиционный доход	(98 779)	(64 584)
Изменение резерва незаработанной премии	1 107 052	433 419
Изменение резервов убытков	178 408	194 445
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(875 160)	(344 477)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(9 639)	(477)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(4 106)	9 511
Прибыли от изменения курсов иностранных валют	(151 499)	-
Итого корректировки	248 993	288 265
Денежный поток от операционной деятельности		
Изменение дебиторской задолженности	(76 657)	41 423
Изменение кредиторской задолженности	28 175	42 591
Полученные проценты	96 211	58 282
Уплаченный налог на прибыль	(12 428)	(8 225)
Итого чистый денежный поток от операционной деятельности	284 294	422 336
Денежный поток от инвестиционной деятельности		
Денежные средства, полученные от погашения и реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	428 608	106 016
Денежные средства, направленные на приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(723 407)	(510 564)
Денежные средства, направленные на приобретение объектов основных средств и нематериальных активов	-	(15 592)
Итого чистый денежный поток от инвестиционной деятельности	(294 799)	(420 140)
Денежный поток от финансовой деятельности		
Увеличение капитала за счет финансовой помощи акционеров	-	-
Итого чистый денежный поток от финансовой деятельности	-	-
Влияние изменения курсов иностранных валют	8 942	-
Чистое увеличение денежных средств за год	(1 563)	2 196
Денежные средства на начало года	48 197	46 001
Денежные средства на конец года	46 634	48 197

Исполняющая обязанности Генерального директора  / Дреска И.

29 апреля 2015 года



1. Основная деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭРГО Жизнь» (далее по тексту «Компания») создано 08.08.2003 и зарегистрировано в Российской Федерации. Предметом деятельности Компании является страхование жизни, и страхование от несчастных случаев и болезней.

Компания входит в 30 крупнейших страховых компаний в России. Компания имеет 1 филиал. Юридический адрес Головного офиса компании: 127015, г. Москва, ул. Бутырская д.46, стр.1. Компания не имеет дочерних и зависимых обществ.

	Доля в капитале Компании на 31.12.2014	Доля в капитале Компании на 31.12.2013
ERGO International AG	100,00%	100,00%

Конечным владельцем компании по состоянию на 31.12.2014, 31.12.2013, 01.01.2013 является международная страховая группа ERGO, входящая в состав международной группы Munich Re Group (Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft (Munich Re), регистрационный номер HRB 42039), одной из крупнейших перестраховочных групп в мире.

2. Существенные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, использовавшейся при составлении этой финансовой отчетности, приведены ниже.

2.1. Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»).

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским и страховым законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

Составление финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении финансовой отчетности, содержится в Примечании 3.

(а) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2014 году

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Компании с 01.01.2014. В список включены вступившие в силу стандарты и интерпретации, которые имеют отношение к операциям Компании.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки вводят 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. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов - Поправки к МСФО (IAS) 36. Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования – Поправки к МСФО (IAS) 39. Данные поправки освобождают от необходимости прекращения учета операций хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Разъяснение (IFRIC) 21 «Сборы». Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов и налогов иных, чем налог на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого возникает обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Данное разъяснение не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(b) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Компания проводит оценку влияния данных изменений.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2017 или после этой даты). Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка», разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», и разъяснение ПКР (SIC) 31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. Компания не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты) Поправки, внесенные в стандарт разъясняют порядок учета приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Разъяснение в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). В указанных поправках Совет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB) определил, что применение подхода к расчету амортизации актива, основанного на выручке, не допускается, поскольку выручка, полученная от ведения деятельности с использованием актива, в основном, отражает факторы, отличные от принципа получения экономической выгоды, связанной с использованием актива. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых

периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начиная с 01.01.2016 или после этой даты). Полная прибыль или убыток признаются инвесторами, только если неденежные активы представляют собой отдельный бизнес. Если активы не отвечают определению бизнеса, то прибыль или убыток признаются инвесторами только в части прочей доли инвестора в ассоциированной компании или совместном предприятии. Изменения применимы в случае, когда инвестор продает или вносит активы в ассоциированную компанию или совместное предприятие, но не в совместную деятельность. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Раскрытие информации - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их незначительности, 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. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2010-2012 (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.07.2014 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах, далее описаны изменения, относящиеся к деятельности Группы. 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». В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и 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. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете первоначальная стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги. В настоящее время Компания изучает последствия принятия этих усовершенствований и их воздействие на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.07.2014 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах, далее описаны изменения, относящиеся к деятельности Группы. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Она 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 о купле-продаже 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. Руководство в МСФО (IFRS) 3 содержит пояснения, как определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Компания изучает последствия принятия этих усовершенствований и их воздействие на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. В МСФО (IFRS) 5 было уточнено, что изменение в порядке выбытия (переклассификация из категории «предназначенные для продажи» в «удерживаемые для распределения в пользу собственников» или наоборот) не означает изменения в плане продаж или распределения, и не должны учитываться как таковые. Поправка к МСФО (IFRS) 7 добавила руководство, помогающее менеджменту определить условия выполнения критериев определения финансового актива, который был переведен в продолжающуюся деятельность, для целей раскрытия информации в финансовой отчетности согласно МСФО (IFRS) 7. Поправки также разъясняют отсутствие в МСФО (IFRS) 7 специального требования о раскрытии информации о взаимозачете в отчетности за промежуточные периоды, в том случае, если это не требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, что решение относительно ставки дисконтирования, используемой для расчета пенсионных обязательств по окончании трудовой деятельности, основанной на доходности высококачественных корпоративных облигаций или государственных облигаций, должно быть основано на валюте, в которой номинированы обязательства, а не стране, в которой они возникают. МСФО (IAS) 34 требует наличие перекрестной ссылки на местонахождение «информации, раскрываемой в другом месте промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Компания изучает последствия принятия этих усовершенствований и их воздействие на финансовую отчетность Компании.

2.2. Операции в иностранной валюте

(a) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной» валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Компании.

(b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиций и прочие изменения в стоимости инвестиций. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиций признаются на счете прибылей и убытков, прочие изменения в стоимости инвестиций признаются на счетах капитала.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

2.3. Классификация продуктов

Договоры страхования определены как договоры, передающие Компании (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило Компания оценивает существенность страхового риска сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и не наступления страхового события.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

2.4. Информация о страховых продуктах

Компания предлагает продукты накопительного страхования жизни, рискованного страхования жизни, продукты содержащие инвестиционную составляющую, продукты страхования жизни заемщиков кредитов, а также индивидуальные и коллективные продукты по страхованию от несчастных случаев и болезней. В своей продуктовой политике Компания руководствуется потребностями рынка страхования, законодательством РФ и требованиями головной компании – страхового холдинга ЭРГО. При разработке продуктов используются также технологии и многолетний опыт работы Мюнхенского перестраховочного общества.

Компания заключает договоры по следующим видам страхования:

- Страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события;
- Страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика;
- Страхование от несчастных случаев и болезней

Страхование от несчастного случая защищает клиентов Компании от последствий несчастных случаев (таких последствий как смерть или утрата трудоспособности), которые могут привести к снижению уровня жизни страхователя или зависимых от него лиц.

Страхование жизни страхует события, связанные с жизнью застрахованного лица (например смерть или дожитие) на длительный период времени.

Компания не имеет лицензии на осуществление входящего перестрахования.

2.5. Основные средства

Все основные средства отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Компании и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Транспортные средства 5 лет;
- Вычислительная техника и офисное оборудование 3 года;
- Прочие основные средства 3 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 2.7).

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статьям «Прочие расходы за минусом прочих доходов».

2.6. Нематериальные активы

(a) Лицензии

Приобретенные лицензии показаны по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость лицензий списывается в течение срока их полезного использования.

(b) Программное обеспечение

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Затраты, связанные с разработкой или поддержкой программного обеспечения, относятся на расходы в момент возникновения. Затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, которые контролируются Компанией, и которые, вероятно, более года будут приносить экономические выгоды, превышающие понесенные затраты, признаются как нематериальные активы (капитализируются). Такие затраты включают в себя такие затраты на разработку как расходы на персонал и соответствующая доля косвенных расходов.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования, определенного как 10 лет.

2.7. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

2.8. Финансовые активы

Компания разделяет свои финансовые активы на следующие две категории – займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Менеджмент Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

(a) Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории «займы и дебиторская задолженность», являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются на счете прибылей и убытков, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Компанией в банках, выданные займы, приобретенные векселя и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории так же относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты (Примечания 2.11 и 2.14).

(b) Финансовые активы, имеющиеся для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, имеющиеся для продажи, являются производными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании либо не попали в другие категории финансовых активов. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате

изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции, признаются на счете прибылей и убытков, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала. Изменения справедливой стоимости как монетарных, так и немонетарных инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признаются на счетах капитала.

При продаже или обесценении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в состав прибылей и убытков и отражается по статье «Доходы за минусом расходов/(расходы за минусом доходов) от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи».

Процентный доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы». Дивиденды по таким инвестициям признаются на счете прибылей и убытков в момент возникновения у Компании права на их получение и отражаются по статье «Процентные доходы».

Все сделки по покупке и продаже финансовых активов, заключенные на «стандартных условиях», признаются по дате расчетов – дате, когда актив получен или передан Компанией. Признание финансового актива прекращается, когда права на получение денежных потоков от него истекают или передаются другой стороне, и Компания передает практически все риски и преимущества, связанные с владением финансовым активом.

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.

Справедливая стоимость котировующихся инвестиций определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для некотировующихся инвестиций) Компания определяет справедливую стоимость инвестиции с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Компании.

2.9. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по оригинальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в отчете о прибылях и убытках.

Компания сначала оценивает, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно оцениваемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, и данная группа в целом оценивается на предмет обесценения. Активы, индивидуально оцениваемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Оценка обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

В случае долевого участия, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, существенное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения рассматривается как свидетельство того, что инвестиция обесценилась. В случае наличия подобных свидетельств накопленный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за минусом убытка от обесценения ранее признанного в отчете о прибылях и убытках, списывается со счетов капитала и признается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения долевого участия, признанный в отчете о прибылях

и убытках, в случае последующего увеличения справедливой стоимости таких инвестиций, не сторнируется через счет прибылей и убытков.

Начисление процентного дохода по сниженной в результате обесценения балансовой стоимости долгового финансового инструмента продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

2.10. Перестраховочные активы

В рамках операционной деятельности Компания передает в перестрахование риски. Активы, возникающие в результате осуществления операций перестрахования, представляют собой сальдо требований возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования.

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Компания может не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках.

Договоры перестрахования не освобождают Компанию от обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности Компания также принимает риски в перестрахование. Премии по принятому перестрахованию признаются в качестве дохода аналогично признанию дохода по прямому страхованию, принимая во внимание классификацию продуктов, участвующих в операциях перестрахования. Суммы задолженности перед перестраховщиками оцениваются в соответствии с соответствующей политикой по перестрахованию, а также в соответствии с условиями договора перестрахования.

Премии и выплаты, как для принятого, так и для переданного перестрахования, раскрываются на брутто-основе.

Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают или передаются другой стороне.

2.11. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Компания не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности (Примечание 2.9).

2.12. Отложенные аквизиционные расходы

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования иных, чем договора страхования жизни, а также с возобновлением действующих договоров, но относящиеся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования полноты обязательств (Примечание 2.15(с)).

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

По договорам страхования жизни отложенные аквизиционные расходы в качестве актива не признаются. По договорам страхования жизни, предусматривающим уплату страховой премии в рассрочку, соотношение аквизиционных расходов с признанным доходом от страховой премии достигается за счет использования поправки Цильмера.

2.13. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

2.14. Денежные средства и эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках.

2.15. Обязательства по договорам страхования

(а) Резервы убытков

Обязательства по договорам формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости, были ли они заявлены, а также затрат на урегулирование убытков за вычетом ожидаемой стоимости реализации застрахованного имущества и прочих поступлений. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя надбавку на случай негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются. Признание обязательства прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

По договорам страхования жизни резерв будущих выплат первоначально признается в момент признания страховой премии по соответствующему договору в качестве дохода. Обязательство оценивается как сумма дисконтированных ожидаемых выплат и прямых расходов на обслуживание договора за минусом суммы дисконтированных ожидаемых будущих резервируемых премий. Резервируемые премии оцениваются как премии необходимые для погашения всех выплат и расходов по договору, оцененных с использованием актуарных параметров в момент заключения договора страхования. Резерв пересчитывается на каждую отчетную дату с использованием тех же актуарных параметров, что и при заключении договора.

(b) Резерв незаработанной премии

Доля подписанных премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в отчете о прибылях и убытках таким образом, что доход признается пропорционально истекшему периоду риска.

В случае если договор страхования жизни предусматривает единовременную уплату страховой премии или уплату страховой премии в течение периода времени существенно более короткого чем срок действия договора, сумма превышения премий по договору над суммой резервируемых премий включается в резерв незаработанного дохода и признается в качестве дохода по мере истечения страхового риска по действующим договорам, либо, для договоров страхования ренты, по мере уменьшения суммы ожидаемых выплат.

(c) Тестирование полноты обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование полноты обязательств для обеспечения адекватности величины незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и административными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках путем обесценения отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности путем формирования резерва неистекшего риска.

2.16. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Компании и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Компании.

2.17. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

2.18. Резервы

Резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

2.19. Капитал

(a) Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой акционеры несут ответственность по погашению обязательств компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением акционеров, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

(b) Резерв переоценки

Резерв переоценки инвестиций представляет собой накопленные нереализованные прибыли/убытки от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

(c) Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

2.20. Признание доходов и расходов

(a) Премии

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по долгосрочным договорам страхования (более одного года, в частности по договорам страхования жизни) начисляется в момент, когда премия подлежат оплате страхователем. В случае если страховая премия уплачивается единовременно, датой начисления является дата вступления в силу страхового полиса.

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по краткосрочным договорам страхования начисляется в момент вступления в силу страхового полиса.

(b) Проценты, дивиденды и аналогичные расходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Компании возникает право на их получение.

(c) Реализованные прибыли и убытки, отраженные на счете прибылей и убытков

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

(d) Состоявшиеся убытки по договорам страхования

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, за вычетом поступлений

от реализации спасенного имущества и прочих возмещений, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

Затраты на урегулирование убытка включают внутренние и внешние затраты, понесенные в связи с урегулированием убытка. Внутренние затраты включают прямые расходы отдела по урегулированию убытков и часть общих административных расходов, непосредственно относящихся к урегулированию убытков.

(е) *Аквизиционные расходы*

Аквизиционными считаются расходы, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, и включают:

- комиссионные и брокерские вознаграждения
- взносы в государственные внебюджетные фонды, уплачиваемые с сумм комиссионного вознаграждения;
- взносы в РСА и отчисления в резервы гарантий и компенсационных выплат по ОСАГО
- расходы на выпуск страховых полисов.

2.21. Представление потоков денежных средств

Компания классифицирует полученные проценты по финансовым активам, а также денежные потоки от размещения и погашения депозитов в банках как денежные потоки от инвестиционной деятельности.

3. Изменения учетной политики.

(а) *В 2014 году в связи с изменением инвестиционной политики Компания изменила учетную политику в отношении классификации краткосрочных депозитов:*

В текущем году Компания приняла решение классифицировать все депозиты вне зависимости от срока их размещения в качестве «Депозитов в банках». До 2014 года депозиты, размещённые на срок до 91 дней, учитывались в составе «Денежных средств и эквивалентов».

Данные изменения учетной политики были применены ретроспективно, в результате чего были сделаны следующие корректировки:

	31.12.2013	01.01.2013
Депозиты в банках	72 240	41 150
Денежные средства и эквиваленты	(72 240)	(41 150)

(б) *В 2014 году Компания изменила учетную политику в отношении классификации сумм начисленного, но не полученного на отчетную дату дохода по депозитным вкладам:*

Прежде Компания признавала суммы начисленных, но неполученных на отчетную дату процентных доходов по депозитным вкладам в составе прочей дебиторской задолженности. Начиная с 2014 года Компания классифицирует и учитывает данные доходы в стоимости депозитных вкладов в банках.

Данные изменения учетной политики были применены ретроспективно, в результате чего были сделаны следующие корректировки:

	31.12.2013	01.01.2013
Депозиты в банках	47	32
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	(47)	(32)

Руководство Компании считает, что новая учетная политика позволит представлять в финансовой отчетности более полную и уместную информацию о стоимости финансовых активов компании.

Итого корректировки показателей отчета о финансовом положении в результате применения новых принципов учетной политики (а), (б):

	31.12.2013	01.01.2013
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	(47)	(32)
Депозиты в банках	72 287	41 182
Денежные средства и эквиваленты	(72 240)	(41 150)

- (с) В 2014 году Компания изменила учетную политику в отношении состава аквизиционных расходов по прямому страхованию, операционных и административных расходов, расходов по управлению инвестициями и прочих расходов:

Прежде Компания признавала часть административных расходов, относящихся к подразделениям, занимающихся реализацией страховых продуктов, в составе операционных и административных расходов. Начиная с 2014 года Компания классифицирует и учитывает данные расходы по статье аквизиционных расходов.

Прежде Компания признавала часть расходов по управлению инвестиционным портфелем прочими расходами. Начиная с 2014 года Компания классифицирует и учитывает данные расходы по статье расходов по управлению инвестициями.

	Год, закончившийся 31.12.2013
Увеличение аквизиционных расходов	43 590
Увеличение расходов по управлению инвестициями	35
Уменьшение операционных и административных расходов	(43 625)

4. Применение оценок, предпосылок и суждений

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

4.1. Обязательства по договорам страхования

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

В отношении договоров страхования, должны быть сделаны оценки как для ожидаемой величины убытков, заявленных на отчетную дату, так и для величины убытков, понесенных, но не заявленных на отчетную дату (РПНУ). Может пройти значительный период времени до того, как величина затрат будет с определенностью установлена, и для некоторых типов полисов РПНУ составляет большую часть резервов на отчетную дату. Основная техника, применяемая руководством для оценки величины заявленных убытков и РПНУ, состоит в применении прошлых тенденций наступления убытков для предсказания будущих тенденций погашения убытков. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме, оцененной сюрвейером, либо индивидуально с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. По состоянию на каждую отчетную дату оценки убытков, сделанные в предыдущие годы, переоцениваются, а суммы резервов корректируются. Резервы по общему страхованию не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Балансовая стоимость обязательств по страхованию (за минусом доли перестраховщиков) по состоянию на отчетную дату составила 2 929 135 тыс. руб. (2013: 1 506 370 тыс. руб.; 2012: 869 472 тыс. руб.).

4.2. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

4.3. Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

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

Стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, составила на отчетную дату 1 645 236 тыс. руб. (2013: 1 240 510 тыс. руб.; 2012: 909 325 тыс. руб.)

4.4. Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2014 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. Величина признанных налоговых активов по состоянию на 31.12.2014 составляет 459 435 тыс. руб. (2013: 265 295 тыс. руб.; 2012: 211 357 тыс. руб.).

5. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов:

	Вычислительная техника	Офисное оборудование	Прочие основные средства	Нематериальные активы	ИТОГО
Первоначальная стоимость					
На 01.01.2013	12 259	32	547	128 506	141 344
Поступило	-	-	-	15 592	15 592
Выбыло	(163)	-	-	-	(163)
На 31.12.2013	12 096	32	547	144 098	156 773
Поступило	268	-	-	3 330	3 598
Выбыло	(1 039)	-	-	-	(1 039)
На 31.12.2014	11 325	32	547	147 428	159 332
Накопленная амортизация					
На 01.01.2013	(11 584)	(32)	(373)	(32 506)	(44 495)
Начислено	(132)	-	(80)	(10 695)	(10 907)
Выбыло	-	-	-	-	-
На 31.12.2013	(11 716)	(32)	(453)	(43 201)	(55 402)
Начислено	(140)	-	(75)	(16 123)	(16 338)
Выбыло	848	-	-	-	848
На 31.12.2014	(11 008)	(32)	(528)	(59 324)	(70 892)
Остаточная стоимость					
На 31.12.2014	317	-	19	88 104	88 440
На 31.12.2013	380	-	94	100 897	101 371

В составе нематериальных активов признаны неисключительные права на программное обеспечение с длительным сроком использования (более года).

6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По видам инвестиций:

	31.12.2014	31.12.2013
Государственные облигации	1 644 210	1 240 510
Паи паевых инвестиционных фондов	1 026	-
Итого	1 645 236	1 240 510

Долговые инструменты по срокам погашения:

	31.12.2014	31.12.2013
Государственные облигации		
Менее 1 года	327 391	246 177
От 1 до 5 лет	114 142	145 276
Более 5 лет	1 202 677	849 057
Итого государственные облигации	1 644 210	1 240 510

Суверенные облигации включают облигации различных эмитентов (РФ, Германия Австрия), обращающиеся на фондовых биржах.

По состоянию на 31.12.2014 облигации номинированные в рублях имеют сроки погашения в 2015-2036 гг., эффективную ставку доходности в диапазоне 6,1%-14,7% (2013: погашения в 2015-2036 гг., ставки от 5,5% до 8,4%).

По состоянию на 31.12.2014 облигации номинированные в долларах США имеют сроки погашения в 2020-2043 гг., эффективную ставку доходности в диапазоне 2,9% - 6,2% (2013: погашения в 2020-2043 гг., ставки от 2,9% до 6,0%).

По состоянию на 31.12.2014 облигации номинированные в евро имеют сроки погашения в 2021-2030 гг., эффективную ставку доходности в диапазоне 1,9% - 4,0% (2013: погашения в 2021-2030 гг., ставки от 1,9% до 4,0%).

В течение отчетного периода на счетах капитала был признан нерезализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 253 770 тыс. руб., в т.ч. налоговый эффект 50 754 тыс. руб. (2013: прибыль 48 530 тыс. руб., в т.ч. налоговый эффект 9 706 тыс. руб.) Примечание 13.

7. Отложенные аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2014			Год, закончившийся 31.12.2013		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На начало года	569 693	(4 860)	564 833	224 850	(4 494)	220 356
Капитализированные расходы (Примечание 19)	1 328 800	(18 034)	1 310 766	544 231	(13 415)	530 816
Амортизация	(451 433)	15 827	(435 606)	(199 388)	13 049	(186 339)
Итого на конец года	1 447 060	(7 067)	1 439 993	569 693	(4 860)	564 833

8. Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств и когда отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом. Отложенные налоговые активы и обязательства до и после взаимозачета представлены в таблице:

	31.12.2014	31.12.2013
Отложенные налоговые активы	459 435	265 295
Отложенные налоговые обязательства	(295 572)	(122 760)
Отложенные налоговые активы (обязательства) – нетто	163 863	142 535

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов в течение отчетного периода:

	Отложенный налоговый актив (обязательство)
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 01.01.2013	152 277
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков	(19 448)
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счета капитала	9 706
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31.12.2013	142 535
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков	(29 618)
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счета капитала	50 946
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31.12.2014	163 863

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг, составляла 20% в 2014 и 2013 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от государственных ценных бумаг составляла 15% в 2014 и 2013 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от муниципальных ценных бумаг составляла 9% в 2014 и 2013 годах.

Движение по счету отложенного налога по каждому виду временных разниц до взаимозачета:

	01.01.2013	Изменение отложенных налогов:		31.12.2013	Изменение отложенных налогов:		31.12.2014
		отнесен- ные на счета капитала	отнесен- ные на отчет о прибыля х и убытках		отнесен- ные на счета капитала	отнесен- ные на отчет о прибыля х и убытках	
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу							
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	163 781	-	3 669	167 450	-	34 217	201 667
Доведение стоимости инвестиций до справедливой стоимости	-	-	-	-	-	2 954	2 954
Резерв незаработанной премии	43 531	-	66 488	110 019	-	174 449	284 468
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 035	-	975	2 010	-	1 936	3 946
Доначисление расходов и создание прочих резервов	2 987	-	2 118	5 105	-	3 669	8 774
Доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах	-	-	-	-	-	1 413	1 413
Прочие	23	-	5	28	-	(28)	-
Общая сумма отложенных налоговых активов	211 357	-	73 255	284 612	-	218 610	503 222
Непризнанные отложенные налоговые активы	-		(19 317)	(19 317)		(24 470)	(43 787)
Общая сумма признанных отложенных налоговых активов	211 357	-	53 938	265 295	-	194 140	459 435
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу							
Доведение стоимости инвестиций до справедливой стоимости	(10 506)	9 706	(3 827)	(4 627)	50 946	(46 319)	-
Резерв убытков	(2 382)	-	338	(2 044)	-	(972)	(3 016)
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(899)	-	(73)	(972)	-	(1 157)	(2 129)
Отложенные аквизиционные расходы	(44 071)	-	(68 895)	(112 966)	-	(176 446)	(289 412)
Капитализация расходов на создание нематериальных активов	(1 222)	-	(929)	(2 151)	-	1 136	(1 015)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(59 080)	9 706	(73 386)	(122 760)	50 946	(223 758)	(295 572)
Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	152 277	9 706	(19 448)	142 535	50 946	(29 618)	163 863

Налоговый убыток, перенесенный на будущее, в составе отложенных налоговых активов, представляет собой налоговый эффект от убытка по операционной и инвестиционной деятельности Компании.

Налоговый убыток, переносимый на будущее, накапливается начиная с 2009 года. Компания признает налоговый убыток, переносимый на будущее, т.к. у Компании есть основания полагать, что существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть зачтен налоговый убыток, переносимый на будущее.

9. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	31.12.2014	31.12.2013
Дебиторская задолженность по операциям страхования	44 038	29 913
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	90 097	28 494
Минус резерв под обесценение	(7 608)	(5 816)
Итого	126 527	52 591

Оценка обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования производится на каждую отчетную дату. Резерв обесценения в размере 100% создается в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования, срок действия которых истек на отчетную дату. Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	Резерв под обесценение
На 01.01.2013	(4 823)
Списание за счет резерва	3 869
Отчисления в резерв	(4 862)
На 31.12.2013	(5 816)
Списание за счет резерва	5 608
Восстановление ранее созданного резерва	3 130
Отчисления в резерв	(10 530)
На 31.12.2014	(7 608)

По состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2013 существенные концентрации дебиторской задолженности по операциям страхования отсутствовали. Стоимость дебиторской задолженности, отраженная в балансе, приблизительно равна ее справедливой стоимости. Вся дебиторская задолженность на отчетную дату является необеспеченной.

В таблице ниже приводится анализ просроченной дебиторской задолженности по операциям страхования:

	31.12.2014	31.12.2013
Просроченная дебиторская задолженность		
Просроченная менее чем на 90 дней	18 636	19 525
Просроченная на срок от 91 до 180 дней	13 273	6 341
Просроченная на срок от 181 до 365 дней	2 355	2 195
Просроченная на срок более 1 года	2 163	1 852
Минус резерв под обесценение	(7 608)	(5 816)
Итого	28 819	24 097

10. Депозиты в банках

По состоянию на 31.12.2014 Компания не размещала депозиты в банках.

На 31.12.2013 все депозиты были размещены в рублях в двух банках, которые не являются связанными с Компанией и не имеют государственного участия в капитале. Данные депозиты были размещены под процентную ставку 5,4%-6,8%.

На 01.01.2013 все депозиты были размещены в рублях в двух банках, которые не являются связанными с Компанией и не имеют государственного участия в капитале. Данные депозиты были размещены под процентную ставку 5,5%-6,7%.

11. Денежные средства и эквиваленты

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Касса	551	16	198
Расчетные счета	21 695	36 808	9 216
Валютные счета	24 388	11 373	36 587
Итого	46 634	48 197	46 001

По состоянию на 31.12.2014 69% от общей суммы денежных средств и эквивалентов размещено в ЗАО ЮниКредит Банк, не являющегося связанным с Компанией, не имеющего государственного участия в капитале и имеющего рейтинг «BBB» по классификации международных рейтинговых агентств (2013: 56%; 2012: 81%).

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

12. Чистые активы, приходящиеся на долю участников

Чистые активы Компании, приходящиеся на долю участников, состоят из следующих статей:

Уставный капитал.

Чистые активы, принадлежащие участникам Компании, были оплачены в рублях. Учредители Компании не несут ответственность за долги Компании и отвечают только долей средств, внесенных в Компанию. В октябре 2011 года на основании решения Единственного участника Компания увеличили уставный капитал на 180 000 тыс. руб. за счет добавочного капитала.

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Данный резерв отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет из себя финансирование полученное от Единственного участника - юридического лица по законодательству Германии – Акционерного общества «ЭРГО Интернациональ Акциенгезельшафт» (ERGO International Aktiengesellschaft).

13. Резерв переоценки

	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи
На 01.01.2013	45 476
Реализованный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(41)
Налоговый эффект от реализованного дохода по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	8
Убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(48 489)
Налоговый эффект от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9 698
На 31.12.2013	6 652
Реализованный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	280
Налоговый эффект от реализованного дохода по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(56)
Убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(254 050)
Налоговый эффект от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	50 810
На 31.12.2014	(196 364)

14. Обязательства по договорам страхования

14.1. Резерв незаработанной премии

	Год, закончившийся 31.12.2014			Год, закончившийся 31.12.2013		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На начало года	755 013	(25 413)	729 600	321 594	(24 936)	296 659
Подписанные страховые премии в отчетном году по страхованию иному, чем страхование жизни	1 726 860	(88 975)	1 637 885	741 438	(66 069)	675 369
Страховые премии, заработанные за отчетный год по страхованию иному, чем страхование жизни	(619 808)	79 336	(540 472)	(308 019)	65 592	(242 428)
Итого на конец года	1 862 065	(35 052)	1 827 013	755 013	(25 413)	729 600

14.2. Резервы убытков

	Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	Резервы убытков по страхованию жизни	Резервы убытков - всего
На 01.01.2013			
Резерв убытков – всего	45 327	18 142	63 469
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(31 974)	(1 405)	(33 379)
Резерв убытков – нетто-перестрахование	13 353	16 737	30 090
На 31.12.2013			
Резерв убытков – всего	41 459	19 328	60 787
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(21 686)	(1 500)	(23 186)
Резерв убытков – нетто-перестрахование	19 773	17 828	37 601
На 31.12.2014			
Резерв убытков – всего	71 550	39 315	110 865
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(29 445)	(6 771)	(36 216)
Резерв убытков – нетто-перестрахование	42 105	32 544	74 649

Изменение резервов убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни приведено в таблице.

	Год, закончившийся 31.12.2014			Год, закончившийся 31.12.2013		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
Резерв заявленных убытков	32 244	(17 378)	14 866	37 030	(27 229)	9 801
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	8 506	(4 308)	4 198	6 763	(4 745)	2 018
Резерв под расходы на урегулирование убытков	709	-	709	1 534	-	1 534
Итого на начало года	41 459	(21 686)	19 773	45 327	(31 974)	13 353
Страховые выплаты за отчетный год	(105 716)	73 061	(32 655)	(90 665)	68 960	(21 705)
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	125 116	(70 651)	54 465	89 679	(59 577)	30 102
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	10 176	(10 169)	7	(2 057)	905	(1 152)
Изменение резерва расходов	515	-	515	(825)	-	(825)
Итого изменение резервов убытков	30 091	(7 759)	22 332	(3 868)	10 288	6 420
Резерв заявленных убытков	56 736	(20 315)	36 421	32 244	(17 378)	14 866
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	13 590	(9 130)	4 460	8 506	(4 308)	4 198
Резерв под расходы на урегулирование убытков	1 224	-	1 224	709	-	709
Итого на конец года	71 550	(29 445)	42 105	41 459	(21 686)	19 773

Для расчета резерва убытков портфель разбивается на три подгруппы по причине неоднородности страхового портфеля. Основываясь на данных об оплаченных убытках и данных о заявленных, но неурегулированных убытках, и используя метод "Link ratio" и метод Борнхутера- Фергюсона (Bornhuetter-Fergusson method), строится четыре оценки резерва убытков. С помощью построения линии тренда для коэффициентов развития и выбора наилучшего метода аппроксимации (отдельно для каждого случая) становится возможным более точно подобрать некоторые параметры, используемые в вышеперечисленных методах, для наиболее точной оценки резерва убытков. Ниже приведены данные об интервале оценок, полученных упомянутыми методами и выбранной оценке резерва убытков на 01.01.2013 и 31.12.2013 года.

	min	max	actual
На 31.12.2013	21 712	45 068	40 750
На 31.12.2014	44 085	71 261	70 326

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков по страхованию иному чем страхование жизни (без учета доли перестраховщиков) представлена в таблице:

Год наступления убытка	2010	2011	2012	2013	2014	Итого
Состоявшиеся убытки						
Год наступления	46 974	51 490	87 719	90 304	125 116	
1 год после	44 791	52 499	84 878	97 681	-	
2 года после	42 654	51 520	85 458	-	-	
3 года после	42 975	53 941	-	-	-	
4 года после	43 289	-	-	-	-	
Текущая оценка конечной величины убытков	43 289	53 941	85 458	97 681	125 116	405 485
Оплаченные убытки (накопленным итогом)						
Год наступления	24 535	29 010	45 452	54 197	69 311	
1 год после	41 475	49 477	80 567	87 808	-	
2 года после	42 625	50 695	82 622	-	-	
3 года после	42 760	51 434	-	-	-	
4 года после	42 760	-	-	-	-	
Совокупная величина оплаченных убытков	42 760	51 434	82 622	87 808	69 311	333 935
Резервы убытков на 31.12.2014	529	2 507	2 836	9 873	55 805	71 550
Резервы убытков на 31.12.2013	215	825	4 311	36 108	-	41 459

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков за вычетом доли перестраховщиков по страхованию:

Год наступления убытка	2010	2011	2012	2013	2014	Итого
Состоявшиеся убытки						
Год наступления	28 602	20 283	20 758	30 102	54 465	
1 год после	24 772	18 378	19 023	29 553	-	
2 года после	23 217	17 814	17 961	-	-	
3 года после	23 539	19 633	-	-	-	
4 года после	23 852	-	-	-	-	
Текущая оценка конечной величины убытков	23 852	19 633	17 961	29 553	54 465	145 464
Оплаченные убытки (накопленным итогом)						
Год наступления	13 966	12 241	9 414	13 476	23 016	
1 год после	22 793	16 397	16 793	22 514	-	
2 года после	23 189	17 112	17 371	-	-	
3 года после	23 324	17 135	-	-	-	
4 года после	23 324	-	-	-	-	
Совокупная величина оплаченных убытков	23 323	17 135	17 371	22 514	23 016	103 359
Резервы убытков на 31.12.2014	529	2 498	590	7 039	31 449	42 105
Резервы убытков на 31.12.2013	215	702	2 230	16 626	-	19 773

Для проверки адекватности оценки резерва убытков ежеквартально проводится run-off анализ. Ниже приведены результаты run-off анализа по состоянию на 31.12.2014

	2012	2013
Резерв убытков	45 327	41 459
Избыток/недостаток резерва	(2 682)	10 176
Избыток/недостаток резерва в % от первоначальной оценки	-6%	24%

14.3. Резерв по страхованию жизни

	Год, закончившийся 31.12.2014			Год, закончившийся 31.12.2013		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
Итого на начало года	742 138	(2 969)	739 169	545 011	(2 287)	542 724
Резервируемые премии	343 297	(6 196)	337 101	287 867	(5 767)	282 100
Изменение резерва в результате расторжений, дожитий и наступления убытков	(86 420)	(6 168)	(92 588)	(62 335)	145	(62 190)
Высвобождение резерва убытков в результате их урегулирования	(6 675)	1 473	(5 202)	(7 946)	38	(7 908)
Рост резерва за счет доходности	14 945	-	14 945	27 689	-	27 689
Заработанный резерв	(35 054)	5 975	(29 079)	(50 004)	5 040	(44 964)
Прочие изменения резерва	33 391	5 272	38 663	(5 715)	95	(5 620)
Курсовые разницы	25 407	(943)	24 464	7 571	(233)	7 338
Итого изменение резервов	288 891	(587)	288 304	197 127	(682)	196 445
Итого на конец года	1 031 029	(3 556)	1 027 473	742 138	(2 969)	739 169

Для проведения анализа чувствительности резервов по страхованию жизни Компания определяет чувствительность к изменениям основных актуарных параметров: нормы доходности и уровня смертности. Для оценки чувствительности резервов к изменению уровня смертности Компания рассчитывает резерв по модифицированной таблице смертности, отличающейся от исходной тем, что количество умирающих для каждого из возрастов, приведенного в таблице, увеличено на 10% от числа умерших в данном возрасте для рискованных таблиц смертности и уменьшено на 10% от числа умерших в данном возрасте для аннуитетных таблиц смертности. Разница между резервами, посчитанными используя измененные актуарные параметры, и величиной резервов, представленной в отчетности, представляет собой оценку чувствительности.

Уменьшение нормы доходности на 0,5%
Увеличение уровня смертности для каждого из возрастов в таблице смертности на 10%

	31.12.2014	31.12.2013
Уменьшение нормы доходности на 0,5%	206 601	194 589
Увеличение уровня смертности для каждого из возрастов в таблице смертности на 10%	32 532	31 466

15. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31.12.2014	31.12.2013
Предоплаченные страховые премии	17 177	10 923
Задолженность страховым агентам	101 581	141 869
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	109 288	43 760
Итого	228 046	196 552

Кроме предоплаченных страховых премий, остальная часть кредиторской задолженности по операциям страхования является финансовым обязательством и балансовая стоимость данных кредиторских задолженностей приблизительно равна их справедливой стоимости.

16. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31.12.2014	31.12.2013
Прочая кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками товаров и услуг	3 538	10 083
Итого прочая кредиторская задолженность	3 538	10 083
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	18 055	13 351
Задолженность по налогам, сборам и взносам	-	1 477
Итого прочие нефинансовые обязательства	18 055	14 828
Итого	21 593	24 911

Прочая кредиторская задолженность является финансовым обязательством и балансовая стоимость данной кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

17. Заработанная премия

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Подписанная премия по страхованию жизни	307 689	318 957
Доля перестраховщиков в подписанной премии по страхованию жизни	(6 381)	(6 140)
Подписанная страховая премия по страхованию жизни - нетто перестрахование	301 308	312 817
Подписанная премия по страхованию иному, чем страхование жизни	1 726 860	741 438
Доля перестраховщиков в подписанной премии по страхованию иному, чем страхование жизни	(88 975)	(65 696)
Подписанная страховая премия по страхованию иному, чем страхование жизни - нетто перестрахование	1 637 885	675 742
Изменение резерва незаработанной премии - всего	(1 107 052)	(433 419)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	9 639	477
Изменение резерва незаработанной премии - нетто перестрахование	(1 097 413)	(432 942)
Заработанная премия - всего	927 497	626 976
Доля перестраховщиков в заработанной премии	(85 717)	(71 359)
Заработанная премия - нетто перестрахование	841 780	555 617

18. Страховые выплаты

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Страховые выплаты по страхованию жизни	(119 290)	(63 640)
Страховые выплаты по страхованию иному, чем страхование жизни	(105 716)	(90 665)
Расходы по урегулированию убытков	(1 429)	(2 045)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(226 435)	(156 350)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах по страхованию жизни	5 861	1 344
Доля перестраховщиков в страховых выплатах по страхованию иному, чем страхование жизни	73 061	68 586
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	78 922	69 930
Страховые выплаты по страхованию жизни – нетто перестрахование	(113 429)	(62 296)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы по страхованию иному, чем страхование жизни – нетто перестрахование	(34 084)	(24 124)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы – нетто перестрахование	(147 513)	(86 420)

19. Аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Капитализируемые аквизиционные расходы:		
Коммиссионное вознаграждение агентов	(1 328 800)	(544 231)
Коммиссия по договорам перестрахования	18 034	13 415
Прочие некапитализируемые аквизиционные расходы:		
Аллоцируемые административные расходы (Примечание 20)	(63 797)	(43 590)
Итого прочие аквизиционные расходы	(63 797)	(43 590)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах (Примечание 6)	877 367	344 843
Изменение в доле перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах (Примечание 6)	(2 207)	(366)
Итого аквизиционные расходы	(515 230)	(242 978)
Итого коммиссионные доходы	15 827	13 049

20. Процентные доходы

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Доход от банковских депозитов и депозитных сертификатов	16 757	2 410
Доход от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	82 022	62 174
Итого	98 779	64 584

21. Операционные и административные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Расходы на оплату труда и прочие аналогичные расходы	(96 222)	(65 946)
Расходы по социальному налогу и взносам в пенсионный фонд	(21 176)	(14 618)
Амортизация	(16 338)	(10 907)
Аренда помещений	(11 506)	(6 494)
Прочие расходы на персонал	(4 715)	(3 206)
Материальные расходы	(3 091)	(805)
Реклама	(2 832)	(1 795)
Расходы на содержание офиса	(1 411)	(494)
Консультационные и информационные услуги	(1 276)	(866)
Услуги связи	(973)	(932)
Прочие расходы	(10 646)	(2 090)
Итого	(170 186)	(108 153)
из них:		
Расходы связанные со страховыми выплатами по прямому страхованию (Примечание 18)	(1 429)	(2 045)
Аквизиционные расходы по прямому страхованию (Примечание 19)	(63 797)	(43 590)
Операционные и административные расходы	(102 644)	(62 483)
Расходы по управлению инвестициями	(2 316)	(35)
Итого	(170 186)	(108 153)

22. Налог на прибыль

По элементам расходов по налогу:

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Текущий налоговый расход	(11 404)	(8 431)
Доход / (расход) по отложенному налогу на прибыль	45 799	(9 837)
Изменение в непризнанных налоговых активах	(24 471)	(19 317)
Плюс расход по отложенному налогу, признанный на счетах капитала	(50 946)	9 706
Налоговый доход /(расход)	(41 022)	(27 879)

Расчет налогового расхода, исходя из базовой налоговой ставки, представлен ниже:

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Прибыль до налогообложения	83 085	49 522
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый доход (расход) по налоговой ставке	(16 617)	(9 904)
Эффект от применения пониженной ставки 9% и 15%	3 801	2 810
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу		
Обесценение дебиторской задолженности	(1 479)	(819)
Прочие расходы, не учитываемые в расчете налога на прибыль	(2 256)	(649)
Изменение в непризнанных налоговых активах	(24 471)	(19 317)
Итого расход по налогу на прибыль	(41 022)	(27 879)

23. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Компания, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а так же валютный риск.

23.1. Страховой риск

Компания подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Компанией, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Компании является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Компания осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования и географическими сегментами, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

23.2. Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Компании будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Компанией. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных на балансе Компании:

	31.12.2014	31.12.2013
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 645 236	1 240 510
Перестраховочные активы		
Доля перестраховщиков в резерве убытков и резерве по страхованию жизни	39 772	26 155
Дебиторская задолженность по операциям страхования	126 527	52 591
Депозиты в банках	0	72 287
Денежные средства и эквиваленты	46 634	48 197
Итого	1 858 169	1 439 740

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's и рейтинг финансовой устойчивости перестраховщиков A.M. Best), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

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

По состоянию на 31.12.2014:

	AAA, AA и AA+	A	BBB, BBB-	BB+,BB	Рейтинг отсутствует	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	286 238	-	1 358 998	-	-	1 645 236
Доля перестраховщиков в резерве убытков	11 903	23 892	-	-	3 977	39 772
Дебиторская задолженность по операциям страхования	2 135	-	43 186	-	81 206	126 527
Денежные средства и эквиваленты	-	-	34 277	12 357	-	46 634
Итого	300 276	23 892	1 436 461	12 357	85 183	1 858 169

По состоянию на 31.12.2013:

	AAA, AA и AA+	A	BBB, BBB-	BB+,BB	Рейтинг отсут- ствует	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	161 739	-	1 053 663	-	25 108	1 240 510
Доля перестраховщиков в резерве убытков	4 521	-	-	127	21 507	26 155
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	-	-	52 591	52 591
Депозиты в банках	-	-	72 287	-	-	72 287
Денежные средства и эквиваленты	-	-	48 134	-	63	48 197
Итого	166 260	-	1 174 084	127	99 269	1 439 740

23.3. Ценовой риск

Компания не подвержена существенному ценовому риску в связи с незначительной суммой долевыми финансовыми инструментами, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям.

23.4. Валютный риск

Компания подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Компании риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Компании разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

По состоянию на 31.12.2014:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 069 273	289 724	286 239	1 645 236
Доля перестраховщиков в резерве убытков и резерве по страхованию жизни	21 954	8 073	9 745	39 772
Дебиторская задолженность по операциям страхования	43 250	13 171	70 106	126 527
Денежные средства и эквиваленты	22 245	16 253	8 136	46 634
Итого активы	1 156 722	327 221	374 226	1 858 169
Обязательства				
Резервы убытков и резерв по страхованию жизни	605 863	298 537	237 494	1 141 894
Кредиторская задолженность по операциям страхования	204 583	972	22 491	228 046
Прочая кредиторская задолженность	3 538	-	-	3 538
Итого обязательства	813 984	299 509	259 985	1 373 478
Нетто-позиция	342 738	27 712	114 241	484 691

По состоянию на 31.12.2013:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	924 216	154 555	161 739	1 240 510
Доля перестраховщиков в резервах убытков и резерве по страхованию жизни	17 295	5 228	3 632	26 155
Дебиторская задолженность по операциям страхования	573	-	52 018	52 591
Депозиты в банках	72 287	-	-	72 287
Денежные средства и эквиваленты	36 824	9 508	1 865	48 197
Итого активы	1 051 195	169 291	219 254	1 439 740
Обязательства				
Резервы убытков и резерв по страхованию жизни	509 469	144 459	148 997	802 925
Кредиторская задолженность по операциям страхования	155 602	184	40 766	196 552
Прочая кредиторская задолженность	2 810	-	7 273	10 083
Итого обязательства	667 881	144 643	197 036	1 009 560
Нетто-позиция	383 314	24 648	22 218	430 180

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений составляет 20% и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2014		31.12.2013	
	USD/RUR	USD/RUR	USD/RUR	USD/RUR
	+20%	-20%	+10%	-10%
Влияние на чистую прибыль	(41 922)	41 922	(10 393)	10 393
Влияние на другие элементы капитала	46 356	(46 456)	12 364	(12 364)

	31.12.2014		31.12.2013	
	EUR/RUR	EUR/RUR	EUR/RUR	EUR/RUR
	+20%	-20%	+10%	-10%
Влияние на чистую прибыль	(27 520)	27 520	(11 162)	11 162
Влияние на другие элементы капитала	45 798	(45 798)	12 939	(12 939)

23.5. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Компании для расчета по своим обязательствам.

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2014:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Резервы убытков и резерв по страхованию жизни	113 378	138 377	890 139	1 141 894
Кредиторская задолженность по операциям страхования	228 046	-	-	228 046
Прочая кредиторская задолженность	3 538	-	-	3 538
Итого обязательства	344 962	138 377	890 139	1 373 478

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2013:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Резервы убытков и резерв по страхованию жизни	59 317	1 649	741 959	802 925
Кредиторская задолженность по операциям страхования	196 552	-	-	196 552
Прочая кредиторская задолженность	10 083	-	-	10 083
Итого обязательства	265 952	1 649	741 959	1 009 560

Анализ сроков погашения финансовых активов, принадлежащих Компании, представлен в Примечании 6.

23.6. Классификация активов на текущие и долгосрочные

Активы, получение и погашение которых ожидается в течение года с отчетной даты, классифицируются как текущие активы. Активы, погашение которых ожидается более, чем через год после отчетной даты, классифицируются как долгосрочные активы.

Анализ активов по состоянию на 31.12.2014:

	Текущие	Долгосрочные	Итого
Основные средства и нематериальные активы	-	88 440	88 440
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	327 391	1 317 845	1 645 236
Перестраховочные активы			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	35 052	-	35 052
Доля перестраховщиков в резервах убытков и резерве по страхованию жизни	36 295	3 477	39 772
Отложенные аквизиционные расходы	-	1 447 060	1 447 060
Отложенные налоговые активы	-	163 863	163 863
Дебиторская задолженность по операциям страхования	126 527	-	126 527
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	3 918	-	3 918
Денежные средства и эквиваленты	46 634	-	46 634
Итого активы	575 817	3 020 685	3 596 502

Анализ активов по состоянию на 31.12.2013:

	Текущие	Долгосрочные	Итого
Основные средства и нематериальные активы	-	101 371	101 371
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	246 177	994 333	1 240 510
Перестраховочные активы			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	25 413	-	25 413
Доля перестраховщиков в резерве убытков	6 071	20 084	26 155
Отложенные аквизиционные расходы	8 107	561 586	569 693
Отложенные налоговые активы	-	142 535	142 535
Дебиторская задолженность по операциям страхования	52 591	-	52 591
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	2 298	-	2 298
Депозиты в банках	72 287	-	72 287
Денежные средства и эквиваленты	48 197	-	48 197
Итого активы	461 141	1 819 909	2 281 050

23.7. Процентный риск

Компания подвержена риску изменения рыночных процентных ставок в виду наличия у нее долговых активов и обязательств. Изменение процентных ставок может сказаться как положительно, так и негативно на финансовом положении и денежных потоках Компании.

Далее представлен анализ чувствительности прибыли и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений составляет 50 базисных пунктов и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2014		31.12.2013	
	+50 базисных пунктов	-50 базисных пунктов	+50 базисных пунктов	-50 базисных пунктов
Влияние на другие элементы капитала	(46 363)	46 363	(31 970)	31 970

24. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями страхового регулятора и
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 16 декабря 2005 года № 149н «Об утверждении требований, предъявляемых к составу и структуре активов принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании. Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал, нераспределенную прибыль и резервы на общую сумму 365 414 тыс. руб. на отчетную дату (2013: 497 518 тыс. руб.).

В течение 2014 и 2013 гг. Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

25. Справедливая стоимость активов и обязательств

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка идентичного актива или обязательства на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость активов и обязательств рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие

развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости, отражающие значимость используемых вводных данных:

Уровень 1: Котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки.

Уровень 2: Справедливая стоимость, полученная с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Уровень 3: Справедливая стоимость, основанная на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей.

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котируемым ценам на активных рынках. В случае отсутствия таковых, для распределения оценок 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.

25.1. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Сопоставление балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2013:

	31.12.2014		31.12.2013	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 645 236	1 645 236	1 240 510	1 240 510
Депозиты в банках	-	-	72 287	72 287
Итого активы	1 645 236	1 645 236	1 312 797	1 312 797

В анализ не включены активы и обязательства, для которых балансовая стоимость совпадает с их справедливой стоимостью. К таким активам и обязательствам относятся денежные средства и денежные эквиваленты, краткосрочная финансовая дебиторская и кредиторская задолженность.

25.2. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости – это оценки, производимые в соответствии с МСФО и выбранной Учетной политикой, на конец каждого отчетного периода.

Группировка активов по видам иерархии многократной оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2014:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Паи паевых инвестиционных фондов	1 026	-	-	1 026
Государственные облигации	1 644 210	-	-	1 644 210
Итого	1 645 236	-	-	1 645 236

Группировка активов по видам иерархии многократной оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2013:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Государственные облигации	1 240 510	-	-	1 240 510
Итого	1 240 510	-	-	1 240 510

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

В течение 2014 и 2013 гг. переводов активов из одного вида иерархии оценки в другой не было.

25.3. Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2013:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Депозиты в банках	-	72 287	-	72 287
Итого	-	72 287	-	72 287

В состав Уровня 2 включены депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке. Справедливая стоимость для депозитов принята равной дисконтированной стоимости будущих денежных поступлений с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Справедливая стоимость принята равной балансовой стоимости для депозитов, поскольку все депозиты размещены в банках с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований.

В течение 2014 и 2013 гг. переводов активов из одного вида иерархии оценки в другой не было.

26. Раскрытие информации о связанных сторонах

(a) Материнская компания

Акционерное общество «ЭРГО Интернациональ Акциенгезельшафт» (ERGO International Aktiengesellschaft) по состоянию на 31.12.2014 владеет 100% долей в уставном капитале Компании (2013: 100%). В 2013, 2014 гг. никаких операций с Материнской компанией не производилось.

Конечным владельцем Компании по состоянию на 31.12.2014 является международная страховая группа ERGO, входящая в состав международной группы Munich Re Group, одной из крупнейших перестраховочных групп в мире.

(b) Операции с другими связанными сторонами

В 2014 г объем премий, переданных Компанией в перестрахование Munich Reinsurance Company (лицензия VA43-VU6921 выдана Федеральным Финансовым Надзором Германии (BaFin)), являющейся связанной стороной, составил 461 тыс. руб. Доля перестраховщика в выплатах составила 1 153 тыс. руб. В 2013 г объем премий, переданных в перестрахование, составил 543 тыс. руб., доля перестраховщика в выплатах составила 1 976 тыс. руб.

ЗАО «Страховая компания «ЭРГО» (лицензия № 02200/13-00012 от 26.02.2004 выдано Минфином Республики Беларусь) входит в группу ЭРГО. В 2014 г объем премий, переданных Компанией в перестрахование, составил 3 тыс. руб. В 2013 г объем премий, переданных Компанией в перестрахование, составил 65 тыс. руб., доля перестраховщика в выплатах составила 13 тыс. руб.

Страховая компания ЗАО «ЭРГО Русь» (ИНН/КПП 7815025049/783501001. Адрес местонахождения: 91060 г.Санкт-Петербург, пер. Кваренги, 4, Смольный). Объем хозяйственных операций составил: в 2014 г. 740 тыс.руб., в 2013 г. 766 тыс. руб.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании составило в 2014 году 605 тыс. руб. (2013: 510 тыс. руб.).

27. Условные и непредвиденные обязательства

27.1. Операционная среда

Применение в 2014 году, в результате обострения внешнеполитической обстановки, экономических санкций со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран в отношении российских физических и юридических лиц, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к существенному сокращению доступных форм заимствования. В частности, некоторые российские предприятия, в том числе банки, могут столкнуться со сложностями в отношении доступа на рынки иностранного капитала (долевых и долговых инвестиций) и могут стать существенно зависимыми от

финансирования их операций со стороны российских государственных банков. Длительность влияния недавно введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить.

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

27.2. Юридические (судебные) риски

Время от времени в ходе нормальной деятельности Компании в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Руководство Компании считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам.

27.3. Финансовые риски

По состоянию на 31.12.2014 Компания не имела активов, находящихся в залоге (2013: не было).

27.4. Обязательства капитального характера

По состоянию на 31.12.2014 Компания не имела обязательств капитального характера в отношении зданий и оборудования (2013: не было).

27.5. Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31.12.2014 у Компании отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Компания выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Компании (2013: не было).

28. События после отчетной даты

По состоянию на дату подписания данной финансовой отчетности никаких существенных событий после отчетной даты не было.

Исполняющая обязанности Генерального директора _____ / Дреска И.

29 апреля 2015 года

