

ЗАО «Страховая компания «Капитал-полис»»  
Консолидированная финансовая отчетность,  
подготовленная в соответствии с Международными стандартами фи-  
нансовой отчетности

*31 декабря 2014 года*

## Содержание

Аудиторское заключение.....	4
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года .....	5
Консолидированный отчет прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года .....	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.....	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года8	
Генеральный директор А.Н. Кузнецов .....	8
1. Основная деятельность.....	9
2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации .....	10
3. Основа представления информации .....	11
Принципы оценки финансовых показателей.....	11
Валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности .....	11
Использование оценок .....	11
4. Краткое описание важнейших принципов учетной политики .....	12
Принципы консолидации .....	12
Финансовые инструменты .....	12
Раскрытие информации о справедливой стоимости .....	13
Финансовые активы .....	13
Снижение стоимости финансовых активов.....	13
Денежные средства и их эквиваленты .....	13
Запасы.....	14
Вознаграждение работникам .....	14
Основные средства.....	14
Нематериальные активы .....	14
Амортизация .....	14
Снижение стоимости внеоборотных нефинансовых активов .....	14
Отложенный налог на прибыль .....	15
Капитал .....	15
Дивиденды.....	15
Резервы переоценки .....	15
Договоры страхования/перестрахования .....	15
Доходы и расходы .....	16
5. Изменения в международных стандартах консолидированной финансовой отчетности .....	20
6. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики.....	22
7. Денежные средства и их эквиваленты и неденежные средства с ограничением к использованию22	
8. Депозиты в банках.....	23
9. Торговые ценные бумаги.....	23
10. Инвестиции в ассоциированные компании .....	23
11. Основные средства и нематериальные активы.....	24
12. Дебиторская задолженность и предоплаты .....	25
13. Страховые резервы.....	26
14. Резерв незаработанной премии и доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии 36	
15. Резерв убытков и доля перестраховщиков в резерве убытков.....	37
16. Аквизиционные расходы .....	37
17. Административные и прочие операционные расходы.....	37
18. Кредиторская задолженность .....	37
19. Налог на прибыль .....	38
20. Приведение прибыли, отраженной в сводном консолидированном отчете о прибылях и убытках, подготовленном в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), к прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по МСФО.....	41
21. Резерв под обязательства и отчисления .....	41

22.	Капитал .....	41
23.	Связанные стороны .....	42
24.	Информация по сегментам .....	42
25.	Операционные риски .....	44
	Условия ведения хозяйственной деятельности.....	44
	Налогообложение .....	44
	Факторы финансовых рисков .....	44
	Рыночный риск .....	44
	Кредитный риск .....	47
	Риск ликвидности .....	47
26.	События после отчетной даты .....	48



АУДИТОРЫ СЕВЕРНОЙ СТОЛИЦЫ

197198, Россия,  
Санкт-Петербург,  
Большой пр. П.С., д. 43, оф.1

+7 812 635-75-47  
office@ncauditors.ru  
www.ncauditors.ru

---

## Аудиторское заключение

**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года**

		<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	121 731	113 210
Депозиты в банках	8	155 126	119 498
Торговые ценные бумаги	9	101 012	60 294
Учтенные векселя и другие займы	9	-	47 741
Инвестиции в ассоциированные компании	10	26 170	26 059
Дебиторская задолженность и предоплаты	12	216 789	231 296
Авансовые платежи по налогу на прибыль	12	-	1 565
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	13,14	26	26
Доля перестраховщиков в резерве убытков	13,15	1	2
ОНА	19	22 428	-
Отложенные аквизиционные расходы	13	24 781	33 300
Основные средства и нематериальные активы	11	145 507	127 464
Прочие активы		993	2 924
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>814 564</b>	<b>763 379</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии и резерв неистекшего риска, брутто	13,14	305 301	357 866
Резерв убытков, брутто	13,15	69 345	64 301
Кредиторская задолженность	18	34 467	31 239
Прочие обязательства		7 282	2 427
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	19	38 027	11 066
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>454 422</b>	<b>466 900</b>
<b>Собственные средства</b>			
Уставный капитал		131 260	131 260
Резерв переоценки основных средств		46 386	29 003
Нераспределенная прибыль	22	152 311	113 392
<b>Чистые активы, принадлежащие акционерам общества</b>		<b>329 957</b>	<b>273 655</b>
Доля, не обеспечивающая контроль		30 185	22 823
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>360 142</b>	<b>296 479</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>814 564</b>	<b>763 379</b>

Генеральный директор  
24 апреля 2015г.

А.Н. Кузнецов

Данный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с приложениями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

		<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Страховые премии - нетто-перестрахование	24	683 738	716 341
по прямому страхованию		683 797	716 400
доля перестраховщиков		(59)	(59)
Изменение в резерве незаработанной премии - нетто перестрахование	13,14	52 565	(58 934)
изменение в резерве незаработанной премии, брутто	13,14	52 565	(58 936)
изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	13,14	-	2
<b>Чистая сумма заработанных страховых премий</b>		<b>736 303</b>	<b>657 407</b>
Выплаты по договорам страхования - нетто-перестрахование	24	(475 480)	(409 092)
по прямому страхованию		(475 480)	(409 180)
доля перестраховщиков		-	88
Изменение в резервах убытков - нетто перестрахование	13,15	(5 045)	(5 351)
изменение в резервах убытков, общая сумма	13,15	(5 044)	(5 353)
изменение доли перестраховщика в резервах убытков	13,15	(1)	2
<b>Чистая сумма произошедших убытков</b>		<b>(480 525)</b>	<b>(414 443)</b>
Вознаграждение, полученное от перестраховщиков по договорам, переданным в перестрахование		-	-
Аквизиционные расходы	16	(52 111)	(67 104)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах	16	(8 518)	5 285
Расходы по сопровождению договоров страхования и перестрахования		(5 784)	(6 116)
Доходы от возмещения регрессных исков		-	-
<b>Результат от страховой деятельности</b>	24	<b>189 366</b>	<b>175 029</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ И ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами		(1 946)	207
Процентные доходы		24 902	20 134
Прочие операционные доходы	17	567 005	299 269
Административные и прочие операционные расходы	15	(725 332)	(460 442)
Расходы на создание резервов под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	19,20	(842)	-
Доля в финансовом результате ассоциируемой компании	19,20	112	(801)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>53 264</b>	<b>33 396</b>
Расходы по налогу на прибыль	19,20	(6 984)	(2 914)
<b>Прибыль за год</b>	20	<b>46 281</b>	<b>30 482</b>
<b>Прибыль приходящаяся на:</b>			
Собственников компании		<b>38 919</b>	<b>23 207</b>
Долю, не обеспечивающую контроль		<b>7 362</b>	<b>7 275</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Эффект от переоценки основных средств и нематериальных активов		21 728	1 926
Налоги по статьям, отнесенным непосредственно на капитал или перенесенные из капитала		(4 346)	(385)
<b>Итого прочий совокупный доход за год</b>		<b>17 382</b>	<b>1 541</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>63 663</b>	<b>32 023</b>
Совокупный доход приходящийся на:			
Собственников компании		56 301	24 748
Долю, не обеспечивающую контроль		7 362	7 275
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>63 663</b>	<b>32 023</b>

Генеральный директор  
24 апреля 2015г.

А.Н. Кузнецов

Данный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с приложениями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

	Принадлежит участникам общества			Итого собствен- ных средств	Доля, не обеспечи- вающая контроль	Итого капитал
	Уставный капитал	Резерв пере- оценки ОС	Нераспределенная прибыль			
<b>Остаток на 1 января 2012</b>	131 260	-	71 234	202 494	9 328	211 822
Прибыль за 2012 год	-	-	18 951	18 951	6 220	25 171
Переоценка основных средств	-	27 462	-	-	-	27 462
Прочий совокупный доход (расход) за 2012 год	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход, отраженный за 2012 год		27 462		221 445	15 548	264 455
<b>Остаток на 31 декабря 2012</b>	<b>131 260</b>	<b>27 462</b>	<b>90 185</b>	<b>248 907</b>	<b>15 548</b>	<b>264 455</b>
<b>Остаток на 1 января 2013</b>	131 260	27 462	90 185	248 907	15 548	264 455
Прибыль за 2013 год	-	-	23 207	23 207	7 275	30 482
Переоценка основных средств	-	1 541	-	1 541	-	1 541
Прочий совокупный доход (расход) за 2013 год	-	1 541	-	1 541	-	-
Итого совокупный доход, отраженный за 2013 год		1 541	23 207	24 748	22 823	47 572
<b>Остаток на 31 декабря 2013</b>	<b>131 260</b>	<b>29 003</b>	<b>113 392</b>	<b>273 655</b>	<b>22 823</b>	<b>296 479</b>
<b>Остаток на 1 января 2014</b>	131 260	29 003	113 392	273 655	22 823	296 479
Прибыль за 2014 год	-	-	38 919	38 919	7 362	46 281
Переоценка основных средств	-	17 382	-	17 382	-	17 382
Прочий совокупный доход (расход) за 2014 год	-	17 382	-	17 382	-	-
Итого совокупный доход, отраженный за 2014 год		17 382	38 919	56 301	30 185	86 486
<b>Остаток на 31 декабря 2014</b>	<b>131 260</b>	<b>46 386</b>	<b>152 311</b>	<b>329 957</b>	<b>30 185</b>	<b>360 141</b>

Генеральный директор  
24 апреля 2015г.

А.Н. Кузнецов

Данный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с приложениями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

	2014	2013
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		
<i>Денежные поступления – всего, в том числе:</i>	<b>736 953</b>	<b>681 817</b>
в том числе:	-	
страховых премий	716 220	674 909
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	17 658	6 589
сумм по суброгационным и регрессным требованиям	-	
доли перестраховщиков в выплатах по договорам страхования, сострахования и перестрахования	-	88
прочие поступления	3 075	231
<i>Отток денежных средств – всего</i>	<b>(684 947)</b>	<b>(618 980)</b>
в том числе:	-	
страховые премии, переданные в перестрахование	(59)	(59)
выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования	(441 484)	(374 335)
связанные с обязательным медицинским страхованием	-	
оплата аквизиционных расходов	(58 835)	(60 077)
оплата расходов по урегулированию убытков	(29 660)	
в связи с оплатой труда работников	(82 516)	(89 945)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(38 738)	(47 961)
налог на прибыль организаций	(1 767)	
расчеты по налогам и сборам	(18 764)	(19 401)
прочие платежи	(13 124)	(27 201)
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>52 006</b>	<b>62 837</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	-	
<i>Денежные поступления – всего</i>	<b>425 413</b>	<b>88 269</b>
в том числе:	-	
от продажи акций других организаций (долей участия)	-	
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	165 431	39 812
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	18 577	
прочие поступления	241 405	48 457
<i>Отток денежных средств – всего</i>	<b>(468 898)</b>	<b>(199 153)</b>
в том числе:	-	
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств и нематериальных активов	(3 889)	(1 860)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	-	
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	(184 510)	(47 293)
прочие платежи	(280 499)	(150 000)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(43 485)</b>	<b>(110 884)</b>
<b>Чистое приращение денежных средств и эквивалентов</b>	<b>8 521</b>	<b>(48 047)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	113 210	161 257
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	121 731	113 210

Генеральный директор  
24 апреля 2015г.

А.Н. Кузнецов

Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с приложениями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.



## Утверждено к выпуску

Генеральный директор Кузнецов А.Н.

### 1. Основная деятельность

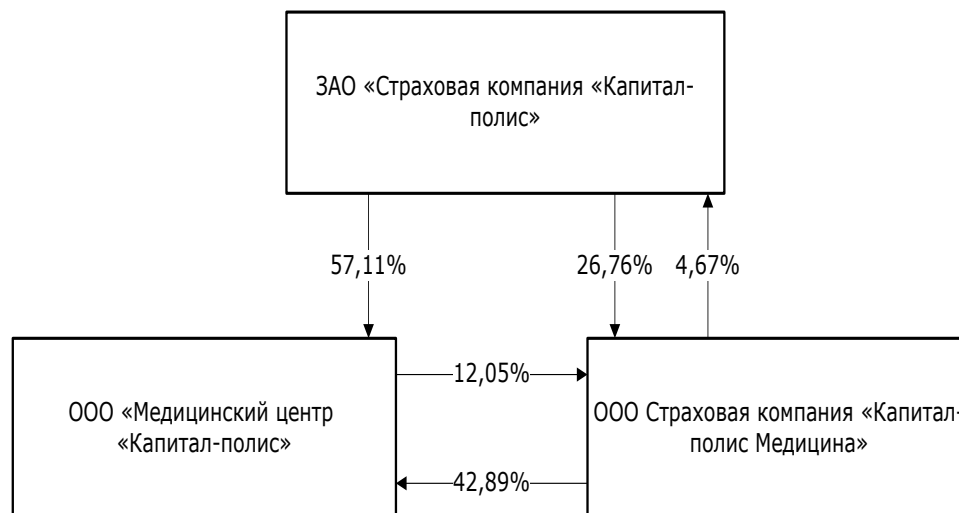
Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность компании Закрытое акционерное общество «Страховая компания «Капитал-полис» (ЗАО «СК «Капитал-полис»), далее - Материнская компания, ее дочерней компании – Общества с ограниченной ответственностью «Медицинский центр «Капитал-полис» и ассоциированной компании Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал-полис Медицина». Материнская Компания, дочерняя компания и ассоциированная компания совместно именуются Группа.

#### Состав участников Группы

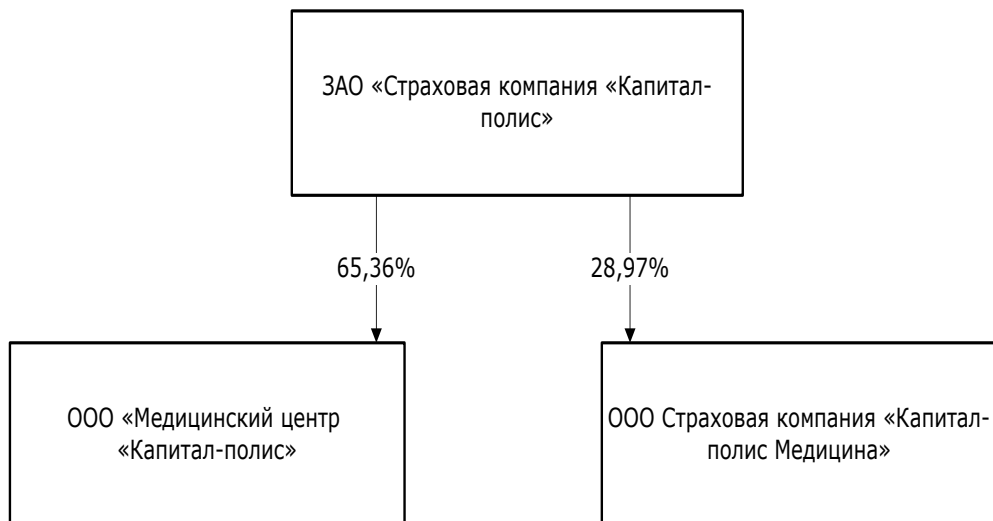
	Статус	Дата регистрации	Дата приобретения	Эффективная доля владения	Метод учета
ООО "Медицинский центр Капитал-Полис"	дочерняя компания	31.07.1995	31.07.1995	65,36%	Консолидация
ООО "Страховая компания "Капитал-полис Медицина"	ассоциированная компания	31.07.2002	31.07.2002	28,97%	Метод долевого участия

#### Структура Группы

ЗАО «Страховая компания «Капитал-полис» Структура владения



ЗАО «Страховая компания «Капитал-полис» " Эффективные доли владения



Основным видом деятельности Группы является деятельность Материнской компании - страховая деятельность на территории Российской Федерации.

Полное фирменное наименование Материнской компании на русском языке: Закрытое акционерное общество «Страховая компания «Капитал-полис».

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: ЗАО «СК «Капитал-полис».

Полное фирменное наименование на английском языке CAPITAL-POLICY.

Место нахождения: 190013, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д.22, литер 3.

Почтовый адрес: 190013, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д.22, литер 3.

ЗАО «СК «Капитал-полис» зарегистрировано решением Регистрационной палаты Санкт-Петербурга №3702 от 05.11.1993.

Основной государственный регистрационный номер 1027810220448.

Деятельность Материнской компании в отчетном 2014 году осуществлялась в соответствии с лицензиями Федеральной службы страхового надзора С № 1336 78 от 14 декабря 2009 г, СИ № 1336 от 17 ноября 2014 г., СЛ № 1336 от 17 ноября 2014 г.

**Перечень страховых услуг**

- медицинское страхование;
- деятельность по страхованию от несчастных случаев;
- страхованию граждан, выезжающих за рубеж;
- страхованию имущества физических лиц.

ЗАО «СК «Капитал-полис» присвоен рейтинг А Национальным Рейтинговым Агентством

	Доля, %	Сумма, тыс. руб.
ЗАО «Поликлинический комплекс»	0,06	72
ООО СК «Капитал-полис Медицина»	4,67	5 599
ООО «Юмакс»	10,23	12 271
ООО «Холдинговая компания «ЭГО-холдинг»	17,50	21 000
ООО «Страховая компания «Капитал-полис страхование»	40,00	48 000
Физические лица	27,54	33 058
	<b>100,00</b>	<b>120 000</b>

**2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации

допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор.

Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

### **3. Основа представления информации**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 2014 год является консолидированной финансовой отчетностью Группы, подготовленной согласно МСФО.

Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность, соответствующую МСФО, в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2014 г.

#### ***Группа применила следующие исключения:***

В отношении договоров страхования правила МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» применены не ретроспективно, а перспективно, что нашло отражение в учетной политике. Страховые резервы на отчетные даты, предшествующие дате перехода, не пересчитывались. При этом пересчет страховых резервов проведен на все даты, представленные в первой финансовой отчетности по МСФО.

Основные средства, находящиеся в собственности Группы, но не являющиеся инвестиционной недвижимостью, отражались в финансовой информации по стоимости, эквивалентной их стоимости согласно стандартам бухгалтерского учета и отчетности, принятым в Российской Федерации («РСБУ»). Группа приняла решение считать соответствующие суммы условной первоначальной стоимостью этих активов, поскольку их стоимость согласно стандартам бухгалтерского учета и отчетности, принятым в Российской Федерации, сопоставима с их исторической стоимостью, отраженной непосредственно перед первым применением МСФО в финансовой информации, составленной в соответствии с принципами признания, последующей оценки и классификации по МСФО.

Группа ведет учетные записи в соответствии с правилами бухгалтерского учета и страхового законодательства Российской Федерации. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей и соответствующим образом скорректирована для ее приведения в соответствие с МСФО. Данные корректировки включают ряд реклассификаций с целью отражения экономической сущности проведенных операций, включая реклассификацию активов и обязательств, прибылей и убытков в соответствующие статьи консолидированной финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам консолидированной финансовой отчетности (МСФО), и полностью им соответствует.

#### ***Принципы оценки финансовых показателей***

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

#### ***Валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности***

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Российский рубль является функциональной валютой Группы. Все данные консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

#### ***Использование оценок***

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

Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в консолидированной финансовой отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев. Для целей консолидированного Отчета о финансовом положении существенной признается сумма, составляющая 10% от валюты консолидированного Отчета о финансовом положении. Для целей консолидированного Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе существенной признается сумма, составляющая 10% от консолидированной выручки.

Ниже приводятся основные принципы учетной политики Группы.

#### **4. Краткое описание важнейших принципов учетной политики**

##### ***Принципы консолидации***

###### ***Дочерние компании***

Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Материнской компании. Наличие контроля признается, когда Материнской компании принадлежит прямо или опосредованно более 50% голосующих акций, либо Материнская компания иным образом имеет возможность управлять финансовой и хозяйственной политикой предприятия с тем, чтобы получать выгоды от его деятельности. При оценке контроля учитываются потенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты начала действия контроля и до даты прекращения такого действия.

###### ***Доля, не обеспечивающая контроль***

Доля, не обеспечивающая контроль, представляет собой пропорциональную долю не контролируемых акционеров в капитале дочерних компаний Группы и результатах их деятельности. В качестве основы для расчета используются доли владения не контролируемых акционеров в этих дочерних компаниях. Доля, не обеспечивающая контроль, раскрывается в составе капитала. Группа учитывает операции с долями участия, не обеспечивающими контроль, как операции с владельцами капитала Группы. При приобретении долей, не обеспечивающих контроль, разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании отражается в составе капитала. Разница между полученным вознаграждением и балансовой стоимостью долей, не обеспечивающих контроль, также отражается в составе капитала.

###### ***Ассоциированные компании***

Ассоциированные компании представляют собой организации, на деятельность которых Инвестор (материнская компания) оказывает значительное влияние. Под «значительным влиянием» понимается правомочность инвестору участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и операционной политики компаний. В данной консолидационной отчетности считается, что значительное влияние имеет место, если инвестор владеет от 10 до 50% прав голосования в другой компании.

###### ***Метод долевого участия***

В консолидированной финансовой отчетности инвестора применяется метода долевого участия для отражения инвестиций в ассоциированную компанию. Данный метод предполагает, что соответствующая инвестиция отражается одной строкой в сумме ее фактической стоимости, увеличенной на долю инвестора в нераспределенной прибыли ассоциированной компании, возникшей после даты ее приобретения, а также с учетом других изменений в чистых активах этой компании, имевших место после приобретения. В фактическую стоимость включается гудвил, возникший при приобретении ассоциированной компании. Доля инвестора в сумме прибыли или убытка ассоциированной компании за вычетом налогов отражается в ОСД инвестора одной строкой. Если ассоциированная компания, учитываемая методом долевого участия, несет убытки, то балансовая стоимость принадлежащая инвестору доли участия уменьшается, но до величины не ниже нуля. Дополнительные убытки признаются только в том случае, если у инвестора есть обязательство по погашению убытков соответствующей ассоциированной компании.

###### ***Перекрестные доли участия***

Компании владеют долями участия друг в друге, что приводит к возникновению значительного влияния. Для целей учета перекрестных долей участия используется подход эффективной доли участия. Данный подход предполагает, что инвестор определяет свою долю в прибыли или убытке объекта инвестирования на основе эффективной доли участия.

###### ***Операции, исключаемые при консолидации***

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Группа и все ее дочерние предприятия используют единую учетную политику. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается в части, соответствующей доле участия Группы в таких объектах инвестиций; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

###### ***Финансовые инструменты***

Финансовые инструменты, отраженные в бухгалтерском балансе, включают остатки денежных средств и их эквивалентов, финансовые активы, дебиторскую задолженность, векселя, кредиторскую задолженность и заемные средства. Конкретные методы признания и оценки в консолидиро-

ванной финансовой отчетности раскрываются в отдельных статьях учетной политики, относящихся к каждому инструменту.

#### **Раскрытие информации о справедливой стоимости**

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость дебиторской задолженности рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным займам на отчетную дату.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых инструментов (за исключением котируемых на бирже) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Группа может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость котируемых на бирже финансовых инструментов рассчитывается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую отчетную дату.

#### **Финансовые активы**

Руководство Группы определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании и пересматривает их назначение, определяя метод оценки – по амортизированной или справедливой стоимости – на каждую отчетную дату.

Группа классифицирует свои финансовые активы, как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, депозиты в банках, учтенные векселя и дебиторская задолженность.

Классификация зависит от цели, с которой приобретались финансовые активы.

- *Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе*

Данная категория подразделяется на две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Финансовый актив включается в данную категорию, если он приобретается, главным образом, для продажи в течение короткого периода времени или это является намерением руководства. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы, если их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе», признаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

- *Депозиты, учтенные векселя и дебиторская задолженность*

Депозиты, учтенные векселя и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Эти финансовые активы отражены по остаточной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент выбытия, списания, а также в момент амортизации.

#### **Снижение стоимости финансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или отсрочка платежей (срок просроченной задолженности составляет более 12 месяцев) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности. Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках.

Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев.

#### **Запасы**

Запасы – это краткосрочные активы, которые используются или будут использоваться в выполнении работ и оказании услуг, а также используются для управленческих нужд Группы.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цены продажи и себестоимости. Себестоимость изготовления включает в себя затраты на приобретение и прочие затраты.

#### **Вознаграждение работникам**

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни признаются в том отчетном периоде, когда услуги были оказаны сотрудниками Группы. Группа начисляет резерв по неиспользованным отпускам. Расходы по отпуску включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном годовом доходе. Взносы в пенсионный фонд учитываются, как пенсионные планы с установленными взносами и отражаются в составе текущих обязательств.

#### **Основные средства**

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва на снижение стоимости. Стоимость существенных обновлений и усовершенствований основных средств капитализируется.

Затраты на обслуживание, текущий ремонт и незначительные обновления относятся на расходы по мере их возникновения. Незначительные обновления включают расходы, в результате которых не происходит качественного технического усовершенствования данного объекта. Прибыли и убытки от выбытия основных средств включаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

В стоимость основных средств не включается первоначальная оценка затрат на ликвидацию объектов основных средств.

Амортизация основных средств начисляется по линейному методу в течение их остаточного срока полезной эксплуатации.

Ниже приведены сроки полезного использования основных средств:

<b>Актив</b>	<b>Срок полезного использования</b>
Здание офисное	47 лет
Машины и оборудование	2-10 лет
Транспортные средства	5-7 лет
Компьютеры и офисное оборудование	1-3 года
Прочие	1-5 лет

#### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают товарный знак. Он амортизируется с использованием метода равномерного списания в течение срока полезного использования, не превышающего 10 лет.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

#### **Амортизация**

Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, и отражается в составе прибылей и убытков с даты ввода соответствующего актива в эксплуатацию. Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования варьируется в пределах от 2 до 10 лет.

#### **Снижение стоимости внеоборотных нефинансовых активов**

На каждую дату составления бухгалтерского баланса руководство производит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости. В случае выявления такого снижения, балансовая стоимость уменьшается до оценочной возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и стоимости от использования.

Для целей определения снижения стоимости отдельные активы объединяются в группы, генерирующие денежные потоки, на уровне наименьших идентифицируемых групп активов, обеспечивающих



поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов (генерирующие группы активов).

Сумма снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в периоде, в котором такое снижение было выявлено. Резервы по обесценению, восстанавливаются с отражением соответствующего дохода, по мере изменения факторов, послуживших причиной образования этих резервов.

#### **Отложенный налог на прибыль**

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по временным разницам с использованием балансового метода учета обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства включаются в консолидированную финансовую отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в консолидированной финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать отложенные налоговые активы или если такие активы смогут быть зачтены против существующих отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или погашены обязательства, на основе ставок налога, действовавших на отчетную дату, или о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда высока вероятность, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

#### **Капитал**

Собственный капитал Группы состоит из капитала (первоначально вложенного, а также дополнительных инвестиций собственниками) плюс, накопленные доходы за минусом расходов и любых распределений (изъятий).

Состав капитала включает следующие позиции:

- Уставный капитал;
- накопленная нераспределенная прибыль/убыток;
- резервы переоценок;
- прочие резервы.

#### **Уставный капитал**

При первоначальном признании уставный капитал признанный долевым инструментом, отражается по его справедливой стоимости после признания стоимость долевых инструментов не изменяется.

Дополнительные средства, внесенные учредителями в капитал Группы, учитываются в составе нераспределенной прибыли.

Использование добавочного капитала для увеличения уставного капитала не допускается.

#### **Дивиденды**

Дивиденды могут быть выплачены в виде денежных средств, имущества или долговых ценных бумаг. Объявленные дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были утверждены акционерами до даты или на дату окончания отчетного периода. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

#### **Резервы переоценки**

Резервы переоценок формируются в результате отражения части активов Группы по справедливой стоимости.

#### **Договоры страхования/перестрахования**

**Страховые контракты** - это контракты, которые содержат существенный страховой риск. Такие контракты также могут содержать финансовый риск. В целом Группа определяет в качестве существенного страхового риска такую позицию, как возможная необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая, по крайней мере, на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием.

#### **Страховые премии**

Премии по договорам страхования учитываются как начисленные в момент начала действия договоров страхования и относятся к заработанной премии пропорционально в течение срока действия договоров страхования. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как начисленные премии.

Если договор, рассматриваемый как договор страхования, не соответствует критериям признания по МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», операции, связанные с ним, исключаются из признаваемых страховыми операциями: поступления не отражаются как страховые премии, расходы не отражаются как убытки от страхования, страховые обязательства (страховые резервы) не формируются.

Применимыми стандартами для отражения операций по таким договорам будут МСФО (IAS) 18 «Выручка» или МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Страховщик тестирует следующие активы на предмет обесценения:

- дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования;
- дебиторская задолженность по суброгационным и иным аналогичным требованиям;
- задолженность перестраховщиков по страховым выплатам;
- депо премий по рискам переданным в перестрахование;
- доля перестраховщиков в резервах.

Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группы возможности взыскания задолженности с конкретных клиентов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Если Группа определяет, что не существует объективного подтверждения факта обесценения конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет обесценения. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, определяются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых активами, и имеющегося опыта руководства Группы в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а также в отношении возможности взыскания просроченной задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом текущих наблюдаемых данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые отсутствуют в настоящий момент.

### **Страховые выплаты**

Страховые выплаты и расходы по урегулированию убытков отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам.

### **Перестрахование**

Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Группы ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются в соответствии с суммами по контрактам, переданным в перестрахование, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам.

### **Доходы и расходы**

Доходы – это приращение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме притока или увеличения суммы активов, либо уменьшения суммы обязательств и резервов, что выражается в увеличении капитала, не связанного с уставными взносами владельцев.

Расходы – это уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме оттока или истощения активов, либо увеличения суммы обязательств и резервов, что выражается в уменьшении капитала, не связанного с его распределением между владельцами.

Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод, имеется в случае, когда Группа получила в оплату актив, либо отсутствует неопределенность в отношении его получения.

Таким образом, согласно принципу реализации доходы от обычных видов деятельности могут быть признаны при выполнении следующих условий: оказание услуг осуществлено;

- наличие письменной, устной или иной договоренности/договора;



- цена продукции/услуг точно известна или может быть надежно определена;
- получение оплаты гарантировано.

К финансовым доходам и расходам относятся доходы и расходы, вытекающие из финансовой деятельности Группы. Под финансовой деятельностью понимается деятельность Группы по управлению денежными средствами, вложению денежных средств с целью извлечения дохода, предоставлению и привлечению финансирования. Момент признания доходов и расходов наступает с признанием получения и уменьшения экономических выгод.

Выручка по всем видам оказанных услуг признается в полном объеме. Выручка оценивается в сумме равной величине поступления денежных средств (иных активов) и (или) величине ожидаемого возмещения. Доходами в виде всей суммы страхового взноса, причитающегося к получению, признаются на дату возникновения ответственности Страховщика перед Страхователем, вытекающей из условий договоров страхования.

#### **Признание доходов по договорам страхования/перестрахования**

Долгосрочные договоры страхования, относящиеся к страхованию иному, чем страхование жизни, по которым величина страховой суммы и страховой премии изменяется ежегодно, следует рассматривать как договоры страхования, заключаемые на один год с условием обязательной пролонгации. Страховую премию по таким договорам страхования следует начислять ежегодно с учетом срока несения ответственности в пределах установленной страховой суммы на соответствующий год.

Страховая премия по договору страхования, действие которого распространяется на период до даты заключения (ретроактивное страхование), признается в отчетности на дату заключения договора страхования.

Это же применимо к договорам перестрахования.

По договорам страхования по генеральному полису, как правило, в момент подписания генерального полиса переход риска не происходит. Признание страховой премии осуществляется по мере оформления отдельных страховых полисов, содержащих конкретные условия перехода риска. Денежные средства, полученные от страхователя в счет уплаты страховой премии до заключения отдельных страховых полисов отражаются в отчетности как кредиторская задолженность по предоплате.

Страховые премии, переданные в перестрахование, представляют собой расходы, уменьшающие признанные доходы в виде страховых премий по перестрахованным договорам страхования (сострахования, перестрахования). Порядок признания расходов в виде страховых премий, переданных в перестрахование, аналогичен порядку признания страховых премий.

Расходы в виде страховых премий, переданных в перестрахование, признаются на наиболее позднюю из дат:

заключение договора перестрахования или начало перестраховочной защиты (несение перестраховщиком риска).

По договорам облигаторного перестрахования расходы в виде страховых премий, переданных в перестрахование, признаются одновременно с признанием дохода в виде страховых премий, поскольку имеется соглашение о переходе части риска к перестраховщику с момента принятия риска перестрахователя.

По непропорциональным договорам облигаторного перестрахования (эксцедента убытка или эксцедента убыточности) плата за перестрахование определяется исходя из объема и характеристики портфеля договоров, риски по которому передаются в перестрахование. При этом в момент уплаты страховой премии перестраховщику не известен конкретный объем риска, который передается, поскольку часть договоров, попадающих в перестраховочную защиту, не заключены.

Дополнительная премия по договорам непропорционального перестрахования, уплачиваемая сверх минимальной депозитной премии, признается расходом для перестрахователя (доходом для перестраховщика) в том периоде, к которому относится перестрахование.

По договорам, предусматривающим уплату страховой премии в рассрочку, применяется метод начисления – доходом признается вся страховая премия, являющаяся оплатой страхового риска, переданного страховщику.

Если договор содержит механизм, обязательный для обеих сторон, по которому следствием неоплаты очередного взноса является прекращение несения страховщиком риска, либо его существенное снижение, так что риск перестает быть значительным, страховая премия признается только в части оплаченного периода ответственности.

Если неоплата взноса приводит к возникновению права страховщика на отказ от страхования, страховая премия признается доходом в полном объеме в момент признания.

Страховые премии, относящиеся к отчетному периоду, отражаются в общем размере страховых премий с учетом всех изменений или уточнений, возникающих в учетном периоде в отношении этих премий, причем дополнительные премии или возврат премий рассматривается как уточнение размера первоначальной премии.

При досрочном прекращении договоров страхования неоплаченная часть дебиторской задолженности страхователей, относящаяся к периоду, в котором страхование не осуществлялось, рассматривается как уменьшение страховой премии.

Суммы возврата страховой премии за не истекший период страхования отражаются в отчетности отдельной статьей (аннулированные страховые премии), показатель которой уменьшает размер страховых премий.

#### **Прочие доходы страховщика**

а) Страховщик может получить право требования к третьим лицам возмещения части или всех расходов (т.е. суброгация). Признание причитающихся к получению сумм по суброгационным и регрессным требованиям следует осуществлять не ранее, чем в момент осуществления страховой выплаты в денежной либо натуральной форме.

Должно быть установлено лицо, ответственное за ущерб, с которого будет взыскиваться соответствующие суммы.

б) Право страховщика продать (как правило, поврежденное) имущество, приобретенное в процессе урегулирования претензий (т.е. полученного в порядке абандона).

в) тантьема (расчетное вознаграждение в виде платы за передачу в перестрахование низкоубыточных рисков) признается доходом cedenta и расходом перестраховщика в том периоде, когда факт ее оплаты и размер могут быть однозначно установлены.

#### **Признание расходов по договорам страхования**

Страховые выплаты являются компонентом расхода и отражаются в отчетности страховщиков: страховые выплаты;

доля перестраховщиков в страховых выплатах;

Страховая выплата признается тогда, когда обязательство перед выгодоприобретателями исполнено путем оплаты денежными средствами, предоставлением возмещения в натуральной форме, оплатой медицинских услуг и т.д. Долю перестраховщиков в страховых выплатах перестрахователи признают в составе доходов в том отчетном периоде, в котором произведено признание страховых выплат по перестрахованным договорам страхования, сострахования и перестрахования. В некоторых случаях по договорам непропорционального перестрахования (эксцедент убытка или эксцедент убыточности), по которым перестрахован риск по отдельному портфелю договоров страхования (сострахования, перестрахования), доля перестраховщиков начисляется на конец соответствующего периода перестраховочного покрытия по результатам определения финансового результата по перестрахованному портфелю договоров страхования (сострахования, перестрахования) в соответствии с условиями указанных договоров непропорционального перестрахования.

Выплаты, осуществленные по договорам, не признаваемым таковыми согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», не включаются в статью выплат в отчетности. Они могут быть признаны как расходы, связанные с получением доходов, каковыми признаются поступления по таким договорам.

#### **Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы**

Под аквизиционными расходами понимаются расходы, связанные заключением договоров страхования.

К прямым аквизиционным расходам относятся уплачиваемые вознаграждения и комиссии, стоимость составления договоров, оплата услуг страховых посредников, иные аналогичные расходы.

К косвенным аквизиционным расходам относятся расходы на привлечение клиентов, административные расходы подразделений, осуществляющих поиск, привлечение клиентов, офисов и отделов продаж и тому подобные расходы. Аквизиционные расходы в виде комиссионного вознаграждения страховому посреднику за заключение договора страхования капитализируются и включаются в состав расходов по мере признания страховой премии доходом. Актив в виде отложенных аквизиционных расходов признается при заключении договора страхования. В дальнейшем он оценивается по амортизированной стоимости в соответствии с методом эквивалентного учета (амортизируется по мере признания заработанной страховой премии). Прекращение признания отложенных аквизиционных расходов происходит одновременно с прекращением признания страхового обязательства в части резерва незаработанной премии.

#### **Страховые резервы**

Группа формирует страховые обязательства по договорам страхования в каждом отчетном периоде:

1. Резерв незаработанной премии – рассчитывается методом *pro rata temporis*. Признается в момент начала страховой ответственности и до момента их истечения. Основой для расчета является начисленная страховая брутто-премия пропорционально сроку действия договора, с одновременным формированием отложенных аквизиционных расходов, в части доли вознаграждения страховым агентам и брокерам;

2. Дополнительный резерв неистекшего риска в случае выявления неадекватности оценки страховых обязательств. Суть выполнения проверки адекватности оценки страховых обязательств состоит в том, чтобы сравнить страховые резервы, рассчитанные с использованием исторических предполо-

жений, с текущей оценкой будущих денежных потоков, связанных с данной группой договоров страхования. При этом базис для проведения проверки (продолжения деятельности, завершения деятельности и т.п.) следует выбирать с учетом текущих планов деятельности объекта оценивания. Проверку адекватности оценки страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни следует выполнять для резерва незаработанной премии. Тем не менее, такая проверка также может выполняться и для резервов убытков. Однако если резервы убытков рассчитываются с использованием актуарных принципов, то этот расчет сам по себе является проверкой адекватности обязательств, так как выполняется с использованием текущих предположений о дальнейшем развитии убытков. При проведении проверки адекватности страховых обязательств может рассматриваться как организация в целом, так и отдельные направления деятельности организации. Проверка адекватности оценки страховых обязательств может проводиться с учетом сумм, возмещаемых по договорам перестрахования.

3. Совокупный резерв убытков представляет собой оценку обязательств страховой компании по страховым претензиям, которые произошли ранее отчетной даты и не были урегулированы или были урегулированы не полностью до ее наступления. Таковые страховые претензии могут быть как заявленными, но не урегулированными, так и произошедшими, но не заявленными. Таким образом, в совокупном резерве убытков могут быть выделены Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) и Резерв произошедших, но неурегулированных убытков (РПНУ).

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) формируется, если страхователем (перестрахователем) был заявлен убыток по договору страхования (договору, принятому в перестрахование), но обязательство страховщика (перестраховщика) по осуществлению страховой выплаты (возмещению доли в страховой выплате по перестрахованному договору) на отчетную дату не исполнено или исполнено не в полном объеме, в том числе в связи с возобновлением убытков (например, в результате судебного разбирательства). Величина резерва заявленных, но не урегулированных убытков основана на оценках будущих выплат в отношении заявлений о страховых случаях. Оценка будущих выплат производится индивидуально для каждого случая на основании фактических данных и обстоятельств на момент создания данного резерва. Оценки отражают компетентное суждение персонала, занимающегося урегулированием убытков, и основываются на общепринятой практике формирования страховых резервов, а также природе и сумме заявления. По массовым видам страхования также допускается формирование резерва заявленных, но не урегулированных убытков на основе усредненного подхода, при котором оценка резерва заявленных, но не урегулированных убытков для каждого убытка из установленной группы (выделенной, исходя из принадлежности к страховому риску, объекту страхования и других факторов, влияющих на величину ущерба) рассчитывается как усредненная величина ущерба по убыткам, относящимся к той же группе убытков. Резерв заявленных, но не урегулированных убытков формируется специалистами по урегулированию убытков.

4. Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) предназначен для обеспечения выполнения страховщиком своих обязательств, возникших в связи:

- со страховыми случаями, произошедшими в течение отчетного или предшествующего ему периода, о факте наступления которых страховщику не было заявлено на отчетную дату;
- со страховыми случаями, о факте наступления которых страховщику было заявлено, но на отчетную дату они по каким-либо причинам не были включены в резерв заявленных, но не урегулированных убытков;
- с развитием резервов по уже заявленным страховым случаям (допускается формирование отрицательного резерва, если оценки резервов заявленных, но неурегулированных убытков являются завышенными);
- с возобновленными убытками, т.е. убытками, которые уже были заявлены и считались полностью урегулированными, но по каким-либо причинам требуют дополнительных выплат (например, «судебные» убытки);
- с убытками, о факте наступления которых актуарию известно на основе служебной информации, однако на отчетную дату они не были заявлены страховщику (латентные убытки).

Анализ обязательств по наступившим страховым случаям может быть произведен на основе треугольника оплаченных убытков или треугольника состоявшихся убытков в рублях. При наличии статистики может быть использован треугольник, выраженный в количестве выплат или страховых случаев.

При расчете РПНУ данные Компании тестируются с помощью разных методов:

- Метод цепной лестницы;
- Метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) классический;
- Метод Кейп-Код (Cape Code);
- Аддитивный метод;
- Метод Бюльмана-Штрауба (Bulman-Straub);

- Метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) с выровненным значением угловой ячейки;
- Метод Бенктандера, построенный на основе комбинации модифицированного метода цепной лестницы и Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Методы 1-3 тестируются на основании возможных комбинаций расчета применяемых коэффициентов развития и убыточности, в частности:

- Коэффициент развития по периоду развития, выбранный как кумулятивный среди индивидуальных коэффициентов развития;
- Коэффициент развития по периоду развития, выбранный как средний среди индивидуальных коэффициентов развития – для измерения возможной флуктуации индивидуальных коэффициентов развития;
- Коэффициент развития по периоду развития, выбранный как средний среди индивидуальных коэффициентов развития – для измерения возможных трендов коэффициентов развития;
- Кумулятивный коэффициент убыточности;
- Средний коэффициент убыточности;
- Взвешенный коэффициент убыточности.

Итоговое значение РПНУ выбирается на основе анализа применимости метода расчета к характеру данных, виду страхования и объему подписанной премии состоявшихся убытков.

5. Резерв расходов на урегулирование убытков предназначен для покрытия будущих расходов, которые прямо (например, расходы на оплату независимого оценщика) или косвенно (например, заработная плата специалистов по урегулированию убытков) относятся к урегулированию убытков.

6. Оценка ожидаемой к получению суммы регрессов (суброгаций, годных остатков) предназначена для учета будущих поступлений от третьих лиц, которые ожидаются в связи с урегулированием убытков.

7. Расчет доли участия перестраховщиков в страховых резервах производится одновременно с расчетом страховых резервов.

7.1. Доля перестраховщика (перестраховщиков) в РНП определяется по каждому договору (группе договоров) в соответствии с условиями договора (договоров) перестрахования. При расчете долей перестраховщиков страховых резервов учитываются следующие параметры договоров исходящего перестрахования:

- 1) срок действия договора исходящего перестрахования;
- 2) база лет действия договора исходящего перестрахования (перестрахование на базе страхового года или перестрахование на базе календарного года);
- 3) порядок применения договоров исходящего перестрахования в том случае, когда прямой договор перестрахован сразу несколькими исходящими договорами (далее – система приоритетов).

7.2. Расчет доли перестраховщиков в РЗНУ производится отдельно по каждому убытку и по каждому договору исходящего перестрахования, под защиту которого попадает убыток в соответствии с условиями договора исходящего перестрахования.

7.3. Расчет доли перестраховщиков в РПНУ производится по учетной группе (виду страхования, линии бизнеса) в целом либо по группе договоров страхования, для которой в отдельности был рассчитан РПНУ. Доля перестраховщика в РПНУ рассчитывается как правило пропорционально отношению доли перестраховщиков в заработанной премии к заработанной премии, но может быть использована и иная методологии в зависимости от специфики начислений перестраховочных показателей, характера вида страхования и объема страховых премий.

8. Проверка адекватности сформированных на более ранние отчетные даты резервов убытков (run-off анализ).

При составлении отчетности в соответствии с МСФО проводится регулярный и детальный анализ изменения резервов убытков. Ретроспективный анализ проводится на основании собственной статистики страховщика о фактической оплате убытков и текущих оценках резервов убытков. Цель проведения ретроспективного анализа – выявление возможной величины погрешности оценки резервов убытков, то есть величины избытка/дефицита резервов, отнесенной к первоначальной величине резервов. Данная возможная погрешность оценки резервов убытков характеризует точность первоначально проведенной оценки.

## 5. Изменения в международных стандартах консолидированной финансовой отчетности

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9) (выпущен в ноябре 2009 года)** применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, отно-

сящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Могут быть выделены следующие особенности:

- Финансовые активы должны быть классифицированы в соответствии с двумя основными категориями: последовательно учитываемые по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми инструментами и характеристик договорных денежных потоков инструмента.
- Финансовый инструмент учитывается последовательно по амортизированной стоимости только если это долговой финансовый инструмент и, одновременно, если (а) бизнес-моделью компании является владение активом с целью получения договорных денежных потоков и (б) договорные денежные потоки предусматривают только выплату основной суммы и процентов (то есть, если актив имеет свойства простого займа). Все остальные долговые финансовые инструменты должны быть классифицированы по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе прибылей и убытков.
- Все долевыми инструментами учитываются последовательно по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, классифицируются по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе прибылей и убытков. Для всех остальных долевыми инструментов может быть сделан выбор (без возможности последующего изменения) при первоначальном признании относить нереализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в состав прочего совокупного дохода, а не в состав прибылей и убытков. В таком случае, возможность списания накопленных прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков, не предусмотрена. Данный выбор может быть сделан для каждого инструмента отдельно. Дивиденды признаются в составе прибылей и убытков в связи с тем, что они представляют собой доход от инвестиций.

**Правление КМСФО опубликовало поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9)**, которая переносит дату вступления в силу МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», применимого к годовым периодам, начинающимся 1 января 2015 года или после этой даты. Данная поправка была опубликована в результате решения Правления и призвана продлить срок работы по оставшимся этапам проекта замещения МСФО (IAS) 39, который должен был закончиться в июне 2011 года. Группа не применяла изменение стандарта досрочно.

**МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях» (МСФО (IFRS) 12) (выпущен в мае 2011 года)** применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 27 «Исключительная консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроля, в деятельности и в денежных потоках компании, обобщенная информация о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроля и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на консолидированную финансовую отчетность. Досрочно стандарт не применялся.

**МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (МСФО (IFRS) 13) (выпущен в мае 2011 года)** применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, направлен на улучшение сопоставимости и повышение качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников измерения справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на консолидированную финансовую отчетность.

**Поправка МСФО (IAS) 27 «Отдельная консолидированная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 27) (выпущена в мае 2011 года)** применяется с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, содержит требования по учету и раскрытию информации по



инвестициям в дочерние общества, совместную деятельность и ассоциированные компании в случае, когда общество составляет отдельную консолидированную финансовую отчетность. Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Поправка МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» (МСФО (IAS) 28) (выпущена в мае 2011 года)** применяется с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, предписывает порядок учета инвестиций в ассоциированные компании и содержит требование по применению метода долевого участия к инвестициям в ассоциированные компании и совместную деятельность. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на консолидированную финансовую отчетность.

## 6. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных, прогнозов и ожиданий, относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

### **Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы**

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований.

Потенциальные налоговые доходы и расходы Группы оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

Допущения, использованные при определении суммы резервов.

### **Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности**

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группы платежеспособности конкретных покупателей и возмещаемой стоимости долга, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств. Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Начисления (и восстановления) резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности могут быть существенными.

## 7. Денежные средства и их эквиваленты и неденежные средства с ограничением к использованию

Расчетные рублевые и валютные счета открыты в следующих банках Открытое акционерное общество «Балтийский Инвестиционный Банк» и Открытое Акционерное Общество Банк «Александровский».

Классификация денежных средств на расчетных рублевых и валютных счетах Группы в соответствии с рейтингом надежности по шкале Moody's приведена в п.25.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Наличные средства	369	252
Текущие счета в банках	121 359	112 958
Прочие денежные средства	3	-
<b>Итого</b>	<b>121 731</b>	<b>113 210</b>

## 8. Депозиты в банках

В ЗАО «СК «Капитал-полис» депозитные вклады представлены в рублях и размещены в банках Открытое Акционерное Общество Банк «Александровский» и Открытое Акционерное Общество Банк «Балтийский Инвестиционный Банк».

Классификация финансовых активов Группы, размещенных на депозитах в коммерческих банках, в соответствии с рейтингом надежности по шкале Moody's приведена в п.25.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Срок погашения свыше 30 дней	155 126	36 756
Срок погашения до 30 дней	-	82 742
<b>Итого</b>	<b>155 126</b>	<b>119 498</b>

## 9. Торговые ценные бумаги

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Облигации федерального займа (ОФЗ)	28 364	17 289
<u>Муниципальные долговые обязательства:</u>		
МФ республики Саха, МФ Нижегородской области, Департамент финансов Ярославской области, Департамент финансов г. Москва, Правительство Москвы	-	17 197
<u>Корпоративные долговые обязательства:</u>		
ОАО Магнит, ОАО ВТБ, ОАО Мобильные Телесистемы и прочие	19 605	25 080
<u>Корпоративные акции:</u>		
ОАО «Банк Уралсиб», ОАО Энергетики и Электрификации «Ленэнерго»	53 043	728
<b>Итого</b>	<b>101 012</b>	<b>60 294</b>

### Учтенные векселя

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Учтенные векселя	-	47 741
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>47 741</b>

## 10. Инвестиции в ассоциированные компании

В консолидированной финансовой отчетности Группа применила метод долевого участия для отражения инвестиций в ассоциированную компанию. Данный метод предполагает, что соответствующая инвестиция отражается одной строкой в сумме ее фактической стоимости, увеличенной на долю инвестора в нераспределенной прибыли ассоциированной компании, возникшей после даты ее приобретения, а также с учетом других изменений в чистых активах этой компании, имевших место после приобретения.

Структура Группы приведена в п.1.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Инвестиции в ассоциированную компанию	26 170	24 894
Доля в прибыли/убытке в ассоциированной компании	-	1 165
<b>Итого</b>	<b>26 170</b>	<b>26 059</b>

## 11. Основные средства и нематериальные активы

	Земля	Здания и со- оружения	Транспортные средства	Мебель и офисная техника	Оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Первоначальная или переоцененная стои- мость на 01 января	35	79 783	3 340	3 020	6	56 866	6 374	<b>149 424</b>
Накопленная амортизация	-	(1 256)	(533)	(713)	(6)	(49 007)	(1 714)	<b>(53 229)</b>
<b>Остаточная стоимость на 01 января 2012</b>	<b>35</b>	<b>78 527</b>	<b>2 807</b>	<b>2 307</b>	<b>-</b>	<b>7 859</b>	<b>4 660</b>	<b>96 195</b>
Поступление	-	35 356	-	228	-	-	13 850	<b>49 434</b>
Выбытие	-	(34 368)	-	(176)	-	(7 859)	-	<b>(42 403)</b>
Выбытие накопленной амортизации	-	-	-	-	-	-	(672)	<b>(672)</b>
Амортизационные отчисления	-	(715)	(677)	(702)	-	-	(3 712)	<b>(5 806)</b>
Переоценка основных средств, признанная в совокупном доходе	31 319	-	-	-	-	-	-	<b>31 319</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012</b>	<b>31 354</b>	<b>78 800</b>	<b>2 130</b>	<b>1 657</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 126</b>	<b>128 067</b>
Первоначальная или переоцененная стои- мость на 31 декабря	31 354	80 771	3 340	3 072	6	49 007	20 224	<b>187 774</b>
Накопленная амортизация	-	(1 971)	(1 210)	(1 415)	(6)	(49 007)	(6 098)	<b>(59 707)</b>
Поступление	-	1 891	412	-	914	-	1 030	<b>4 247</b>
Выбытие	-	(1 891)	(179)	-	(360)	-	(353)	<b>(2 783)</b>
Выбытие накопленной амортизации	-	-	170	-	-	-	352	<b>522</b>
Амортизационные отчисления	-	(1 713)	(1 443)	-	(233)	-	(3 755)	<b>(7 144)</b>
Переоценка основных средств, признанная в совокупном доходе	1 925	-	-	-	-	-	-	<b>1 925</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013</b>	<b>33 279</b>	<b>77 087</b>	<b>1 090</b>	<b>1 657</b>	<b>321</b>	<b>-</b>	<b>11 400</b>	<b>124 834</b>
Первоначальная или переоцененная стои- мость на 31 декабря	33 279	80 771	3 573	3 072	560	49 007	20 901	<b>191 163</b>
Накопленная амортизация	-	(3 684)	(2 483)	(1 415)	(239)	(49 007)	(9 501)	<b>(66 329)</b>
Поступление	-	3 933	660	-	411	3 503	3 181	<b>11 688</b>
Выбытие	-	(3 933)	(400)	-	(460)	(3 181)	(25)	<b>(7 999)</b>
Выбытие накопленной амортизации	-	116	317	-	270	-	19	<b>722</b>
Амортизационные отчисления	-	(1 829)	(1 306)	(630)	(72)	-	(3 908)	<b>(7 745)</b>
Переоценка основных средств, признанная в совокупном доходе	21 728	-	-	-	-	-	-	<b>21 728</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014</b>	<b>55 007</b>	<b>75 374</b>	<b>361</b>	<b>1 027</b>	<b>470</b>	<b>323</b>	<b>10 666</b>	<b>143 228</b>
Первоначальная или переоцененная стои- мость на 31 декабря	55 007	80 771	3 833	3 072	511	49 330	24 057	<b>216 581</b>
Накопленная амортизация	-	(5 513)	(3 472)	(2 045)	(41)	(49 007)	(13 390)	<b>(73 468)</b>

Амортизационные отчисления включены в административные и прочие операционные расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы.



Состояние нематериальных активов Группы представлено ниже.

	Товарный знак
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012</b>	<b>2 980</b>
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2012	3 009
Накопленная амортизация	(29)
Переоценка на 31.12.2013	-
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013</b>	<b>2 629</b>
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2013	3 009
Накопленная амортизация	(380)
Амортизационные отчисления	(350)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014</b>	<b>2 279</b>
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2014	3 009
Накопленная амортизация	(730)

## 12. Дебиторская задолженность и предоплаты

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Задолженность по прямому страхованию	115 104	173 421
Прочая дебиторская задолженность	102 391	57 920
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по прямому страхованию	(822)	(45)
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(65)	-
<b>Итого</b>	<b>216 608</b>	<b>231 296</b>

<b>Предоплаты</b>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
Предоплата по текущему налогу на прибыль	-	1 565
Прочие предоплаты	181	-
<b>Итого</b>	<b>181</b>	<b>1 565</b>

Ниже представлены изменения резервов под обесценение дебиторской задолженности.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 01 января	(45)	(4 559)
Создание в течении года	(927)	-
Списание в течении года	85	4 514
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря</b>	<b>(887)</b>	<b>(45)</b>

Несмотря на то, что текущая экономическая ситуация может оказать влияние на способность покупателей погашать свой долг, руководство считает, что резерв под обесценение дебиторской задолженности является достаточным.

### 13. Страховые резервы

Сводная таблица страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни на 31.12.2013.  
Учетные группы соответствуют видам страхования.

Учетная группа	РНП	доля РНП	DAC (отложенные акци- зионные расходы)	DACre	РЗНУ	доля РЗНУ	РПНУ	доля РПНУ	резервы убытков	доля в резервах убытков	в том числе, резерв рас- ходов на урегулирова- ние убытков	РНР (резерв неистекше- го риска)
УГ1	3 014	-	537	-	32	-	245	-	278	-	8	-
УГ2	352 411	26	32 696	-	43 157	-	20 220	2	63 378	2	1 846	-
УГ4	2 442	-	67	-	1	-	644	-	645	-	19	-
<b>Итого</b>	<b>357 866</b>	<b>26</b>	<b>33 300</b>	<b>-</b>	<b>43 191</b>	<b>-</b>	<b>21 110</b>	<b>2</b>	<b>64 301</b>	<b>2</b>	<b>1 873</b>	<b>-</b>

Сводная таблица страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни на 31.12.2014.

Учетная группа	РНП	доля РНП	DAC (отложенные акци- зионные расходы)	DACre	РЗНУ	доля РЗНУ	РПНУ	доля РПНУ	резервы убытков*	доля в резервах убыт- ков	в том числе, резерв рас- ходов на урегулирова- ние убытков	РНР (резерв неистекше- го риска)	Ожидаемые к начисле- нию суброгации	Доля в ожидаемых к начисл. Суброгаций
УГ 1	3 585	26	597	-	29	-	317	1	346	1	18	-	-	-
УГ 2	299 525	-	24 178	-	47 480	-	20 786	-	68 267	-	3 633	-	-	-
УГ 4	2 190	-	6	-	167	-	565	-	731	-	39	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>305 301</b>	<b>26</b>	<b>24 781</b>	<b>-</b>	<b>47 676</b>	<b>-</b>	<b>21 668</b>	<b>1</b>	<b>69 345</b>	<b>1</b>	<b>3 690</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\* Резервы убытков не включают ожидаемые к начислению суброгации

### **Резерв незаработанной премии**

Резерв незаработанной премии (далее – РНП) создается в размере части начисленной премии (брутто) по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора. Расчет производился по договорно.

Учитывая специфику видов страхования выезжающих за рубеж – производство страховой выплаты в рублях по курсу иностранной валюты на дату оплаты, и учитывая разницу в курсе иностранных валют к рублю на дату заключения договора и на отчетную дату, резерв незаработанной премии по данным видам страхования на 31.12.2014, был пересчитан с учетом разницы курса валюты договора на отчетную дату и курса, принятом при заключении договора.

### **Отложенные аквизиционные расходы**

Расчет РНП производился на базе начисленной премии брутто, в связи с этим были сформированы отложенные аквизиционные расходы. Расчет осуществлялся методом «prorate temporis» от величины начисленного комиссионного вознаграждения.

Учитывая тот факт, что резерв незаработанной премии на 31.12.2014 по договорам страхования выезжающих за рубеж был пересчитан с учетом разницы курса валюты договора на отчетную дату и курса, принятом при заключении договора страхования, отложенные аквизиционные расходы по данным видам страхования формировались аналогично формированию резерва незаработанной премии.

### **Дополнительный резерв неистекшего риска.**

Отправной точкой для определения дополнительного резерва неистекшего риска является проверка адекватности оценки страховых обязательств. Суть выполнения проверки адекватности оценки страховых обязательств состоит в том, чтобы сравнить страховые резервы, рассчитанные с использованием исторических предположений, с текущей оценкой будущих денежных потоков, связанных с данной группой договоров страхования. Проверку адекватности оценки страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни выполнен для резерва незаработанной премии, поскольку резервы убытков рассчитываются с использованием актуарных принципов с использованием текущих предположений о дальнейшем развитии убытков.

Базис для проведения проверки адекватности – «продолжения деятельности».

Проведении проверки адекватности страховых обязательств производилось по каждой резервной группе.

Таким образом, резерв незаработанной премии, сформированный на 31.12.2014 и скорректированный на отложенные аквизиционные расходы, сравнивался с оценкой будущих выплат по страховым случаям, расходов на их урегулирование по страховым случаям, ожидаемым в следующих отчетных периодах по действующим договорам, затрат на обслуживание действующих договоров страхования, ожидаемых в следующих отчетных периодах и уменьшенных на ожидаемый инвестиционных доход от размещения активов, покрываемых страховыми резервами.

Оценка затрат на обслуживание действующих договоров страхования (кроме расходов на урегулирование убытков), ожидаемых в следующих отчетных периодах, производилась на основе опыта несения аналогичных затрат в 2014 году.

В связи с тем, что расчет адекватности показал отсутствие необходимости формирования дополнительного резерва неистекшего риска, последний не был сформирован.

### **Резервы убытков.**

Совокупный резерв убытков представляет собой оценку обязательств страховой компании по страховым претензиям, которые произошли ранее отчетной даты и не были урегулированы или были урегулированы не полностью до ее наступления. Таковые страховые претензии могут быть как заявленными, но не урегулированными, так и произошедшими, но не заявленными. Таким образом, в совокупном резерве убытков могут быть выделены Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) и Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ). Резерв расходов на урегулирование убытков, также относящийся к резервам убытков, предназначен для покрытия будущих расходов, которые прямо (например, расходы на оплату независимого оценщика) или косвенно (например, заработная плата специалистов по урегулированию убытков) относятся к урегулированию убытков.

Анализ обязательств по наступившим страховым случаям по большинству учетных групп был произведен как на базе треугольника оплаченных, так и на базе треугольника состоявшихся убытков.

Тестировались следующие методы расчета РПНУ:

- Метод цепной лестницы;
- Метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) классический;
- Метод Кейп-Код (Cape Code);

- Аддитивный метод;
- Метод Бюльмана-Штрауба (Bulman-Straub);
- Метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) с выровненным значением угловой ячейки;
- Метод Бенктандера, построенный на основе комбинации модифицированного метода цепной лестницы и Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Методы 1-3 тестируются на основании возможных комбинаций расчета применяемых коэффициентов развития и убыточности, в частности:

- Коэффициент развития по периоду развития, выбранный как кумулятивный среди индивидуальных коэффициентов развития;
- Коэффициент развития по периоду развития, выбранный как средний среди индивидуальных коэффициентов развития – для измерения возможной флуктуации индивидуальных коэффициентов развития;
- Коэффициент развития по периоду развития, выбранный как средний среди индивидуальных коэффициентов развития – для измерения возможных трендов коэффициентов развития;
- Кумулятивный коэффициент убыточности;
- Средний коэффициент убыточности;
- Взвешенный коэффициент убыточности.

При выборе методологии расчета резерва произошедших, но не заявленных убытков был проведен анализ достаточности (ретроспективный анализ, ран-офф анализ) ранее сформированных резервов убытков на 31.12.2012.; 31.12.2013.

1. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков по страховому портфелю в целом показал недостаток резервов убытков оцененных на 31.12.2012 и избыток резервов убытков оцененных на 31.12.2013 как на уровне договоров страхования, так и на уровне договоров страхования – нетто-перестрахование.

#### ВЕСЬ ПОРТФЕЛЬ

#### ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ

**Расчет дохода от переоценки резервов убытков (кроме резерва расходов на урегулирование) убытков и ожидаемых к получению доходов от суброгаций по договорам страхования.**

<b>Резерв убытков</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
На первый год оценки	58 948	62 428	65 654
Год спустя	2 111	467	
Два года спустя	107		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	107	467	65 654
<b>Совокупные выплаты без расходов</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Год спустя после оценки	88 850	59 903	
Два года спустя	88 989		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	88 989	59 903	
<b>Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	-30 149	2 058	
<b>В % к первоначальной оценке</b>	-51%	3%	
<b>Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Год спустя после оценки	-32 013	2 058	
Два года спустя	-30 149		

Три года спустя  
Четыре года спустя  
Текущая оценка

-30 149      2 058

#### НЕТТО-ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

**Расчет дохода от переоценки резервов убытков (кроме резерва расходов на урегулирование) убытков и ожидаемых к получению доходов от суброгаций по договорам перестрахования.**

<b>Резерв убытков</b>	2012	2013	2014
На первый год оценки	58 948	62 426	65 654
Год спустя	2 111	467	
Два года спустя	107		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	107	467	65 654

<b>Совокупные выплаты без расходов</b>	2012	2013	2014
Год спустя после оценки	88 814	59 903	
Два года спустя	88 953		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	88 953	59 903	0

**Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

**-30 113      2 056**

**В % к первоначальной оценке**

**-51%      3%**

**Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

	2012	2013	2014
Год спустя после оценки	-31 977	2 056	
Два года спустя	-30 113		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	-30 113	2 056	

2. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков по 1-ой учетной группе показал избыток резервов убытков на 31.12.2013 и незначительный недостаток на 31.12.2012. Резерв произошедших, но не заявленных убытков формировался на 31.12.2013 методом Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) на базе треугольника оплаченных убытков с кумулятивными коэффициентами развития и усредненным значением убыточности по периодам наступления страхового случая. Учитывая незначительный объем резервов убытков в сравнении с заработанной премией и низкой убыточностью, оцененных на 31.12.2013, методология РПНУ была сохранена на 31.12.2014 года.

#### УЧЕТНАЯ ГРУППА 1

##### ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ

**Расчет дохода от переоценки резервов убытков (кроме резерва расходов на урегулирование) убытков и ожидаемых к получению доходов от суброгаций по договорам страхования.**

<b>Резерв убытков</b>	2012	2013	2014
На первый год оценки	258	270	328
Год спустя	15	12	

Два года спустя	1		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	1	12	328
<b>Совокупные выплаты без расходов</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Год спустя после оценки	272	42	
Два года спустя	272		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	272	42	
<b>Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	-15	216	
<b>В % к первоначальной оценке</b>	-6%	80%	
<b>Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Год спустя после оценки	-30	216	
Два года спустя	-15		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	-15	216	
<b>НЕТТО-ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ</b>			
<b>Расчет дохода от переоценки резервов убытков (кроме резерва расходов на урегулирование) убытков и ожидаемых к получению доходов от суброгаций по договорам перестрахования.</b>			
<b>Резерв убытков</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
На первый год оценки	258	270	327
Год спустя	15	12	
Два года спустя	1		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	1	12	327
<b>Совокупные выплаты, включая прямые расходы на урегулирование убытков</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Год спустя после оценки	236	42	
Два года спустя	236		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	236	42	
<b>Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	<b>21</b>	<b>215</b>	
<b>В % к первоначальной оценке</b>	<b>8%</b>	<b>80%</b>	

**Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

	2012	2013	2014
Год спустя после оценки	7	215	
Два года спустя	21		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	21	215	

3. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков по 2-ой учетной группе показал избыток резервов убытков, сформированных на 31.12.2013 и дефицит резервов, сформированных на 31.12.2012, что объясняется низким значением угловой ячейки и спецификой метода Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) на базе треугольника оплаченных убытков с кумулятивными коэффициентами развития и усредненным значением убыточности по периодам наступления страхового случая. Резерв произошедших, но не заявленных убытков формировался на указанные даты методом Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) на базе треугольника оплаченных убытков с кумулятивными коэффициентами развития и усредненным значением убыточности по периодам наступления страхового случая.

Анализ, проведенный на 31.12.2014, выявил восходящий тренд некумулятивных коэффициентов первого периода развития начиная с 1 квартала 2011 года, который стабилизировался в течение последнего года. Также была проанализирована сезонность, так как в данном виде страхования она достаточно ярко-выражена, которая показывает достаточно стабильную квартальную убыточность последних кварталов года в течении 2011-2014 годов, что было использовано в выборе итогового метода прогнозирования РПНУ. Динамика отношения резерва убытков к заработанной премии, приведенная в таблице ниже, показывает стабильность данного показателя. В дополнение к треугольнику оплаченных убытков был проанализирован треугольник состоявшихся убытков, который может давать приемлемые результаты для данного вида страхования, но некумулятивные коэффициенты развития данного треугольника очень волатильны из-за серьезных флуктуаций угловой ячейки, а также специфика добровольного медицинского страхования (быстрое урегулирование).

Принимая во внимание описанный выше анализ, методология РПНУ была сохранена на 31.12.2014 года.

<b>Отношения резервов убытков к заработанной премии</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Заработанная премия за посл. 4 кварт. (ЗП)	632 716	633 267	713 977
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ)	58 159	41 900	44 954
Резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)	73	19 631	19 680
Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)	1 747	1 846	3 633
РЗНУ/ЗП	9,2%	6,6%	6,3%
РПНУ/ЗП	0,0%	3,1%	2,8%
РРУУ/ЗП	0,3%	0,3%	0,5%
Резервы убытков/ЗП	9,5%	10,0%	9,6%

## УЧЕТНАЯ ГРУППА 2

## ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ

**Расчет дохода от переоценки резервов убытков (кроме резерва расходов на урегулирование) убытков и ожидаемых к получению доходов от суброгаций по договорам страхования.**

<b>Резерв убытков</b>	2012	2013	2014
На первый год оценки	58 233	61 520	64 634
Год спустя	2 046	418	
Два года спустя	104		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	104	418	64 634

**Совокупные выплаты, включая прямые расходы на урегулирование убытков**

	2012	2013	2014
Год спустя после оценки	88 129	59 488	
Два года спустя	88 269		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	88 269	59 488	

**Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

-30 140      1 615

**В % к первоначальной оценке**

-52%      3%

**Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

	2012	2013	2014
Год спустя после оценки	-31 942	1 615	
Два года спустя	-30 140		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	-30 140	1 615	

**НЕТТО-ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ**

**Расчет дохода от переоценки резервов убытков (кроме резерва расходов на урегулирование) убытков и ожидаемых к получению доходов от суброгаций по договорам перестрахования.**

**Резерв убытков**

	2012	2013	2014
На первый год оценки	58 233	61 518	64 634
Год спустя	2 046	418	
Два года спустя	104		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	104	418	64 634

**Совокупные выплаты без расходов**

	2012	2013	2014
Год спустя после оценки	88 129	59 488	
Два года спустя	88 269		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	88 269	59 488	0

**Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

**-30 140      1 613**

**В % к первоначальной оценке**

-52%      3%

**Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

	2012	2013	2014
Год спустя после оценки	-31 942	1 613	
Два года спустя	-30 140		
Три года спустя			



Четыре года спустя

Текущая оценка -30 140 1 613

4. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков по 4-ой учетной группе показал избыток резервов убытков, сформированных на 31.12.2013 и 31.12.2012. Резерв произошедших, но не заявленных убытков формировался на указанные даты методом Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) на базе треугольника оплаченных убытков с кумулятивными коэффициентами развития и усредненным значением убыточности по периодам наступления страхового случая. Тренд некумулятивных коэффициентов развития отсутствует. Методология РПНУ была сохранена на 31.12.2014 года, однако учитывая специфику вида страхования – производство страховой выплаты в рублях по курсу иностранной валюты на дату оплаты, и учитывая разницу в курсе иностранных валют к рублю на дату заключения договора и на отчетную дату, резерв заявленных, но не урегулированных убытков на 31.12.2014, был пересчитан по курсу на отчетную дату.

УЧЕТНАЯ ГРУППА 4

ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ

**Расчет дохода от переоценки резервов убытков (кроме резерва расходов на урегулирование) убытков и ожидаемых к получению доходов от суброгаций по договорам страхования.**

<b>Резерв убытков</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
На первый год оценки	457	626	692
Год спустя	50	37	
Два года спустя	2		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	2	37	692

<b>Совокупные выплаты без расходов</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Год спустя после оценки	449	373	
Два года спустя	449		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	449	373	

**Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

6 216

**В % к первоначальной оценке**

1% 34%

**Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Год спустя после оценки	-41	216	
Два года спустя	6		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	6	216	

НЕТТО-ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

**Расчет дохода от переоценки резервов убытков (кроме резерва расходов на урегулирование) убытков и ожидаемых к получению доходов от суброгаций по договорам перестрахования.**

<b>Резерв убытков</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
На первый год оценки	457	626	692

Год спустя	50	37	
Два года спустя	2		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	2	37	692
<b>Совокупные выплаты без расходов</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Год спустя после оценки	449	373	
Два года спустя	449		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	449	373	0
<b>Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	<b>6</b>	<b>216</b>	
<b>В % к первоначальной оценке</b>	<b>1%</b>	<b>34%</b>	
<b>Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Год спустя после оценки	-41	216	
Два года спустя	6		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	6	216	

5. Заработанная премия по 11-ой учетной группе в 2012 и 2013 годах нулевая, в 2011 году заработанная премия положительна, присутствует одна крупная выплата. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков по 11-ой учетной группе, сформированных на 31.12.2012 и 31.12.2013, показал нулевой результат. Резерв произошедших, но не заявленных убытков формировался на указанные даты методом Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) на базе треугольника оплаченных убытков с кумулятивными коэффициентами развития и усредненным значением убыточности по периодам наступления страхового случая. Методология РПНУ была сохранена на 31.12.2014 года.

#### УЧЕТНАЯ ГРУППА 11

##### ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ

**Расчет дохода от переоценки резервов убытков (кроме резерва расходов на урегулирование) убытков и ожидаемых к получению доходов от суброгаций по договорам страхования.**

<b>Резерв убытков</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
На первый год оценки	0	0	0
Год спустя	0	0	
Два года спустя	0		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	0	0	0
<b>Совокупные выплаты без расходов</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Год спустя после оценки	0	0	
Два года спустя	0		
Три года спустя			

Четыре года спустя

Текущая оценка	0	0
----------------	---	---

**Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

0	0
---	---

**В % к первоначальной оценке**

-	-
---	---

**Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

	2012	2013	2014
Год спустя после оценки	0	0	
Два года спустя	0		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	0	0	

НЕТТО-ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

**Расчет дохода от переоценки резервов убытков (кроме резерва расходов на урегулирование) убытков и ожидаемых к получению доходов от суброгаций по договорам перестрахования.**

**Резерв убытков**

	2012	2013	2014
На первый год оценки	0	0	0
Год спустя	0	0	
Два года спустя	0		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	0	0	0

**Совокупные выплаты без расходов**

	2012	2013	2014
Год спустя после оценки	0	0	
Два года спустя	0		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	0	0	0

**Текущая оценка превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

0	0
---	---

**В % к первоначальной оценке**

-	-
---	---

**Изменение оценки превышение (дефицита) по сравнению с первоначальной оценкой резерва убытков**

	2012	2013	2014
Год спустя после оценки	0	0	
Два года спустя	0		
Три года спустя			
Четыре года спустя			
Текущая оценка	0	0	

6. В качестве базы для расчета резерва расходов на урегулирование убытков были применены данные о прямых и косвенных расходах на урегулирование убытков Компании. Доля таких расходов в выплатах по суммарному страховому портфелю составила 5,62%. Резерв расходов на урегулирова-

ние убытков был рассчитан как произведение соответствующего коэффициента к РПНУ и РЗНУ по каждой учетной группе или по совокупности учетных групп. Коэффициент расходов по отношению к выплатам:

	31.12.2014
УГ1	5,58%
УГ2	5,62%
УГ4	5,64%

7. Доля перестраховщиков в РПНУ рассчитывается в каждом квартале наступления убытков как произведение РПНУ в данном квартале и отношения доли перестраховщиков в ЗП к ЗП в данном квартале. Доля перестраховщиков в РПНУ определяется путем суммирования доли перестраховщиков в РПНУ по всем кварталам.

8. Полученный результат на 31.12.2014 года, приведен в Таблице:

УГ	РПНУ	РЗНУ	Резерв расходов на урегулирование убытков	Ожидаемые к получению суброгации
1.	300	28	18	0
2.	19 680	44 954	3 633	0
4.	535	158	39	0
11.	0	0	0	0
<b>Всего</b>	<b>20 515</b>	<b>45 139</b>	<b>3 690</b>	<b>0</b>

9. Полученный результат на 31.12.2013 года, приведен в Таблице:

УГ	РПНУ	РЗНУ	Резерв расходов на урегулирование убытков	Ожидаемые к получению суброгации
1.	238	32	8	0
2.	19 631	41 900	1 846	0
4.	626	1	19	0
11.	0	0	0	0
<b>Всего</b>	<b>20 495</b>	<b>41 933</b>	<b>1 873</b>	<b>0</b>

#### 14. Резерв незаработанной премии и доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии

Ниже представлен анализ изменений резерва незаработанной премии:

	31 декабря 2014			31 декабря 2013		
	брутто	доля перестраховщиков	нетто	брутто	доля перестраховщиков	нетто
Резерв незаработанной премии на 1 января	357 866	(26)	357 840	298 931	(24)	298 907
Изменение резерва в течение года	(52 565)	-	(52 565)	58 935	(2)	58 933
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b>	<b>305 301</b>	<b>(26)</b>	<b>305 275</b>	<b>357 866</b>	<b>(26)</b>	<b>357 840</b>
В том числе резерв неистекшего риска	-	-	-	-	-	-

## 15. Резерв убытков и доля перестраховщиков в резерве убытков

Ниже представлен анализ изменений резерва убытков:

	31 декабря 2014			31 декабря 2013		
	брутто	доля пере- страховщиков	нетто	брутто	доля пере- страховщиков	нетто
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков	47 676	-	47 676	43 191	0	43 191
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	21 668	(1)	21 669	21 110	(2)	21 108
<b>Резерв убытков</b>	<b>69 345</b>	<b>(1)</b>	<b>69 345</b>	<b>64 301</b>	<b>(2)</b>	<b>64 303</b>
<i>в том числе резерв расходов на урегулирование убытков</i>	<i>3 690</i>	<i>-</i>	<i>3 690</i>	<i>1 873</i>	<i>-</i>	<i>1 873</i>
Резерв незаработанной премии	305 301	(26)	305 275	357 866	(26)	357 840

### Анализ изменений резерва убытков

	2014	2013
Изменение в резерве заявленных, но неурегулированных убытков, общая сумма	(4 484)	44 710
За вычетом доли перестраховщиков	-	-
Изменение в резерве произошедших, но незаявленных убытков, общая сумма	(559)	(50 063)
За вычетом доли перестраховщиков	(1)	2
<b>Итого</b>	<b>(5 045)</b>	<b>(5 351)</b>

## 16. Аквизиционные расходы

	2014	2013
Брокерское и агентское вознаграждение	(52 111)	(67 104)
Прочие расходы	-	-
Всего аквизиционных расходов	(52 111)	(67 104)
Чистое изменение отложенных аквизиционных расходов	(8 518)	5 285
<b>Итого</b>	<b>(60 629)</b>	<b>(61 819)</b>

## 17. Административные и прочие операционные расходы.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Расходы на оплату труда и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(33 598)	(92 809)
Амортизация	(4 300)	(7 853)
Командировочные расходы	(632)	(1 047)
Аренда	(16 038)	(4 061)
Информационные и консультационные услуги	(2 807)	-
Услуги связи	(2 135)	(1 463)
Материальные расходы	(3 558)	(7 075)
Прочие управленческие расходы	(44 494)	(54 166)
Прочие операционные расходы	(617 770)	(41 893)
Расходы по инвестициям	-	(250 075)
<b>Итого</b>	<b>(725 332)</b>	<b>(460 442)</b>

## 18. Кредиторская задолженность

	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
Задолженность перед персоналом организации	6 961	-
Задолженность по налогам и сборам	6 995	4 311
Задолженность перед агентами	16 663	26 634
Задолженность перед поставщиками	1 921	-
Прочая кредиторская задолженность	1 927	294
<b>Итого</b>	<b>34 467</b>	<b>31 239</b>

## 19. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	(6 796)	(324)
Отложенное налогообложение	(188)	(2 590)
<b>Итого</b>	<b>(6 984)</b>	<b>(2 914)</b>

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 20%.

Сверка прибыли до налогообложения для целей консолидированной финансовой отчетности с расходами по налогу на прибыль представлена ниже:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Прибыль до налогообложения	<b>53 264</b>	<b>33 396</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке.	(10 653)	(6 679)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу, нетто	3 669	3 765
<b>Итого</b>	<b>(6 984)</b>	<b>(2 914)</b>

Анализ налогового эффекта от пересчета отчета о совокупном доходе представлен ниже:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Прибыль по МСФО до налогообложения	<b>53 264</b>	<b>33 396</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке.	(10 653)	(6 679)
Изменение резерва незаработанных премий (брутто)	21 776	(573)
Начисление страховых премий	(22 182)	-
Изменение в резерве заявленных, но неурегулированных убытков, общая сумма	(246)	11 642
Изменение в резерве произошедших, но незаявленных убытков, общая сумма	247	(10 013)
Корректировка аквизиции	2 068	-
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах	(1 704)	1 057
Доходы за вычетом расходов по операциям с торг. ценными бумагами (нереализованные)	96	41
Процентные доходы	(19)	4 027
Прочие доходы	-	(4 363)
Административные расходы	(2 443)	(172)
Прочие расходы	4 146	(115)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	(842)	886
Доля в чистой прибыли/убытке ассоциированных компаний после налогообложения	112	-
Налог на прибыль	(66)	(494)

Налоговый эффект от прочих статей, которые не вычитаются или не принимаются в расчет налогооблагаемой базы:	2 727	1 843
<b>Итого</b>	<b>46 281</b>	<b>30 482</b>

В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего или по существу вступившего на отчетную дату в силу законодательства Российской Федерации.

Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются на счетах прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе прочих совокупных доходов в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочих совокупных доходов.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет/возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды.

Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании прочих активов или обязательств по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу	31 декабря 2014	Признано в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	Учтено в капитале	31 декабря 2013	Признано в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	Учтено в капитале	31 декабря 2012
Корректировка в начисленных премиях	22 182	22 182	-	-	-	-	-
Рекласс финансовых активов	-	(30)	-	30	(221)	-	251
Резерв на отпуск	-	(172)	-	172	172	-	-
Резерв по сомнительной задолженности	-	-	-	-	(886)	-	886
Изменение в РНП	-	-	-	-	(4 073)	-	4 073
Изменения в РЗНУ	246	246	-	-	-	-	-
Изменение в РПНУ	-	(4 646)	-	4 646	4 646	-	-
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>22 428</b>	<b>17 580</b>	<b>-</b>	<b>4 848</b>	<b>(362)</b>	<b>-</b>	<b>5 210</b>
<b>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающий налогооблагаемую базу</b>							
Рекласс финансовых активов	(49)	(26)	-	(22)	254	-	(276)
Изменение РНП	(17 130)	(17 130)	-	-	-	-	-
Изменение аквизиционных расходов	(2 068)	(2 068)	-	-	-	-	-
Чистое изменение DAC	(4 956)	1 704	-	(6 660)	(1 057)	-	(5 603)
Изменение в РПНУ	(2 228)	(247)	-	(1 981)	(1 631)	-	(350)
Резерв переоценки ОС	(11 596)	-	(4 346)	(7 251)	-	(385)	(6 866)
Прочее	-	-	-	-	207	-	(207)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(38 027)</b>	<b>(17 768)</b>	<b>(4 346)</b>	<b>(15 914)</b>	<b>(2 434)</b>	<b>(385)</b>	<b>(13 095)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)</b>	<b>(15 600)</b>	<b>(188)</b>	<b>(4 346)</b>	<b>(11 066)</b>	<b>(2 590)</b>	<b>(385)</b>	<b>(7 885)</b>



**20. Приведение прибыли, отраженной в сводном консолидированном отчете о прибылях и убытках, подготовленном в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), к прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по МСФО**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Прибыль согласно финансовой отчетности по РСБУ</b>	<b>45 195</b>	<b>20 866</b>
<b>Эффект корректировок по МСФО:</b>		
Изменение резерва незаработанных премий (брутто)	108 882	(2 864)
Начисленные страховые премии	(110 911)	
Изменение в резерве заявленных, но неурегулированных убытков, общая сумма	(1 228)	58 210
Изменение в резерве произошедших, но незаявленных убытков, общая сумма	1 234	(50 063)
За вычетом доли перестраховщиков	(1)	2
Корректировка аквизиционных расходов	10 341	-
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах	(8 518)	5 285
Доходы за вычетом расходов по операциям с торг. ценными бумагами (нереализованные)	478	207
Процентные доходы	(97)	20 134
Прочие доходы	-	(21 816)
Административные расходы	(2 443)	(860)
Прочие расходы	4 145	(576)
Обесценение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	(842)	4 428
Доля в чистой прибыли/убытке ассоциированных компаний после налогообложения	112	-
Налог на прибыль	(66)	(2 471)
<b>Прибыль по МСФО за год</b>	<b>46 281</b>	<b>30 483</b>

**21. Резерв под обязательства и отчисления**

Резерв под обязательства и отчисления является обязательством нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой.

Резервы создаются при возникновении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

<b>Перечень судебных дел на 31.12.2014</b>			
<b>№ дела</b>	<b>Сторона</b>	<b>Сумма требований</b>	<b>Статус</b>
A56-78235/2014	ИП Журавлева С.Н. (взыскание по агентскому вознаграждению)	3 237 316,11 руб.	Решением от 18.02.2015 искивые требования удовлетворены в полном объеме. Готовится апелляционная жалоба

Вероятность наступления данного обязательства руководством Группы оценивается менее 65%.  
Группа формирует резерв по неиспользованным отпускам на 31.12.2014 - 4 698 тыс. руб., на 31.12.2013 - 1 395 тыс. руб.

**22. Капитал**

**Нераспределенная прибыль и прочие резервы**

В нераспределенную прибыль и прочие резервы включен итог пересчета показателей консолидированной финансовой отчетности с целью приведения к эквиваленту покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 г. в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Учет в условиях гиперинфляции».

В соответствии с законодательством распределению подлежит чистая прибыль текущего года, рассчитанная в соответствии с РСБУ и отраженная в отчетности Группы.

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Нераспределенная прибыль прошлых периодов	124 653	101 445
Влияние гиперинфляции на НРП	(11 260)	(11 260)
Прибыль отчетного периода	38 919	23 207
<b>Итого</b>	<b>152 311</b>	<b>113 392</b>

### 23. Связанные стороны

Связанными сторонами Группа считает все дочерние предприятия и ключевой руководящий менеджмент. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Характер взаимоотношений со связанной стороной, с которым Группа осуществляла значительные операции и на отчетную дату не имеет значительного сальдо в настоящей консолидированной отчетности.

	<b>Связанные стороны</b>	<b>Сумма</b>
По договорам добровольного медицинского страхования	ООО «СК «Капитал-полис С» (страхователь)	600
По договорам добровольного медицинского страхования	ООО «СК «Капитал-полис С» (страховщик)	2 535
По договорам страхования автомобилей	ООО «СК «Капитал-полис С»	205
По содержанию здания	ООО «СК «Капитал-полис С»	861
По содержанию здания	ООО «СК Капитал-полис Медицина»	216
По договору №02-02/10 от 02.02.2010 на предоставление лечебно-профилактической помощи по добровольному медицинскому страхованию	ООО «Медицинский центр Капитал-полис»	95 361
По договору аренды	ООО "Медицинский центр Капитал-полис"	10 936
По договору добровольного медицинского страхования №26911 от 24.04.2014	ООО "Медицинский центр Капитал-полис"	1 000
<b>Итого</b>		<b>111 714</b>

Отношения, которые можно классифицировать как внутригрупповые операции со связанными сторонами, исключены Группой из настоящей консолидированной отчетности.

	<b>Связанные стороны</b>	<b>Сумма</b>
По договору №02-02/10 от 02.02.2010 на предоставление лечебно-профилактической помощи по добровольному медицинскому страхованию	ООО "Медицинский центр Капитал-полис"	95 361
По договору аренды	ООО "Медицинский центр Капитал-полис"	10 936
По договору добровольного медицинского страхования №26911 от 24.04.2014	ООО "Медицинский центр Капитал-полис"	1 000
<b>Итого</b>		<b>107 297</b>

### 24. Информация по сегментам

Все виды деятельности Группа осуществляет в основном в одном географическом сегменте (Санкт-Петербург и Ленинградская область) и поскольку источники и характер рисков на всей территории Российской Федерации примерно одинаковы - руководящие органы Группы не принимают во внимание деление по сегментам при принятии решений по распределению ресурсов. Информация по географическому сегменту в пояснениях к консолидированной финансовой отчетности не раскрывается.

Ниже представлена оценка результатов деятельности по операционным сегментам.

	2014				2013			
	личное страхование	страхование имущества	прочие виды страхования	Всего	личное страхование	страхование имущества	прочие виды страхования	Всего
Страховые премии	678 520	5 277	-	683 797	708 151	8 249	-	716 400
Страховые премии переданные в перестрахование	(59)	-	-	(59)	(59)	-	-	(59)
<b>Общая сумма страховых премий-нетто</b>	<b>678 461</b>	<b>5 277</b>	<b>-</b>	<b>683 738</b>	<b>708 092</b>	<b>8 249</b>	<b>-</b>	<b>716 341</b>
Возвраты страховых премий	(824)	(3)	-	(827)	(940)	-	-	(940)
Изменение резерва незаработанной премии	52 314	252	-	52 566	(58 722)	(214)	-	(58 936)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	-	-	2	-	-	2
<b>Заработанные страховые премии - нетто</b>	<b>729 951</b>	<b>5 526</b>	<b>-</b>	<b>735 477</b>	<b>648 432</b>	<b>8 035</b>	<b>-</b>	<b>656 467</b>
Страховые выплаты	(472 780)	(1 873)	-	(474 653)	(403 082)	(5 158)	-	(408 240)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	-	-	-	-	88	-	-	88
Изменение резерва убытков	(4 958)	(86)	-	(5 044)	(5 165)	(188)	-	(5 353)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(1)	-	-	(1)	2	-	-	2
<b>Состоявшиеся убытки</b>	<b>(477 739)</b>	<b>(1 959)</b>	<b>-</b>	<b>(479 698)</b>	<b>(408 157)</b>	<b>(5 346)</b>	<b>-</b>	<b>(413 503)</b>
Аквизиционные расходы	(52 024)	(87)	-	(52 111)	(66 501)	(603)	-	(67 104)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах	(8 457)	(61)	-	(8 518)	5 218	67	-	5 285
Операционные расходы на обслуживание договоров страхования (РВД)	(5 765)	(19)	-	(5 784)	(6 045)	(71)	-	(6 116)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>185 966</b>	<b>3 400</b>	<b>-</b>	<b>189 366</b>	<b>172 947</b>	<b>2 082</b>	<b>-</b>	<b>175 029</b>

## 25. Операционные риски

### Условия ведения хозяйственной деятельности

Хозяйственная деятельность и доходы Группы продолжают время от времени и в различной степени подвергаться влиянию политических, правовых, финансовых и административных изменений, происходящих в Российской Федерации. Характер и частота событий и явлений, связанных с этими рисками, равно как и их влияние на будущую деятельность и прибыль Группы, в настоящее время определить невозможно.

Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от мировой макроэкономической ситуации, эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики Правительства РФ, развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

### Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов.

По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Компании, с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства останется стабильным.

### Факторы финансовых рисков

В результате своей деятельности Компания подвержена целому ряду финансовых рисков: рыночный риск, кредитные риски и риски ликвидности. Общая программа Компании по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения Группы.

Управление рисками осуществляется централизованно на уровне Руководства Группы, в соответствии с принятой стратегией.

### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, на финансовые результаты Группы или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов.

### Валютный риск

на 31 декабря 2014	Рубли	Доллары США	Евро	Прочая валюта	Всего
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	121 470	191	70	-	121 731
Депозиты в банках	155 126	-	-	-	155 126
Торговые ценные бумаги	101 012	-	-	-	101 012
Инвестиции в ассоциированные компании	26 170	-	-	-	26 170
Дебиторская задолженность и предоплаты	216 789	-	-	-	216 789
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	26	-	-	-	26
Доля перестраховщиков в резерве убытков	1	-	-	-	1
ОНА	22 428	-	-	-	22 428
Отложенные аквизиционные расходы	24 781	-	-	-	24 781
Основные средства и нематериальные активы	145 507	-	-	-	145 507
Прочие активы	993	-	-	-	993
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>814 303</b>	<b>191</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>814 564</b>
<b>Обязательства</b>					
Резерв незаработанной премии и резерв неистекшего риска, брутто	303 111	2 190	-	-	305 301
Резерв убытков, брутто	69 345	-	-	-	69 345
Кредиторская задолженность	34 467	-	-	-	34 467
Прочие обязательства	7 282	-	-	-	7 282
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	38 027	-	-	-	38 027
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>452 232</b>	<b>2 190</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>454 422</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>362 072</b>	<b>(1 999)</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>360 143</b>

на 31 декабря 2013	Рубли	Доллары США	Евро	Прочая валюта	Всего
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	113 013	30	167	-	113 210
Депозиты в банках	119 498	-	-	-	119 498
Торговые ценные бумаги	60 294	-	-	-	60 294
Прочие финансовые активы	47 741	-	-	-	47 741
Инвестиции в ассоциированные компании	26 059	-	-	-	26 059
Дебиторская задолженность и предоплаты	232 861	-	-	-	232 861
Доля перестраховщиков в резерве неза- работанной премии	26	-	-	-	26
Доля перестраховщиков в резерве убыт- ков	2	-	-	-	2
Отложенные аквизиционные расходы	33 300	-	-	-	33 300
Основные средства и нематериальные активы	127 464	-	-	-	127 464
Прочие активы	2 924	-	-	-	2 924
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>763 182</b>	<b>30</b>	<b>167</b>	<b>-</b>	<b>763 379</b>
<b>Обязательства</b>					
Резерв незаработанной премии и резерв неистекшего риска, брутто	357 866	-	-	-	357 866
Резерв убытков, брутто	64 301	-	-	-	64 301
Кредиторская задолженность	31 239	-	-	-	31 239
Прочие обязательства	2 427	-	-	-	2 427
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	11 066	-	-	-	11 066
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>466 900</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>466 900</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>296 282</b>	<b>30</b>	<b>167</b>	<b>-</b>	<b>296 479</b>

#### Процентный риск

на 31 декабря 2014	менее 1 месяца	от 1 меся- ца до года	от 1 года до 5 лет	более 5 лет	без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>						
<b>Процентные активы</b>						
Депозиты в банках	-	155 126	-	-	-	155 126
Торговые ценные бумаги	13 335	28 925	5 709	-	53 043	101 012
<b>Всего процентных активов</b>	<b>13 335</b>	<b>184 051</b>	<b>5 709</b>	<b>-</b>	<b>53 043</b>	<b>256 138</b>
<b>Беспроцентные активы</b>						
Денежные средства и их эквива- ленты	121 731	-	-	-	-	121 731
Дебиторская задолженность и пре- доплаты	42 826	146 422	27 541	-	-	216 789
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	26 170	26 170
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	1	-	-	-	1
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	25	1	-	-	26
ОНА	-	-	-	-	22 428	22 428
Отложенные аквизиционные расхо- ды	-	21 957	2 824	-	-	24 781
Основные средства и нематериаль- ные активы	-	-	-	-	145 507	145 507
Прочие активы	-	-	-	-	991	991
<b>Всего беспроцентных активов</b>	<b>164 557</b>	<b>168 405</b>	<b>30 366</b>	<b>-</b>	<b>195 097</b>	<b>558 425</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>177 892</b>	<b>352 456</b>	<b>36 075</b>	<b>-</b>	<b>248 140</b>	<b>814 564</b>
<b>Обязательства</b>						
<b>Процентные обязательства</b>						
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
<b>Всего процентных обязательств</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Беспроцентные обязательства</b>						
Резерв незаработанной премии и	-	269 523	35 777	1	-	305 301

резерв неистекшего риска, брутто						
Резерв убытков, брутто	-	69 306	39	-	-	69 345
Кредиторская задолженность	-	34 467	-	-	-	34 467
Прочие обязательства	-	7 282	-	-	-	7 282
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	38 027	-	-	-	38 027
<b>Всего беспроцентные обязательства</b>	-	418 605	35 816	1	-	454 422
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	-	418 605	35 816	1	-	454 422
Чистый разрыв ликвидности	177 892	(66 148)	258	(1)	248 140	360 141
Совокупный разрыв ликвидности	177 892	111 744	112 002	112 001	360 141	
Чувствительность к изменению процентных ставок	13 335	184 051	5 709	-	53 043	256 138
Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок	<b>13 335</b>	<b>197 386</b>	<b>203 095</b>	<b>203 095</b>	<b>256 138</b>	

на 31 декабря 2013	менее 1 месяца	от 1 месяца до года	от 1 года до 5 лет	более 5 лет	без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>						
<b>Процентные активы</b>						
Депозиты в банках	82 742	36 756	-	-	-	119 498
Торговые ценные бумаги	60 294	-	-	-	-	60 294
Прочие финансовые активы			47 741	-	-	47 741
<b>Всего процентных активов</b>	143 036	36 756	47 741	-	-	227 533
<b>Беспроцентные активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	113 210	-	-	-	-	113 210
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	195 996	36 865	-	-	232 861
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	26 059	26 059
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	2	-	-	-	2
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	26	-	-	-	26
Отложенные аквизиционные расходы	-	33 300	-	-	-	33 300
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	127 464	127 464
Прочие активы	-	2 924	-	-	-	2 924
<b>Всего беспроцентных активов</b>	113 210	232 248	36 865	-	153 523	535 846
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>256 246</b>	<b>269 004</b>	<b>84 606</b>	<b>-</b>	<b>153 523</b>	<b>763 379</b>
<b>Обязательства</b>						
<b>Процентные обязательства</b>						
Кредиторская задолженность						-
<b>Всего процентных обязательств</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Беспроцентные обязательства</b>						
Резерв незаработанной премии и резерв неистекшего риска, брутто	6 885	315 267	35 715	-	-	357 867
Резерв убытков, брутто	-	64 301	-	-	-	64 301
Кредиторская задолженность	-	31 239	-	-	-	31 239
Прочие обязательства	-	2 427	-	-	-	2 427
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	11 066	-	-	-	11 066
<b>Всего беспроцентные обязательства</b>	6 885	424 300	35 715	-	-	466 900
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	6 885	424 300	35 715	-	-	466 900
Чистый разрыв ликвидности	249 361	(155 296)	48 891	-	153 523	296 480
Совокупный разрыв ликвидности	249 361	94 065	142 957	142 957	296 480	
Чувствительность к изменению процентных ставок	143 036	36 756	47 741	-	-	227 533
Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок	<b>143 036</b>	<b>179 792</b>	<b>227 533</b>	<b>227 533</b>	<b>227 533</b>	

### Кредитный риск

Кредитный риск - это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Группы при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств. Максимальная величина данного риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены.

Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, производным финансовым инструментам и депозитам в банках и финансовых учреждениях, включая непогашенную дебиторскую задолженность и договорные обязательства.

#### Максимальный размер кредитного риска

	2014	2013
Денежные средства (расчетные счета в банках)	121 359	113 210
Депозиты в банках	155 126	119 498
Векселя и предоставленные займы	-	47 741
Торговые ценные бумаги	101 012	60 294
Дебиторская задолженность и предоплаты	216 608	231 296
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1	2
Доля перестраховщиков в резервах незаработанной премии	26	26
<b>Величина максимального кредитного риска</b>	<b>594 132</b>	<b>572 067</b>

#### Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам

на 31 декабря 2014	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's			
	от Ba1 до Ba3	от B1 до B3	Кредитный рейтинг не присвоен	Всего
Денежные средства (расчетные счета в банках)	-	70	121 289	121 359
Депозиты в банках	-	10 236	144 890	155 126
Векселя и предоставленные займы	-	-	-	-
Торговые ценные бумаги	36 690	38 800	25 522	101 012
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	216 608	216 608
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	1	1
Доля перестраховщиков в резервах незаработанной премии	-	-	26	26
<b>Итого</b>	<b>36 690</b>	<b>49 106</b>	<b>508 336</b>	<b>594 132</b>

на 31 декабря 2013	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's			
	от Ba1 до Ba3	от B1 до B3	Кредитный рейтинг не присвоен	Всего
Денежные средства (расчетные счета в банках)	-	73	113 137	113 210
Депозиты в банках	-	15 822	103 676	119 498
Векселя и предоставленные займы	-	-	47 741	47 741
Торговые ценные бумаги	19 501	17 063	23 730	60 294
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	231 296	231 296
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	2	2
Доля перестраховщиков в резервах незаработанной премии	-	-	26	26
<b>Итого</b>	<b>19 501</b>	<b>32 958</b>	<b>519 608</b>	<b>572 067</b>

Несмотря на то, что текущая экономическая ситуация может оказать влияние на способность покупателей погашать свой долг, руководство считает, что резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности является достаточным.

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Управление рисками ликвидности включает в себя поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и ценных бумаг, котирующихся на рынке, и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Управление риском ликвидности осуществляется централизованно на уровне Группы. Руководство регулярно отслеживает планируемые поступления денежных средств и платежи.

В управлении данным риском важным фактором является наличие доступа Группы к финансовым ресурсам банков и прочих рынков капитала. В связи с динамичным характером деятельности Группы руководство поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям.

Руководство Группы считает, что имеет достаточный доступ к финансированию через рынки коммерческих ценных бумаг и выделенные кредитные линии для выполнения своих обязательств.

<b>на 31 декабря 2014</b>	<b>до 1 года</b>	<b>от 1 до 5 лет</b>	<b>&gt; 5 лет</b>	<b>всего</b>
Обязательства по договорам страхования (Резервы)	338 829	35 816	1	374 646
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	-	-	-	-
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	41 749	-	-	41 749
<b>Итого</b>	<b>380 578</b>	<b>35 816</b>	<b>1</b>	<b>416 395</b>

<b>на 31 декабря 2013</b>	<b>до 1 года</b>	<b>от 1 до 5 лет</b>	<b>&gt; 5 лет</b>	<b>всего</b>
Обязательства по договорам страхования (Резервы)	386 453	35 715	-	422 167
Кредиторская задолженность по страховой деятельности	26 634	-	-	26 634
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	7 032	-	-	7 032
<b>Итого</b>	<b>420 119</b>	<b>35 715</b>	<b>-</b>	<b>455 833</b>

## 26. События после отчетной даты

Руководство Группы считает, что событий после отчетной даты существенно влияющих на финансовую отчетность не было.

Генеральный директор

А.Н. Кузнецов