

**ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ
Страхование»**

**Финансовая отчетность за 2014 год
и отчет независимого аудитора**

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	
1. Организация	8
2. Основные принципы учетной политики	9
3. Анализ премий и страховых выплат	19
4. Аквизиционные расходы	20
5. Операционные и административные расходы	20
6. Процентный доход	21
7. Налог на прибыль	21
8. Денежные средства и их эквиваленты	21
9. Депозиты в банках	22
10. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	22
11. Резерв незаработанной премии	22
12. Резервы убытков	22
13. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	24
14. Прочие обязательства	24
15. Уставный капитал	24
16. Условные финансовые обязательства	24
17. Операции со взаимосвязанными сторонами	25
18. Справедливая стоимость финансовых инструментов	26
19. Структура управления капиталом	27
20. Управление финансовыми и страховыми рисками	28

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

Руководство Общества с ограниченной ответственностью «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех предприятиях Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о консолидированном финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

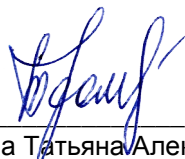
Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена руководством Компании 10 апреля 2015 года.

От имени Руководства:


Шо Седрик Адриен

10 апреля 2015 года
г. Москва




Фомина Татьяна Алексеевна

10 апреля 2015 года
г. Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной финансовой отчетности.

Мнение

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

Deloitte & Touche

10 апреля 2015 года
Российская Федерация, г. Москва


Неклюдов Сергей Вячеславович, Партнер
(квалификационный аттестат № 01-000196 от 28 ноября 2011 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Организация: ООО «Сосьете Женераль Страхование»

Свидетельство о государственной регистрации
№ 1137746337783 от 15.04.2013. Выдано Межрайонной
инспекцией ФНС № 46 по г. Москве.

Свидетельство регистрации в ЕГРЮЛ серия 77 № 015372816
от 15.04.2013. Выдано Межрайонной инспекцией ФНС № 46
по г. Москве

Российская Федерация, 105064, Москва, улица Земляной Вал,
дом 9.

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482.
Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный
реестр юридических лиц № 1027700425444 от 13.11.2002 г.
Выдано Межрайонной инспекцией ФНС № 39 по г. Москве.

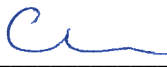
Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская
Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ»


ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2014 декабря	Год, закончившийся 31 декабря 2013 декабря
Страховые премии, всего	3,17	1 154 623	795 646
Премии, переданные перестраховщикам	3	(93 190)	(51 336)
ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО		1 061 433	744 310
Изменение резерва незаработанной премии, всего	3	(205 099)	(162 124)
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии		47 771	27 739
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ, НЕТТО		(157 328)	(134 385)
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО		904 105	609 925
Страховые выплаты	3	(62 952)	(33 776)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	3	20 124	10 156
СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ, НЕТТО		(42 828)	(23 620)
Итого изменение резервов убытков	3	(35 375)	(31 311)
Доля перестраховщика в резервах убытков	3	10 903	11 971
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ, НЕТТО		(24 472)	(19 340)
СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО		(67 300)	(42 960)
Аквизиционные расходы	4	(653 232)	(456 586)
РЕЗУЛЬТАТ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		183 573	110 379
Операционные и административные расходы	5	(185 365)	(144 418)
Процентные доходы	6,17	83 386	53 242
Доходы/(расходы) от изменения курсов валют, нетто		5 058	12 753
Прочие доходы		20 573	9 924
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		107 225	41 880
Расход по налогу на прибыль	7	(25 999)	(11 042)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)		81 226	30 838
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		81 226	30 838

От имени Руководства:


Шо Седрик Адриен
10 апреля 2015 года
г. Москва




Фомина Татьяна Алексеевна
10 апреля 2015 года
г. Москва

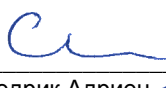
Примечания на стр. 8-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ»


ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	8	9 444	20 618
Банковские депозиты	9	1 250 640	878 233
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10, 17	2 787	6 036
Доля перестраховщика в резервах	11, 12	142 504	83 830
Отложенные налоговые активы	7	8 427	4 574
Основные средства		925	1 742
Нематериальные активы		709	566
Прочие активы		22 730	15 435
ИТОГО АКТИВЫ		1 438 166	1 011 034
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Резерв незаработанной премии	11	754 365	549 266
Резерв убытков	12	90 579	55 204
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	13, 18	176 423	94 685
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию		56 207	42 099
Прочие обязательства	14	24 385	14 799
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 101 959	756 053
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	15	236 214	236 214
Добавочный капитал		1 997	1 997
Нераспределенная прибыль		97 996	16 770
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		336 207	254 981
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1 438 166	1 011 034

От имени Руководства:


Шо Седрик Адриен
10 апреля 2015 года
г. Москва




Фомина Татьяна Алексеевна
10 апреля 2015 года
г. Москва

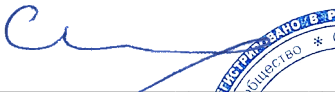
Примечания на стр. 8-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

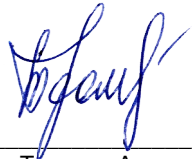
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого собственный капитал
31 декабря 2012 года	236 214	1 997	2 857	(16 925)	224 143
Чистая прибыль за год	-	-	-	30 838	30 838
Изменение резервного капитала	-	-	(2 857)	2 857	-
31 декабря 2013 года	236 214	1 997	-	16 770	254 981
Чистая прибыль за год	-	-	-	81 226	81 226
Изменения резервного капитала	-	-	-	-	-
31 декабря 2014 года	236 214	1 997	-	97 996	336 207

От имени Руководства:



 Шо Седрик Адриен
 10 апреля 2015 года
 г. Москва





 Фомина Татьяна Алексеевна
 10 апреля 2015 года
 г. Москва

Примечания на стр. 8-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2014 декабря	Год, закончившийся 31 декабря 2013 декабря
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Полученные страховые премии		1 157 872	795 646
Страховые премии, переданные перестраховщикам		(80 161)	(51 336)
Страховые выплаты		(42 828)	33 776
Аквизиционные расходы		(584 523)	(445 627)
Административные расходы		(160 997)	(144 418)
Прочие операционные доходы		6 856	9 924
Уплаченный налог на прибыль		(23 430)	(15 408)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		272 789	182 557
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Увеличение банковских депозитов		(686 168)	(384 892)
Поступления от банковских депозитов		389 010	192 434
Процентные доходы по банковским депозитам		13 195	13 195
Выплаты по приобретению основных средств		-	(199)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности		(283 963)	(179 462)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		-	3 425
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(11 174)	6 520
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	20 618	14 098
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8	9 444	20 618

От имени Руководства:

Шо Седрик Адриен
10 апреля 2015 года
г. Москва



Фомина Татьяна Алексеевна
10 апреля 2015 года
г. Москва

Примечания на стр. 8-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование» (далее — «Компания») (наименование юридического лица было зарегистрировано 15 апреля 2014 года) является правопреемником по всем правам и обязательствам ЗАО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование», зарегистрированного Московской регистрационной палатой 9 августа 1993 года (рег. № 476.527) в соответствии с Федеральным законом «О государственной регистрации юридических лиц» от 28 августа 2002 года и включенного в ЕГРЮЛ (основной номер государственной регистрации 1137746337783; Свидетельство о внесении в ЕГРЮЛ серия 77 № 015372816)

В 2014 году Компания вела страховую деятельность на основании лицензии на осуществление страхования С № 1580 77 от 23 мая 2013 года.

Благодаря указанной лицензии Компания предлагает широкий спектр страховых услуг, включая указанные ниже виды личного и имущественного страхования.

- добровольное страхование заемщиков от несчастных случаев и добровольное медицинское страхование заемщиков;
- добровольное страхование от несчастных случаев;
- добровольное страхование рисков, связанных с банковским картами;
- добровольное страхование финансовых рисков автовладельцев;
- добровольное страхование на случай потери работы;
- добровольное автострахование;
- добровольное комплексное ипотечное страхование.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Российская Федерация, Москва, 105064, ул. Земляной вал, дом 9.

Компания не имеет дочерних предприятий, филиалов и представительств.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. следующие участники имели доли в Компании:

Участники	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.
SOGECAP S. A. (Франция)	81%	97 200	81%	97 200
ПАО «РОСБАНК»	19%	22 800	19%	22 800
Итого	100%	120 000	100%	120 000

Все акции Компании являются обыкновенными акциями.

SOGECAP S.A. (Франция) является материнской компанией Компании и включает финансовую информацию Компании в свою консолидированную финансовую отчетность. Кроме того, финансовая информация Компании включается в консолидированную финансовую отчетность конечной материнской компании, Группы «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ» (Франция).

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с предположением о непрерывности деятельности Компании в обозримом будущем.

Если не указано иное, настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»). Функциональной валютой Компании является российский рубль.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях или убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Страховые операции

Учетная политика в отношении страховых операций определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Разработка и применение данного стандарта включает в себя две стадии:

На первой стадии, данный стандарт устанавливает требования к представлению в финансовой отчетности договоров страхования страховщиком до того момента, пока Совет по Международным стандартам финансовой отчетности не завершит вторую стадию своего проекта по договорам страхования.

В частности, на первой стадии допускается продолжение использования в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, национальных принципов учета страховых операций, при условии соблюдения принципов достаточности страховых резервов и раскрытия информации, установленных международными стандартами финансовой отчетности.

Вторая стадия проекта, разработка которой в настоящее время продолжается, должна будет установить единые международные принципы учета в отношении договоров страхования.

Учетная политика Компании в отношении договоров страхования, описанная ниже, определена в соответствии с первой стадией МСФО 4 «Договоры страхования». Также Компанией принято решение применять в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО национальные принципы учета по отношению к страховым операциям.

Договоры страхования – классификация

Договоры страхования определены как договоры, при которых Компания (страховщик) принимает значительный страховой риск от страхователя, согласившись компенсировать убытки страхователя, если указанное неопределенное будущее событие (страховой случай) отрицательно скажется на страхователе и(или) его финансовом положении. В качестве общего ориентира Компания определяет наличие значительного страхового риска путем сопоставления суммы возможных выплат по страховому случаю с суммой, подлежащей выплате, в случае если страховое событие не произойдет.

Договор, классифицированный как страховой, остается таковым до истечения его срока, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода.

Премии по договорам страхования

По договорам страхования, относящимся к страхованию иному, чем страхование жизни, начисленные премии отражаются в составе доходов на момент возникновения права Компании на получение страховой премии, вытекающего из договора страхования, и считаются заработанными пропорционально сумме предусмотренного страхового покрытия в течение срока действия соответствующего договора. Начисленные премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, – это премии по договорам, подписанным в течение года. Начисленные премии признаются без учета каких-либо налогов с продаж или пошлин. Незаработанная премия представляет собой часть начисленной в течение года премии, которая относится к периодам действия договора после отчетной даты. Незаработанная премия в основном рассчитывается ежемесячно на пропорциональной основе.

В случае прекращения действия договора страхования в связи с неполучением премии весь соответствующий доход от страховых премий, начисленный, но не полученный с даты, когда договор считается прекратившим действие, зачитывается в уменьшение дохода от страховых операций.

Премии, переданные перестраховщикам

Премии, начисленные по договорам перестрахования, признаются в том периоде, когда был заключен соответствующий договор перестрахования, и включают оценочные суммы, если на отчетную дату точные суммы не определены. Премии относятся на расходы в течение периода действия договора перестрахования и рассчитываются пропорционально на каждую отчетную дату.

Страховые выплаты

Страховые выплаты представляют собой стоимость всех страховых выплат и убытков, имевших место в течение года, включая расходы на урегулирование убытков. Расходы на урегулирование убытков включают расходы по расчетам с внутренними и внешними контрагентами в связи с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков.

Аквизиционные расходы

Компания выплачивает комиссионные вознаграждения агентам за заключение договоров страхования. Подобные аквизиционные расходы признаются как страховые операции в составе отчета о прибылях или убытках. Датой начисления комиссионного вознаграждения агентам за заключение договоров страхования является дата признания соответствующей страховой премии. Размер комиссионного вознаграждения определяется от суммы начисленной премии.

Все прочие расходы по заключению договоров страхования признаются в составе расходов по мере их возникновения.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования отражается по методу начисления.

Страховые резервы

Резервы под убытки по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни

Резервы под убытки по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни, основаны на расчетной итоговой стоимости всех произошедших, но не урегулированных на отчетную дату убытков, как заявленных, так и нет, включая расходы по урегулированию убытков и исключая доходы по суброгации и иные возмещаемые суммы.

Резервы под убытки по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни, состоят из резерва заявленных убытков («РЗУ»), резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ») и резервов на расходы по урегулированию.

РЗУ создается на основании оценок будущих платежей, которые будут осуществлены для расчетов по убыткам, заявленным, но не урегулированным на отчетную дату. Такие оценки проводятся для каждой отдельной страховой претензии на основании фактов и условий, имеющих на момент формирования резервов. Такой резерв обычно переоценивается в ходе процесса урегулирования обязательств, и по мере поступления новой информации размер резерва корректируется.

РПНУ является оценкой обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, включая расходы по урегулированию убытков, возникших в связи со страховыми случаями, возникшими в отчетном или предшествующих ему периодах, о факте наступления которых Компания не была уведомлена в установленном законом или договором порядке в отчетном или предшествующих периодах. Расчет РПНУ осуществляется в соответствии с положениями РСБУ, в соответствии с которыми указанный резерв определяется в размере 10% от заработанной премии или на основании треугольников развития страховых выплат. Данный подход соответствует основным принципам МСФО 4 и дает достоверное представление об обязательствах компании, связанных с произошедшими страховыми событиями, которые не были заявлены Компании.

Тест достаточности страховых обязательств

Компания осуществляет тест на достаточность страховых обязательств по состоянию на отчетную дату. При осуществлении данного теста Компания использует текущие наилучшие расчетные значения всех будущих денежных потоков по договорам, расходов на урегулирование убытков и обслуживание договоров страхования, а также инвестиционным доходам от активов, обеспечивающих такие обязательства. Если такая оценка покажет, что балансовая стоимость его страховых обязательств (за вычетом связанных с ними отложенных затрат на приобретение и нематериальных активов) неадекватна в свете расчетных будущих потоков денежных средств, то всю недостающую сумму следует признать в полном объеме в составе прибылей или убытков.

Доля перестраховщика в страховых резервах

В ходе своей деятельности Компания передает на перестрахование риски по всем видам своей деятельности. Активы по договорам перестрахования представляют собой долю к получению от перестраховочных компаний. Возмещаемые суммы оцениваются исходя из условий формирования страховых резервов и из условий перестраховочного договора. Оценка на предмет обесценения осуществляется на каждую отчетную дату или чаще, при возникновении в течение отчетного года объективного обстоятельства, указывающего на обесценение. Обесценение имеет место при наличии объективных признаков того, что Компании, возможно, не удастся взыскать все причитающиеся ей суммы в соответствии с условиями договора, и при условии, что влияние сумм, которые Компания получит от перестраховщиков, можно оценить с достаточной степенью достоверности. Убытки от обесценения отражаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента Компания отражает приобретения, имеющие регулярный характер, и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

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

Финансовые активы

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. основными финансовыми активами Компании являются банковские депозиты. Банковские депозиты учитываются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы Компании оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Процентные доходы

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/ группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя остатки средств на текущих счетах в банках, а также остатки на депозитных счетах, если депозит размещен на срок не более 30 дней.

Основные средства

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

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство Компании определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибылях и убытках за год.

Амортизация основных средств

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости в течение ожидаемого срока полезного использования. Амортизация основных средств числящихся на балансе Компании рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных ожидаемых сроков полезного использования активов:

Улучшение арендуемого помещения	3-5 лет
Офисное оборудование	2-7 лет
Кабельное и сейфовое оборудование	20 лет
Компьютерное оборудование	2-3 года
Оргтехника	2 года

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

Объекты основных средств списываются в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании включают, в основном, корпоративный Интернет-сайт и приобретенные лицензии на программное обеспечение. Данные нематериальные активы имеют конечный срок полезного использования.

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Нематериальные активы амортизируются на протяжении срока полезного использования от одного до пяти лет.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с положениями законодательства Российской Федерации (далее – «РФ») на основе налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Это объясняется наличием доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды. Кроме того, налогооблагаемая прибыль не включает в себя статьи, которые не подлежат налогообложению или вычету для целей налогообложения.

Обязательства Компании по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, установленных законодательством, вступившим в силу или по существу принятым на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается по методу обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующей налоговой базой. Отложенные налоговые активы отражаются при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Прочие налоги

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата.

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Уставный капитал

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Взносы, сделанные в уставный капитал после 1 января 2003 года, отражаются по первоначальной стоимости.

Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты» в соответствии с МСБУ 10 «События после отчетной даты» (МСБУ 10).

Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Компании есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить данные обязательства, при этом размер таких обязательств поддается достоверной оценке.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств.

Иностранная валюта

Операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности.

Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

Ниже приведены обменный курс (официальный курс ЦБ РФ) на 31 декабря 2014 и 2013 года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Рубль/Доллар США	56,2584	32,7292
Рубль/Евро	68,3427	44,9699

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

При применении учетной политики руководство Компании вынуждено выносить суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые считаются актуальными. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, или в периоде и последующих периодах, если изменение влияет как на текущие и будущие периоды.

Основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года, отражены в части резервов убытков в Примечании 21.

Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО 32 – «*Взаимозачет финансовых активов и обязательств*»;
- Разъяснение КРМСФО 21 «*Сборы*».

Поправки к МСФО 32 – «*Взаимозачет финансовых активов и обязательств*»; Поправки к МСФО 32 проясняют вопросы применения требований к взаимозачету. В частности, разъяснены значения фраз «действующее юридически исполнимое право взаимозачета» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства».

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании ввиду отсутствия у нее финансовых активов и обязательств, к которым применяются правила взаимозачета.]

Разъяснение КРМСФО 21 «*Сборы*» Разъяснение применяется ко всем платежам, устанавливаемым государством, кроме налогов на прибыль, учитываемых в соответствии с МСФО 12, и штрафов за нарушение законодательства. В разъяснении указывается, что обязательство по выплате сбора признается только при наступлении обязывающего события и содержится руководство по определению того, должно ли обязательство признаваться постепенно в течение определенного периода или в полной сумме на определенную дату. Разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность, кроме изменений, внесенных в учетную политику.

Компания не применила досрочно другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.¹
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.¹
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.²
- Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 *«Разъяснение допустимых методов амортизации»*²;
- МСФО 15 *«Выручка по договорам с клиентами»*³;
- МСФО 9 *«Финансовые инструменты»*⁴.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.

⁴ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами». В мае 2014 года был выпущен МСФО 15, который позволяет применять единый всеобъемлющий подход для компаний при учете выручки по договорам с клиентами. МСФО 15 заменит существующие правила по признанию выручки, включая МСБУ 18 *«Выручка»*, МСБУ 11 *«Договоры на строительство»* и ряд соответствующих интерпретаций, когда он вступит в силу.

Ключевой принцип МСФО 15 заключается в том, что организация признает выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг заказчикам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как предприятие ожидает, оно имеет право, в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт представляет основанную на принципах ведения учета единую пятиэтапную модель работы со всеми договорами с клиентами.

Ниже представлены пять этапов данной модели:

- Определить договор с клиентом;
- Определить обязательства по договору;
- Определить стоимость сделки;
- Распределить стоимость сделки между обязательствам по договорам;
- Признать выручку, когда/по мере того как предприятие выполнит обязательства по договору.

В соответствии с МСФО 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Помимо этого, вводятся новые требования по раскрытию информации.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО 9 «Финансовые инструменты». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 года выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов. Цель МСФО 9 – заменить стандарт МСБУ 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*.

Ключевые требования МСФО 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Финансовые активы классифицируются в зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются, и характеристик потоков денежных средств, предусмотренных договором. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания. Версия МСФО 9, выпущенная в 2014 году вводит понятие «справедливая стоимость, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода» для финансовых инструментов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов, и которые имеют контрактные условия по финансовому активу, по определенным датам ведут к денежным потокам, включающим только выплату основной суммы и процентов по ней, и оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода после первоначального признания. Все прочие долговые инструменты и долговые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, согласно МСФО 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибылей или убытков.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются аналогично МСБУ 39, однако существует ряд отличий в требованиях, применяемых к оценке кредитного риска компании. В соответствии с МСФО 9 по финансовым обязательствам сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток.
- **Обесценение.** Версия МСФО 9, выпущенная в 2014 году, вводит модель на основе ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения финансовых активов взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСБУ 39. Согласно модели ожидаемого кредитного убытка компания должна учитывать ожидаемые кредитные убытки и изменения в них на каждую отчетную дату для отражения изменений в кредитном риске после первоначального признания. Другими словами, теперь кредитный убыток можно признавать до наступления кредитного случая.
- **Учет хеджирования.** МСФО 9 вводит новую модель учета хеджирования, в большей степени настроенную в соответствии с стратегиями компаний по управлению рисками при хеджировании финансовых и нефинансовых рисков. Стандарт также предоставляет больше гибкости для сделок, отвечающих требованиям учета хеджирования, в частности, был расширен перечень инструментов, пригодных для использования в качестве инструментов хеджирования, а также рисков составляющих нефинансовых элементов, отвечающих требованиям учета хеджирования. Кроме того, тест эффективности, применявшийся ранее, был тщательно переработан и заменен на принцип «экономических отношений». Также более не требуется проводить ретроспективную оценку эффективности хеджирования. Были введены улучшенные требования к раскрытию информации в отношении деятельности компании по управлению рисками.
- **Прекращение признания.** Требования по прекращению признания финансовых активов и обязательств были перенесены из МСБУ 39.

Стандарт действует начиная с 1 января 2018 года с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода к применению МСФО 9, для перехода на новый стандарт могут потребоваться одна или более даты первоначального применения для различных требований.

Руководство Компании предполагает, что применение МСФО 9 в будущем может оказать значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Компании. Однако оценить влияние применения МСФО 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации».

Поправки к МСБУ 16 запрещают организациям использовать метод амортизации на основе выручки в отношении объектов основных средств. Поправки к МСБУ 38 вводят опровержимое допущение, что выручка не является допустимым основанием для расчета амортизации нематериального актива. Это допущение может быть опровергнуто только если нематериальный актив выражен как мера выручки или если выручка и потребление экономических выгод от нематериального актива тесно взаимосвязаны.

Поправки применяются перспективно и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2016 года. В настоящий момент Компания использует линейный метод амортизации в отношении основных средств и нематериальных активов. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг. Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг. включают несколько поправок к ряду стандартов, которые кратко описаны ниже.

Поправки к МСФО 8 требуют раскрывать суждения руководства при применении критериев агрегирования операционных сегментов, а также разъясняют, что сверка агрегированных активов отчетных сегментов с активами организации должна раскрываться в отчетности, только если информация по активам сегмента регулярно предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Поправки к основаниям для выводов по МСФО 13 разъясняют, что выпуск МСФО 13 и следующих поправок к МСБУ 39 и МСФО 9 не отменяет возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность с неуказанной процентной ставкой по суммам счетов без дисконтирования в случае, когда влияние такого дисконтирования не существенно. Данные поправки вступают в силу с момента их выпуска.

Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 устраняют выявленные несоответствия при учете накопленной амортизации в случае переоценки объекта основных средств или нематериального актива. Стандарты с поправками поясняют, что при переоценке объекта основных средств, валовая балансовая стоимость корректируется способом, который согласуется с переоценкой балансовой стоимости и что накопленная амортизация – это разница между валовой балансовой стоимостью и балансовой стоимостью с учетом накопленных убытков от обесценения.

Поправки к МСБУ 24 поясняют, что управляющая компания, предоставляющая услуги ключевого управляющего персонала компании, составляющей отчетность, является связанной стороной последней. Следовательно, компания, составляющая отчетность, должна раскрывать суммы вознаграждения, уплаченные или причитающиеся к уплате управляющей компании за предоставление услуг ключевого управляющего персонала в составе сделок со связанными сторонами. Однако раскрытие компонентов такого вознаграждения необязательно.

Руководство Компании предполагает, что применение данных поправок не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг. Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг. включают следующие поправки

Поправками к МСФО 13 поясняется, что исключение из сферы действия положений МСФО 13, которое позволяет предприятию производить оценку справедливой стоимости для группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, распространяется на все договоры, которые учитываются в соответствии с МСБУ 39 или МСФО 9, даже если такие договоры не подпадают под определение финансовых активов или финансовых обязательств в рамках МСБУ 32.

Руководство Компании предполагает, что применение данных поправок не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность.

3. АНАЛИЗ ПРЕМИЙ И СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных видов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлен в следующих таблицах:

	Страхование от несчастных случаев и болезней	Автострахование	Страхование имущества	Страхование финансовых рисков	Договоры страхования (кроме договоров страхования жизни), итого
Страховые премии	766	290 532	82 990	780 335	1 154 623
Премии, переданные перестраховщикам	(68)	(91 425)	(1 697)	-	(93 190)
Страховые премии, нетто	698	199 106	81 293	780 335	1 061 433
Изменение резерва незаработанной премии, всего	4 814	(102 645)	(7 079)	(100 189)	(205 099)
Изменение доли перестраховщика в незаработанной премии	47	46 921	803	-	47 771
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	5 559	143 383	75 017	680 146	904 105
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, итого	(142)	(49 810)	(102)	(12 898)	(62 952)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	-	20 124	-	-	20 124
Страховые выплаты, нетто	(142)	(29 686)	(102)	(12 898)	(42 828)
Изменение резервов убытков, итого	(6 577)	(21 806)	(6 918)	(74)	(35 375)
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков	-	10 903	-	-	10 903
Состоявшиеся страховые убытки, нетто	(6 719)	(40 589)	(7 020)	(12 972)	(67 300)

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных видов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлен в следующих таблицах:

	Страхование от несчастных случаев и болезней	Автострахование	Страхование имущества	Страхование финансовых рисков	Договоры страхования (кроме договоров страхования жизни)
Страховые премии	175	164 053	51 636	579 782	795 646
Премии, переданные перестраховщикам	(77)	(50 842)	(417)	-	(51 336)
Страховые премии, нетто	98	113 211	51 219	579 782	744 310
Изменение резерва незаработанной премии, всего	10 493	(62 432)	(8 989)	(101 196)	(162 124)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12	27 447	280	-	27 739
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	10 603	78 226	42 510	478 586	609 925
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, итого	(1 611)	(25 870)	(329)	(5 966)	(33 776)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	-	10 156	-	-	10 156
Страховые выплаты, нетто	(1 611)	(15 714)	(329)	(5 966)	(23 620)
Изменение резервов убытков, итого	3 467	(23 772)	(4 529)	(6 477)	(31 311)
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков	(5)	11 976	-	-	11 971
Состоявшиеся страховые убытки, нетто	1 851	(27 510)	(4 858)	(12 443)	(42 960)

Треугольник развития убытков

Состоявшиеся убытки отражены в таблице, включая как заявленные, так и произошедшие, но незаявленные убытки, по каждому году убытков подряд на каждую отчетную дату, а также оценка обязательств нарастающим итогом на каждую отчетную дату.

	2010	2011	2012	2013	2014
Обязательства по неурегулированным убыткам	11 007	12 226	23 893	55 204	90 579
выплачено в течение первого года	1 192	822	12 567	21 848	
выплачено в течение второго года	9	290	1 205		
выплачено в течение третьего года	553	-			
выплачено в течение четвертого года	142				
Текущая оценка обязательств по неурегулированным убыткам	-	98	4 344	18 478	
Избыток/ (дефицит) нарастающим итогом	9 111	11 016	5 777	14 878	
В % отношении к предыдущей оценке	82,78%	90,11%	24,18%	27,04%	

4. АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Комиссионные страховых агентов	630 001	434 611
Расходы на оплату труда	13 088	10 625
Прочие расходы	10 143	11 350
Итого аквизиционные расходы	653 232	456 586

5. ОПЕРАЦИОННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расходы на оплату труда	83 459	71 209
Информационно-консультационные услуги	25 603	22 693
Аренда помещений	15 248	15 228
Расходы на программное обеспечение и его обслуживание	1 983	866
Амортизация и расходы на ремонт основных средств, нематериальных активов и прочего имущества	1 772	302
Маркетинг и реклама	1 287	2 390
Управление персоналом	975	191
Аудиторские услуги	312	1 655
Обслуживание офиса	210	1 070
Перевозки и командировки	97	1 002
Прочие расходы	54 419	27 812
Итого операционные и административные расходы	185 365	144 418

6. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Банковские депозиты	83 386	53 242
Итого процентные доходы	83 386	53 242

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Текущий налог на прибыль	29 852	11 259
Изменение отложенного налога	(3 853)	(217)
Итого расход по налогу на прибыль	25 999	11 042

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Убытки до налогообложения	107 225	41 880
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический налоговый (доход)/расход по официальной налоговой ставке	21 445	8 376
Расходы, не принимаемые к вычету для целей налогообложения	4 554	2 666
Расход по налогу на прибыль	25 999	11 042

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу		
Начисления	7 807	3 903
Банковские депозиты по амортизированной стоимости	426	482
Прочее	194	189
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке	8 427	4 574

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Текущие счета в банках	9 444	20 618
Итого денежные средства и их эквиваленты	9 444	20 618

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания разместила текущие счета в двух российских банках (ООО «Русфинанс Банк» и ПАО «Росбанк») и в одном иностранном банке («СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ С.А.», Франция).

9. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Ставка, %	Итого	Ставка, %	Итого
Депозитные вклады в рублях	10,25%	1 228 669	7,85%	850 538
Депозитные вклады в евро	3,21%	21 971	2,18%	27 695
Итого депозиты в банках		1 250 640		878 233

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания разместила депозиты в двух российских банках (ООО «Русфинанс Банк» и ПАО «Росбанк») и в одном иностранном банке («СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ С.А.», Франция).

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Задолженность страхователей	2 787	6 036
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 787	6 036

11. РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ

Изменения резерва незаработанной премии представлены следующим образом:

	Итого	Доля перестраховщика	Нетто
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2012 года	387 143	(40 490)	346 653
Страховые премии, подписанные в отчетном году	795 646	(51 336)	744 310
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(633 523)	23 598	(609 925)
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2013 года	549 266	(68 228)	481 038
Страховые премии, подписанные в отчетном году	1 154 620	(93 190)	1 061 430
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(949 521)	45 419	(904 102)
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2014 года	754 365	(115 999)	638 366

12. РЕЗЕРВЫ УБЫТКОВ

	Резервы убытков, итого	Доля перестраховщика в резервах убытков	Нетто
Резервы убытков на 31 декабря 2012 года	23 893	(3 631)	20 262
Состоявшиеся страховые убытки	65 087	(22 127)	42 960
Страховые выплаты	(33 776)	10 156	(23 620)
Резервы убытков на 31 декабря 2013 года	55 204	(15 602)	39 602
Состоявшиеся страховые убытки	98 327	(31 027)	67 300
Страховые выплаты	(62 952)	20 124	(42 828)
Резервы убытков на 31 декабря 2014 года	90 579	(26 505)	64 074

В таблице ниже отражены резервы убытков в разрезе видов деятельности на 31 декабря 2014 года:

	Резервы убытков, итого			Доля перестраховщиков			Нетто перестрахование
	Резерв убытков	Резерв на расходы по урегулированию убытков	Итого	Резерв убытков	Резерв на расходы по урегулированию убытков	Итого	
Страхование от несчастных случаев и болезней	17 061	512	17 573	35	1	36	17 537
Автострахование	52 168	771	52 939	25 858	611	26 469	26 470
Страхование финансовых рисков	19 020	571	19 591	-	-	-	19 591
Страхование имущества	463	14	477	-	-	-	477
Итого	88 712	1 868	90 579	25 893	612	26 505	64 075

В таблице ниже отражены резервы убытков в разрезе видов деятельности на 31 декабря 2013 года:

	Резервы убытков, итого			Доля перестраховщиков			Нетто перестрахование
	Резерв убытков	Резерв на расходы по урегулированию убытков	Итого	Резерв убытков	Резерв на расходы по урегулированию убытков	Итого	
Страхование от несчастных случаев и болезней	10 677	319	10 996	35	1	36	10 960
Автострахование	30 826	307	31 133	14 966	600	15 566	15 567
Страхование финансовых рисков	12 661	12	12 673	-	-	-	12 673
Страхование имущества	33	369	402	-	-	-	402
Итого	54 197	1 007	55 204	15 001	601	15 602	39 602

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Задолженность по комиссионным	150 289	81 580
Задолженность по операциям перестрахования	26 134	13 105
Итого кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	176 423	94 685

14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Задолженность по оплате труда	14 998	11 278
Прочее	9 387	3 521
Итого прочие обязательства	24 385	14 799

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал представляет собой взносы, сделанные участниками Компании.

16. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда – Рынки развивающихся стран, включая РФ, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в РФ, могут быстро изменяться, существует возможность различной интерпретации налоговой и законодательной базы. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В марте 2014 года США и Евросоюз ввели санкции против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. В апреле 2014 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте с «BBB» до «BBB-» с негативным прогнозом. Агентство Fitch также изменило прогноз по рейтингам дефолта России со стабильного до негативного. В октябре 2014 года Moody's понизило долгосрочный кредитный рейтинг Российской Федерации с Baa1 до Baa2 с негативным прогнозом. В июле 2014 года США и ЕС были наложены секторальные санкции на пять российских государственных банков («Сбербанк», «ВТБ», «Газпромбанк», «Внешэкономбанк», «Россельхозбанк»): данные банки и их дочерние структуры, за исключением зарегистрированных в ЕС, не имеют права привлекать долгосрочные кредиты ЕС или США и акционерный капитал. Кроме того, 6 августа Президент Российской Федерации утвердил контр-санкции, в соответствии вводится запрет или ограничение на импорт некоторых видов сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия в Российскую Федерацию сроком на один год из стран, присоединившихся к санкциям против Российской Федерации. Эти события, особенно в случае дальнейшей эскалации санкций, могут вызвать затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, ослабление рубля и другие негативные экономические последствия.

Судебные разбирательства - Время от времени в ходе текущей деятельности Компании в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Потенциальные убытки, которые Компания может понести в результате разбирательства по данным рискам, были оценены руководством Компании, и соответствующие резервы по условным обязательствам были созданы в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство - Российское налоговое законодательство в отношении бизнеса подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Компании, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. В то же время, налоговые органы могут иметь собственную интерпретацию данных обязательств, и влияние такой интерпретации может оказаться существенным.

В законодательство РФ по трансфертному ценообразованию были внесены поправки начиная с 1 января 2012 года, вводящие дополнительные требования к отчетности и документации. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. Налоговые органы могут требовать доначисления налогов в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если, по их мнению, цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых правил трансфертного ценообразования отсутствует, а также в силу неясности формулировок ряда положений правил, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Компании в отношении их применения не поддается надежной оценке.

17. ОПЕРАЦИИ СО ВЗАИМОСВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении каждой возможной взаимосвязанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Непогашенные остатки на конец года, доходы и расходы, а также прочие операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Участники	Прочие связанные стороны	Участники	Прочие связанные стороны
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	9 444	-	20 382	236
Банковские депозиты	257 079	993 560	211 101	667 132
Дебиторская задолженность по страховым премиям	-	-	-	50
Обязательства				
Кредиторская задолженность по комиссионным агентам	81 378	46 571	37 210	40 244
	Год закончившийся 31 декабря 2014 года		Год закончившийся 31 декабря 2013 года	
	Участники	Прочие связанные стороны	Участники	Прочие связанные стороны
Результат от страховой деятельности				
Страховые премии	-	-	-	1
Процентные доходы	18 532	64 854	5 828	47 414
Страховые выплаты	-	5 037	-	-
Комиссионные агентов	121 108	508 130	36 437	398 174
Операционные расходы	17 328	33 487	1 193	22 562

В 2014 году основными взаимосвязанными сторонами Компании являлись ООО «Русфинансбанк», ПАО «Росбанк» и ЗАО «Банк Сосьете Женерале Восток» (ЗАО «БСЖВ»). В рамках договоров, заключенных с указанными контрагентами, ООО «Русфинанс Банк», ПАО «Росбанк» и ЗАО «БСЖВ» выступали в качестве страховых агентов. В 2013 году у Компании были заключены договора с ООО «Русфинанс Банк», ПАО «Росбанк» и ЗАО «ДельтаКредит», которые выступали в качестве страховых агентов.

В 2014 и 2013 годах общая сумма вознаграждения членов Правления (включенное в состав операционных расходов) составила 19 812 тыс. рублей и 17 471 тыс. рублей соответственно.

18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывается Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существует), надлежащих методик оценки и соответствующих допущений.

Выбор методики оценки и связанных с ней допущений (в отношении таких факторов, как величина и распределение во времени денежных потоков, ставки дисконтирования и кредитный риск) может оказать значительное влияние на оценку справедливой стоимости.

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Компанией использовались следующие методы и допущения:

- денежные средства и их эквиваленты, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости (уровень 1);
- прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью по операциям страхования и перестрахования, следовательно, балансовая стоимость считается обоснованной, исходя из их справедливой стоимости (уровень 2);
- справедливая стоимость депозитов в банках рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, предложенным по аналогичным депозитам (уровень 2);

Принимая во внимание вышесказанное, несмотря на то, что руководство Компании использовало имеющуюся информацию о состоянии рынка для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, такая рыночная информация может не полностью отражать суммы, которые могут быть реализованы.

В следующей таблице представлено сравнение балансовых сумм финансовых активов и обязательств с их оценочной справедливой стоимостью:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	9 444	9 444	20 618	20 618
Банковские депозиты	1 250 640	1 237 399	878 233	880 642
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 787	2 787	6 036	6 036
Прочие активы	22 730	22 730	15 435	15 435
Итого финансовые активы	1 285 601	1 272 360	920 322	922 731

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	176 423	176 423	94 685	94 685
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	56 207	56 207	42 099	42 099
Прочие обязательства	118	118	11	11
Итого финансовые обязательства	232 744	232 744	136 795	136 795

19. СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ КАПИТАЛОМ

Компания осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности Компании в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для участников Компании.

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

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

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

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 16 декабря 2005 года № 149н «Об утверждении требований, предъявляемых к составу и структуре активов принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль над соблюдением достаточности капитала и требований по уровню маржи платежеспособности, установленных Министерством финансов Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании.

В соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации («ЦБ РФ») маржа платежеспособности страховщика по страхованию иному, чем страхование жизни, должна поддерживаться на уровне 16% от общей стоимости начисленных страховых премий или 23% от общей суммы состоявшихся убытков (скорректированная в интересах перестраховщика на общую сумму убытка, но не менее 0.5 и не более 1). Указанные суммы рассчитываются на основании данных бухгалтерского учета и неконсолидированной финансовой отчетности каждого страховщика. Фактический размер маржи платежеспособности должен превышать нормативный размер маржи платежеспособности на 30%. В противном случае в ЦБ РФ необходимо представить на согласование план оздоровления финансового положения. На 31 декабря 2014 и 2013 гг. соотношение между фактическим и нормативным размером маржи платежеспособности Компании отвечало существующим требованиям и выглядело следующим образом:

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Нормативный размер маржи платежеспособности	125 623	120 000
Фактический размер маржи платежеспособности	335 500	254 415

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

20. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является существенным элементом деятельности Компании. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Структура управления рисками Компании

Основной задачей структуры управления финансовыми и страховыми рисками является защита Компании от наступления неблагоприятных событий, которые могут воспрепятствовать эффективной реализации коммерческих целей и успешному выполнению задач, поставленных перед Компанией участниками, помешать использовать имеющиеся возможности.

Цели управления рисками включают:

- защита финансового благосостояния, доходов и репутации Компании;
- создание оптимальных условий для развития деятельности Компании и прирост прибыли для участников;
- предотвращение возможных рисков или снижение уровня неблагоприятных последствий реализации рисков, угрожающих Компании, до приемлемого;
- создание благоприятных условий для принятия решений в ситуации неопределенности.

Все руководящие органы Компании вовлечены в процесс управления рисками:

- **Общее собрание участников Компании** является высшим органом управления Компанией; определяет основные направления деятельности Компании и, как следствие, принимает стратегические решения в рамках политики управления рисками.
- **Совет директоров** осуществляет общее руководство Компанией, обеспечивая глобальный контроль над деятельностью исполнительных органов (Генерального директора и Правления), включая деятельность по управлению рисками. Совет директоров утверждает принципы политики Компании в области управления рисками и регулярно проводит оценку следования Компанией этим принципам. Эти принципы определяют порядок выявления и интерпретации рисков Компании, структуру лимитов для обеспечения необходимого качества и диверсификации активов, соотношения стратегии андеррайтинга и перестрахования с целями Компании, а также уточнения требований к отчетности.

- **Исполнительные органы** (единоличный исполнительный орган – Генеральный директор и коллективный исполнительный орган) осуществляет управление рисками в процессе текущей деятельности Компании, своим приказом утверждает политику Компании в области управления рисками; регулярно проводит заседания для утверждения коммерческих, нормативных и собственных организационных требований к отдельным принципам политики в области управления рисками.
- **Департамент внутреннего аудита** Группы «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ» систематически, (по указанию руководства Группы), осуществляет контроль процессов и процедур управления рисками подразделений группы и формулирует рекомендации по их совершенствованию. В 2014 году, в соответствии с требованиями установленными Центральным Банком Российской Федерации, Совет Директоров Компании назначил внутреннего аудитора для мониторинга на постоянной основе эффективности и результативности процедур внутреннего контроля внедренных в Компании.
- **Актуарный департамент** разрабатывает и устанавливает правила, обеспечивающие динамичное и сбалансированное развитие страховой деятельности. Данный департамент участвует в разработке тарифной и коммерческой политики, методик расчета страховых резервов и процедур урегулирования страховых случаев, адаптированных к характеристикам страхового риска, а также определяет методы мониторинга и аналитические процедуры, позволяющие оценить эффективность политики управления рисками. В 2014 году, в соответствии с регуляторными требованиями Компания назначила ответственного актуария для подтверждения надежности актуарной методологии и для подготовки годового актуарного отчета в соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации.
- **Юридический и Комплаенс департамент** осуществляет управление операционным риском, риском несоответствия, потери деловой репутации, а также юридическими и правовыми рисками.
- **Департамент информационных систем** разрабатывает и реализует политику, позволяющую обеспечить бесперебойную оперативную деятельность Компании в случае возникновения сбоев в работе информационных систем. Эта политика описана в формализованных процедурах и включает программу подготовки персонала, регулярное тестирование действующих систем и оборудования, а также контроль готовности и нормального функционирования резервных систем и оборудования.
- **Финансовая дирекция** обеспечивает эффективное управление финансовыми активами Компании и отвечает за оперативное управление риском ликвидности, валютным риском и риском изменения процентных ставок.

Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются страховой риск, финансовые риски, а также операционный риск.

Страховой риск

Политика андеррайтинга и расследования страховых случаев

Компания тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга. Так, Компания устанавливает и неукоснительно соблюдает правила селекции страхователей. Помимо этого, Компания ограничивает риски будущих потерь от страховых случаев путем установления максимально возможной суммы компенсации, которая рассчитывается, исходя из готовности Компании к принятию рисков, определяемой руководством.

Кроме того, Компания уделяет особое внимание расследованию подозрительных страховых случаев и проводит политику активного управления убытками и их оперативного урегулирования в целях минимизации потенциального риска в связи с непредсказуемыми будущими событиями, которые могут негативно повлиять на Компанию.

Управление географической концентрацией страхового риска

Амплитуда колебания рисков сглаживается за счет диверсификации риска убытков по крупному портфелю договоров страхования и географическим регионам, поскольку, чем более диверсифицирован портфель, тем менее он в целом подвержен влиянию изменений в каком-либо из компонентов.

Деятельность Компании осуществляется в основном на российском рынке. Географическая диверсификация риска обеспечивается путем распределения деятельности Компании между различными субъектами Российской Федерации.

Продажи услуг по страхованию заемщиков осуществлялись на основе личных договоров страхования, выданных непосредственно заемщикам ПАО «Росбанк». В географическом отношении услуги страхования оказываются в 14 регионах Российской Федерации.

Продажа услуг страхования рисков, связанных с банковскими картами, осуществлялась через филиалы ПАО «Росбанк» в 35 регионах Российской Федерации.

Политика перестрахования

Компания также ограничивает риски потерь, используя программы перестрахования. Перестрахование осуществляется на различных условиях с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при определении соответствующего страхового возмещения, и представлены в балансе как активы по договорам перестрахования.

Компания уделяет особое внимание надежности своих перестраховщиков, в частности, путем систематического отслеживания их рейтингов. Информация о рейтингах перестраховщиков Компании раскрывается ниже в разделе «Финансовый риск», параграф «Кредитный риск».

Анализ показателей убыточности страховых операций

Компания систематически отслеживает и анализирует колебания коэффициентов убыточности, что позволяет ей контролировать эффективность своей тарифной и коммерческой политики.

Коэффициент убыточности и комбинированный коэффициент убыточности Компании приведены ниже:

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Коэффициент убыточности	14,4%	15,7%
Комбинированный коэффициент убыточности	71,0%	73,1%

Основные допущения

Резервы под убытки по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни

Резервы под убытки основаны на расчетной итоговой стоимости всех произошедших, но не урегулированных на отчетную дату убытков, как заявленных, так и нет, включая расходы по урегулированию убытков и иные возмещаемые суммы.

Резервы под убытки по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни, состоят из резерва заявленных убытков («РЗУ»), резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ») и резервов на расходы по урегулированию.

РЗУ создается на основании оценок будущих платежей, которые будут осуществлены для расчетов по убыткам, заявленным, но не урегулированным на отчетную дату. Такие оценки проводятся для каждой отдельной страховой претензии на основании фактов и условий, имеющихся на момент формирования резервов. Такой резерв обычно переоценивается в ходе процесса урегулирования обязательств, и по мере поступления новой информации размер резерва корректируется.

РПНУ является оценкой обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, включая расходы по урегулированию убытков, возникших в связи со страховыми случаями, происшедшими в отчетном или предшествующих ему периодах, о факте наступления которых Компания не была уведомлена в установленном законом или договором порядке в отчетном или предшествующих периодах. Поскольку достоверная историческая информация, позволяющая произвести оценку статистическими методами у Компании отсутствует, расчет РПНУ производится в соответствии с методами, определенными ПБУ, и составляет 10% от заработанной премии. Данный подход соответствует основным принципам МСФО 4 и дает достоверное представление об обязательствах компании, связанных с произошедшими страховыми событиями, которые не были заявлены Компании.

Анализ чувствительности

Ключевые допущения, определяющие уровень резервов убытков по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни, представлены выше в параграфе «Основные допущения». Из-за задержек между возникновением, заявлением и окончательным урегулированием убытков величина резерва по неурегулированным убыткам не может быть достоверно определена на отчетную дату.

Компания ограничивает влияние изменения ключевых допущений следующим образом:

- Подавляющее большинство договоров страхования, заключаемых Компанией, являются краткосрочными. Показатели убыточности договоров отслеживаются и могут быть скорректированы путем изменения премии в момент пролонгации договора.
- Все договоры, заключаемые Компанией, являются договорами с единовременной уплатой премии, что позволяет минимизировать риск неуплаты премии страхователем.

Компания регулярно проводит анализ достаточности страховых резервов. Тесты достаточности страховых резервов не выявили недостаточности страховых резервов. Следовательно, ключевые допущения, используемые при определении страховых резервов, являются достоверными и не нуждаются в пересмотре.

При демонстрации влияния, обусловленного изменением допущений, изменение каждого допущения анализируется в отдельности (при этом прочие допущения рассматриваются как неизменные). Однако на практике взаимодействия предположений имеет значительное влияние на определения общего объема понесенных убытков. Следует отметить, что данные допущения изменяются нелинейно.

Финансовый риск

Компания подвергается влиянию финансовых рисков, таких как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

В частности, Компания подвержена влиянию финансовых рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам и валютным инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Управление этими рисками Компания осуществляет в соответствии с принципом сбалансированного управления активами и пассивами, нацеленным на получение в долгосрочной перспективе таких доходов от инвестиций, которые бы превышали ее обязательства по договорам страхования и инвестиционным договорам.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск невыполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток.

Помимо этих основных элементов, Компания устанавливает и выполняет правила взаимозачета в случаях, когда контрагент одновременно является дебитором и кредитором, правила получения обеспечения и гарантий, а также предусматривает направление отчетов о потенциальных кредитных рисках и нарушениях в контролирующие органы.

Управление кредитными рисками по операциям страхования

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования сохраняется в течение периода, оговоренного в договоре страхования для уплаты премий. Управление данным риском осуществляется путем:

- тщательного подбора контрагентов (Информация об основных контрагентах по операциям страхования раскрыта в Приложении 18 «Операции со связанными сторонами»);
- установления наиболее безопасного порядка внесения премий: все договоры, заключаемые Компанией, являются договорами с единовременной уплатой премии;
- мониторинга кредитного рейтинга контрагентов.

Если, по истечении срока уплаты страховой премии, указанного в договоре, уплата премии не производится, договор аннулируется.

Управление кредитными рисками по прочим финансовым активам

Кредитные риски, связанные с прочими финансовыми активами Компании, включающими в себя денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, а также прочую дебиторскую задолженность, возникают в связи с невыполнением обязательств со стороны контрагентов, при этом сумма максимального риска равна балансовой стоимости указанных инструментов.

Данная категория кредитных рисков управляется путем:

- тщательного подбора контрагентов для размещения финансовых активов (Информация об основных контрагентах по размещению финансовых активов раскрыта в Приложении 18 «Операции со связанными сторонами»);
- мониторинга кредитного рейтинга контрагентов.

Мониторинг кредитного риска на основе кредитных рейтингов

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются просроченными или обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного международным рейтинговым агентством.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов, которые не являются просроченными или обесцененными:

На 31 декабря 2014 года	A	BВВ	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	9 444	-	9 444
Банковские депозиты	-	1 250 640	-	1 250 640
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	2 787	2 787
Прочие активы	-	-	22 730	22 730
Итого		1 260 084	25 517	1 285 601

На 31 декабря 2013 года	A	BВВ	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	20 618	-	20 618
Банковские депозиты	-	878 233	-	878 233
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	6 036	6 036
Прочие активы	-	-	15 435	15 435
Итого	-	898 851	21 471	920 322

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Компании мобилизовать средства для выполнения денежных обязательств. Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыплаты контрагентом по договорному обязательству, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных средств.

Основным риском ликвидности, которому подвергается Компания, является постоянно существующий риск необходимости обращения к ее источникам свободных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования.

Компания осуществляет управление ликвидностью путем:

- разработки и выполнения политики сбалансированного управления активами и пассивами Компании;
- установления минимального размера средств для удовлетворения текущих потребностей в высоколиквидных средствах;
- выявления источников финансирования на случай непредвиденных обстоятельств;
- определения порядка сообщения надзорным органам о выявленных рисках ликвидности и нарушениях.

Страховые компании, как правило, не прогнозируют требования к финансированию с абсолютной достоверностью, поскольку в отношении договоров страхования применяется теория вероятностей, с помощью которой определяется подходящий размер резерва и период времени, в течение которого такие обязательства потребуют урегулирования. Таким образом, суммы и сроки погашения обязательств по договорам страхования основаны на наилучших оценках руководства, сделанных с использованием статистических методов и прошлого опыта.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов, обязательств и резервов с учетом ожидаемого срока их погашения:

	<u>Менее 1 мес.</u>	<u>От 1 мес. до 3 мес.</u>	<u>От 3 мес. до 1 года</u>	<u>Свыше 1 года</u>	<u>Итого на 31 декабря 2014 года</u>
Денежные средства и их эквиваленты	9 444	-	-	-	9 444
Банковские депозиты	68 554	514 062	325 059	342 965	1 250 640
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	2 787	-	-	2 787
Доля перестраховщика в резервах	5 262	11 713	49 141	76 388	142 504
Прочие активы	-	-	22 730	-	22 730
Итого	83 260	528 562	396 930	419 354	1 428 105
Резерв незаработанной премии	33 455	60 792	237 986	422 132	754 365
Резерв по убыткам	2 802	5 554	24 701	57 522	90 579
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	88 383	70 243	17 797	-	176 423
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	6 074	8 095	42 038	-	56 207
Прочие обязательства	-	-	-	118	118
Итого	130 714	144 684	322 522	479 772	1 077 691
Чистая позиция	(47 454)	383 878	74 408	(60 419)	350 413

	<u>Менее 1 мес.</u>	<u>От 1 мес. до 3 мес.</u>	<u>От 3 мес. до 1 года</u>	<u>Свыше 1 года</u>	<u>Итого на 31 декабря 2013 года</u>
Денежные средства и их эквиваленты	20 618	-	-	-	20 618
Банковские депозиты	20 246	53 078	264 135	540 774	878 233
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	6 036	-	6 036
Доля перестраховщика в страховых резервах по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни	2 808	6 119	27 433	47 470	83 830
Прочие активы	-	-	15 435	-	15 435
Итого	43 672	59 197	313 039	588 244	1 004 152
Резерв незаработанной премии	21 889	40 646	164 183	322 548	549 266
Резерв по убыткам	715	2 833	12 593	39 063	55 204
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	502	16 011	78 172	-	94 685
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	-	31 825	7 948	2 326	42 099
Прочие обязательства	-	-	-	11	11
Итого	23 106	91 315	262 896	363 948	741 265
Чистая позиция	20 566	(32 118)	50 143	224 296	262 887

Открытая нетто-позиция по долгосрочным (более года) финансовым активам объясняется долгосрочными банковскими депозитами, соответствующими средствам, вложенным участниками в уставный капитал Компании и являющимся долгосрочными инвестициями.

Валютный риск

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

Ниже представлены данные о финансовых активах, обязательствах и резервах Компании на конец 2014 и 2013 гг. по основным валютам:

	<u>Рубль</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	<u>Итого на 31 декабря 2014 года</u>
Денежные средства и их эквиваленты	9 444	-	-	9 444
Банковские депозиты	1 228 669	-	21 971	1 250 640
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 779	-	8	2 787
Доля перестраховщика в страховых резервах по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни	142 450	54	-	142 504
Прочие активы	22 730	-	-	22 730
Итого	1 406 072	54	21 979	1 428 105

	<u>Рубль</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	<u>Итого на 31 декабря 2014 года</u>
Резерв незаработанной премии	753 633	594	138	754 365
Резерв по убыткам	90 579	-	-	90 579
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	176 423	-	-	176 423
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	31 775	106	24 326	56 207
Прочие обязательства	-	-	118	118
Итого	1 052 410	700	24 582	1 077 692
Открытая валютная позиция	353 662	(646)	(2 603)	350 413

	<u>Рубль</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	<u>Итого на 31 декабря 2013 года</u>
Денежные средства и их эквиваленты	20 618	-	-	20 618
Банковские депозиты	850 538	-	27 695	878 233
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 036	-	-	6 036
Доля перестраховщика в страховых резервах по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни	83 810	20	-	83 830
Прочие активы	15 435	-	-	15 435
Итого	976 437	20	27 695	1 004 152
Резерв незаработанной премии	548 781	257	228	549 266
Резерв по убыткам	55 204	-	-	55 204
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	94 685	-	-	94 685
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	6 946	-	35 153	42 099
Прочие обязательства	-	-	11	11
Итого	705 616	257	35 392	741 265
Открытая валютная позиция	270 821	(237)	(7 697)	262 887

Анализ чувствительности капитала Компании и ее чистой прибыли за год к изменению валютных курсов (составлено на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., и упрощенного сценария 30% снижения или роста курса основных валют по отношению к российскому рублю) представлен следующим образом:

31 декабря 2014 года	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
30% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(781)	(625)
30% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	781	625
30% рост курса американского доллара по отношению к российскому рублю	(65)	(52)
30% снижение курса американского доллара по отношению к российскому рублю	65	52

31 декабря 2013 года	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
30% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(2 309)	(1 847)
30% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	2 309	1 847
30% рост курса американского доллара по отношению к российскому рублю	(71)	(57)
30% снижение курса американского доллара по отношению к российскому рублю	71	57

Регулирование валютных позиций и ликвидности осуществляется в соответствии с правилами управления активами и обязательствами, применяемые в Группе «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ», включая утвержденные лимиты.

Данные лимиты валютных позиций проверяются на ежеквартальной основе согласно действующим правилам Группы.

Значительная часть финансовых активов Компании выражена в тех же валютах, что и ее страховые обязательства, что существенно снижает валютный риск.

Валютный риск возникает в случаях, когда отраженные в учете активы и обязательства номинированы в валютах, отличных от тех, в которых будут урегулированы страховые и инвестиционные обязательства.

Валютный риск, которому подвержена Компания, управляется, главным образом, с использованием постоянного мониторинга изменения курсов валют, а также анализа чувствительности к валютному риску.

Процентный риск

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

Эффективные процентные ставки в разрезе основных валют по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных об эффективных процентных ставках по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Рубль	Евро	Рубль	Евро
	%	%	%	%
Активы				
Банковские депозиты	10,25%	3,21%	7,85%	2,18%

Все финансовые активы Компании, чувствительные к изменению процентных ставок, имеют фиксированные ставки. Таким образом, риск изменения процентных ставок возникает главным образом в связи с несоответствием между сроками погашения активов и обязательств, имеющих фиксированные ставки.

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и/или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения операций и сделок, их нарушения сотрудниками и/или иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности/недостаточности функциональных возможностей (характеристик) применяемых компанией информационных, технологических и других систем и/или их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Операционный риск является риском, присущим всем деятельности, продуктам, операциям, процессам и системам Компании.

Сферами проявления операционного риска являются снижение стоимости активов, затраты на восстановление деятельности до уровня нормального функционирования, прямые денежные выплаты по решению регулирующих органов.

Основными внутренними и внешними факторами и причинами операционного риска являются несовершенство организационной структуры, неверное распределение полномочий, недостаточность внутренних порядков и процедур, несоблюдение требований законодательства, находящиеся вне контроля компании внешние неблагоприятные события.

В целях управления операционным риском Компания выстраивает систему внутреннего контроля, состоящую из сбора и анализа данных по операционным потерям и применению соответствующих мер по исправлению и предотвращению; регламентации порядков осуществления операций и сделок, разделения полномочий, системы учета и документирования, системы обучения и информирования персонала; а также системы постоянного текущего наблюдения и проверки качества деятельности.

Дополнительным элементом, поддерживающими и дополняющими инструменты и методы управления операционным риском, являются комплаенс-контроли, а также внутренний контроль в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.