

ОАО “Страховая компания “ПАРИ”
Финансовая отчетность по состоянию на
31 декабря 2014 года и за 2014 год

Содержание

| | |
|--|----|
| Аудиторское заключение | 3 |
| Отчет о финансовом положении | 5 |
| Отчет о совокупном доходе | 6 |
| Отчет о движении денежных средств | 7 |
| Отчет об изменениях в капитале | 8 |
| Пояснения к финансовой отчетности | |
| 1 Основные виды деятельности Компании | 9 |
| 2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации | 9 |
| 3 Принципы составления финансовой отчетности | 10 |
| 4 Основные принципы учетной политики | 11 |
| 5 Денежные средства и их эквиваленты | 25 |
| 6 Депозиты в банках | 26 |
| 7 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период | 27 |
| 8 Активы, имеющиеся в наличии для продажи | 27 |
| 9 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 28 |
| 10 Прочие активы | 28 |
| 11 Основные средства | 29 |
| 12 Инвестиционная собственность | 30 |
| 13 Страховые резервы | 30 |
| 14 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 33 |
| 15 Прочие обязательства | 33 |
| 16 Акционерный капитал | 34 |
| 17 Чистые заработанные премии | 34 |
| 18 Чистая сумма произошедших убытков | 35 |
| 19 Суброгации и регрессные требования | 36 |
| 20 Аквизиционные расходы | 36 |
| 21 Инвестиционный доход | 37 |
| 22 Убыток от обесценения | 37 |
| 23 Общехозяйственные и административные расходы | 37 |
| 24 Расход по налогу на прибыль | 38 |
| 25 Управление страховым риском | 39 |
| 26 Управление финансовыми рисками | 48 |
| 27 Справедливая стоимость финансовых инструментов | 60 |
| 28 Управление капиталом | 60 |
| 29 Условные и забалансовые обязательства | 60 |
| 30 Операции со связанными сторонами | 61 |
| 31 События после отчетной даты | 62 |

1 Основные виды деятельности Компании

Страховая компания “ПАРИ” осуществляет страховую деятельность на территории Российской Федерации с 1992 года на основании лицензий № П 0915 77 от 08.06.2009 г. и № С 0915 77 от 08.06.2009 г. Компания имеет лицензии на осуществление перестраховочной деятельности; обязательного страхования гражданской ответственности владельцев опасных объектов; страхования от несчастных случаев и болезней; медицинского страхования; страхования средств наземного транспорта, в том числе, железнодорожного транспорта; средств воздушного транспорта; средств водного транспорта; страхования грузов; страхования имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования; страхования имущества граждан, за исключением транспортных средств; страхования гражданской ответственности владельцев водного транспорта; страхования гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные объекты; страхования гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг; страхования гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам; страхования гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору; страхования предпринимательских рисков; страхования финансовых рисков.

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, г. Москва, ул. Расковой, д. 34, стр. 14.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания имела двенадцать филиалов, через которые осуществляла свою деятельность на территории Российской Федерации (31 декабря 2013 года: одиннадцать филиалов).

Основными видами деятельности Компании являются страхование грузов, страхование ипотечных рисков, автострахование ОСАГО, страхование имущества, недвижимости и личное страхование.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, следующие лица были способны оказывать влияние на стратегию развития и управления Компании:

| | |
|-------------------------------|---|
| Зыричев Александр Николаевич | Член Совета Директоров Компании |
| Кудряков Александр Михайлович | Член Совета Директоров Компании, осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа Компании |
| Иванов Владимир Иосифович | Член Совета Директоров Компании |
| Цыганкова Наталья Михайловна | Член Совета Директоров Компании |
| Сакова Оксана Игоревна | Член Совета Директоров Компании |

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Общая характеристика

С начала 90-х годов Российская Федерация испытала серьезные политические, экономические и социальные изменения. Несмотря на то, что с 2002 года российская экономика признана рыночной, и ряд основных реформ, направленных на создание банковской, судебной, налоговой и законодательной систем проведены, деловая и законодательная инфраструктура не обладает тем уровнем стабильности, который существует в странах с более развитой экономикой.

В настоящее время российская экономика продолжает демонстрировать определенные черты, присущие странам, в которых рыночная экономика находится на стадии становления. К таким характерным для переходного периода особенностям относятся:

- относительно высокие темпы инфляции в течение ряда лет;
- низкий уровень ликвидности на рынках капитала;
- неконвертируемость национальной валюты в ряде иностранных государств.

В 2014 году российская экономика сохранила тенденцию на снижение темпов экономического роста, установившуюся после восстановительного подъема посткризисного 2010 года. На развитие экономики также оказали влияние факторы: введение санкций в отношении России и обвал цен на нефть, следствиями которых стали усиление оттока капитала, рост процентных ставок и резкое снижение курса рубля. Реальный темп прироста ВВП по итогам 12 месяцев 2014 года по данным Росстата составил 0,6% против 1,3% годом ранее. Год характеризовался заморозкой потребительской активности, как в частном, так и в государственном

Открытое акционерное общество «Страховая Компания «ПАРИ»

Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

секторе, а также снижением активности в инвестициях и внешней торговле. Индекс потребительских цен по итогам 2014 года показал рост на 11,4% против 6,5% в 2013 году.

Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических и финансовых мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Инфляция

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

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

Валютные операции и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России.

В таблице ниже приводятся курсы доллара США и Евро по отношению к рублю.

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

Основные допущения, сделанные при подготовке финансовой отчетности

Рыночные котировки могут не всегда отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. В связи с этим, руководство использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании приложит все возможные усилия, чтобы предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

3 Принципы составления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях – функциональной валюте Компании. За исключением отдельно указанных случаев, все представленные финансовые данные были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Наиболее существенные оценки и предположения, связанные с оценкой руководством страховых резервов, раскрыты в Пояснении 13.

Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Подготовка финансовой отчетности в условиях инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. По состоянию на 31 декабря 2002 года балансовая стоимость активов, обязательств и собственных средств Компании формирует основу их последующего отражения в финансовой отчетности.

4 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной финансовой отчетности.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости, и оценочная стоимость которых выражается в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в отчете о совокупном доходе. По состоянию на 31 декабря 2014 года официальные валютные курсы, использовавшиеся для пересчета статей в иностранной валюте, составляли 56,2584 рубля за 1 доллар США и 68,3427 рублей за 1 евро (31 декабря 2013 года: 32,7292 рубля за 1 доллар США и 44,9699 рублей за 1 евро).

Денежные средства и их эквиваленты

Компания рассматривает кассу и текущие счета в банках, за исключением минимальных неснижаемых остатков на счетах, как денежные средства и их эквиваленты. Неснижаемые остатки на счетах не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;

- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными Компанией в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты, отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты, отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются после первоначального признания.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые:

- Компания намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- Компания может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Компания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению займов и дебиторской задолженности.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания.

Признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включающей затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав чистого инвестиционного дохода в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе в составе затрат по финансированию;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты оцениваются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

В случае, если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения сразу признается в отчете о совокупном доходе. В случае, если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения

рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования потоков денежных средств.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства Компании, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Компания получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в отчете о совокупном доходе;

- прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе собственных средств в отчете об изменениях в капитале (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от пересчета остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, на соответствующие статьи отчета о совокупном доходе. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в отчете о совокупном доходе в составе чистого инвестиционного дохода и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в отчете о совокупном доходе в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Компания переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Компания также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки “РЕПО”), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами включаются в статью “Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в отчете о совокупном доходе за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки “обратного РЕПО”), отражаются по статье “Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в отчете о совокупном доходе за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета, или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Договоры страхования

Классификация договоров страхования

Договоры, в соответствии с условиями которых Компания принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (“страхователя”), соглашаясь компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (“страховой случай”), которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования. Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска.

Финансовый риск, включающий рыночный риск, риск изменения процентных ставок, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как, процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору. По договорам страхования может также передаваться определенный финансовый риск. Страховой риск является существенным исключительно при условии, что при наступлении события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Компании произвести значительные страховые выплаты.

После того, как договор признан договором страхования, он остается таковым до момента выполнения всех обязательств или осуществления всех прав по нему, либо истечения срока его действия. Договоры, в соответствии с условиями которых страховой риск, переданный Компании от страхователя, не является существенным, относятся к категории финансовых инструментов.

Признание и оценка договоров страхования

Премии

Страховые премии, определенные в соответствии с условиями заключенных договоров страхования, сострахования и перестрахования, признаются на дату принятия риска по договору, приравненную к дате возникновения права на получение страховой премии, отражаются методом начисления и включают все суммы по договорам страхования, заключенным в течение отчетного периода, независимо от порядка уплаты страховых взносов. Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых посредникам, и до вычета обязательных отчислений. Страховые премии включают корректировки к расчетным оценкам премий по договорам, заключенным в предыдущие отчетные периоды. Корректировки признаются на дату вступления в силу документа, подтверждающего изменение условий страхования. Денежные средства, поступившие от страхователя до начала ответственности по договору страхования, учитываются в составе статьи “Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования”. Заработанная часть полученных премий признается доходом. Доход от премий начисляется с момента принятия риска по договору страхования, сострахования и перестрахования, вытекающего из условий договора на протяжении периода ответственности по мере вероятности возникновения застрахованных рисков. Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются расходом в соответствии с характером предоставленного перестрахования. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии - это часть начисленных страховых премий, относящаяся к периоду действия договоров, выходящему за пределы отчетного периода. Резерв предназначен для исполнения обязательств по обеспечению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому страховому договору с использованием пропорционального метода и корректируется, если необходимо, с учетом любого изменения степени риска в течение периода действия договора. Для массовых видов страхования, специфика которых делает нецелесообразным использование данных о сроках начала и окончания ответственности каждого отдельного страхового полиса (в страховании грузов и страховании выезжающих за рубеж) применяются групповые методы расчета РНП (методы 1/8 и 1/24), использующие данные по совокупности договоров страхования, сгруппированных по срокам их действия.

Страховые выплаты

Чистая сумма произошедших убытков включает в себя страховые выплаты, произведенные в течение отчетного периода, изменение резерва неоплаченных убытков и расходы на урегулирование убытков. Неоплаченные убытки включают резервы под предполагаемую Компанией сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших, но не урегулированных убытков по состоянию на отчетную дату, в не зависимости от того были они заявлены или нет, а также резерв под сопутствующие внешние расходы по урегулированию убытков.

Оценка величины неоплаченных убытков производится путем анализа индивидуальных убытков и создания резерва произошедших, но не заявленных убытков, учитывая эффект от внутренних и внешних прогнозируемых будущих событий, таких как изменения внешних расходов по урегулированию убытков, изменения в законодательстве, опыт прошлых лет и сформировавшиеся тенденции. Резерв неоплаченных убытков не дисконтируется.

Ожидаемые поступления от суброгаций, регрессных требований и от продажи остатков имущества, право на которое, вследствие выплаты его полной стоимости, перешло к страховщику (резерв регрессов, годных остатков и суброгаций), оцениваются теми же актуарными методами, что используются при расчете резерва убытков. Указанные будущие поступления показываются как отрицательная компонента в составе резерва убытков.

Корректировки суммы неоплаченных убытков, рассчитанной в предшествующих отчетных периодах, отражаются в финансовой отчетности в том отчетном периоде, в котором были внесены соответствующие корректировки, и отражаются отдельной статьей в финансовой отчетности при условии, что данные корректировки являются существенными. Используемые методы и расчетные оценки пересматриваются на регулярной основе.

Проверка адекватности обязательств. Резерв неистекшего риска.

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает, являются ли ее страховые обязательства адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров, а также соответствующие расходы по урегулированию претензий. Дефицит отражается в отчете о совокупном доходе за период. В рамках анализа достаточности страховых обязательств Компания проводит построение треугольников развития убытков по всем линиям бизнеса. Анализ с использованием метода цепной лестницы проводится в отношении выплат по договорам прямого страхования, без входящего перестрахования и без учета сумм, возвращенных страхователями при расторжении договоров. Страховые выплаты в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту по курсу на дату выплаты. Построение треугольников развития событий производится на основании исторических данных за пять лет.

Резерв неистекшего риска создается как дополнение к РНП, чтобы компенсировать недостаток средств технических резервов вследствие возможного (или вынужденного) занижения тарифов. Резерв формируется в отношении неистекшего риска, который возникает по договорам страхования, по которым ожидаемая сумма страховых выплат и расходов на урегулирование убытков в течение неистекшего срока действия страховых полисов, действующих по состоянию на отчетную дату, превышает величину резерва незаработанной премии в отношении данных страховых полисов. Расчет резерва неистекшего риска производится по каждому страховому портфелю, по которому выявлено занижение тарифов. Компания провела оценку достаточности страховых резервов по состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2013 и не выявила признаков недостаточности сформированных резервов или признаков занижения тарифов.

Перестрахование

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Компания передает договоры в перестрахование с целью снижения вероятности возникновения чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщикам. Договоры перестрахования не освобождают Компанию от ее первоначальных обязательств прямого страховщика перед страхователями.

Переданные премии и полученные компенсационные выплаты отражаются в отчете о совокупном доходе и отчете о финансовом положении до вычета комиссионного вознаграждения.

Перестраховочные активы включают суммы к возмещению от компаний-перестраховщиков по переданным страховым обязательствам. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются на основе доли в резерве убытков или задолженности перестраховщиков по перестрахованным договорам по урегулированным убыткам.

Суммы, возмещаемые по договорам перестрахования, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Подобные активы обесцениваются исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате события, произошедшего после первоначального признания активов, и при условии, что указанное событие имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по данным активам, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности. Только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск, отражаются в составе перестраховочных активов. Права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование не передается значительный страховой риск, отражаются в составе финансовых инструментов.

Премии по договорам, принятым в перестрахование, признаются доходом и отражаются в отчете о совокупном доходе в соответствии с классификацией первоначальных договоров страхования.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков представляет собой финансовые инструменты и включена в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, а не в состав страховых резервов или доли перестраховщиков в страховых резервах.

По состоянию на каждую отчетную дату Компания проводит оценку дебиторской задолженности, являющейся значительной по отдельности, на предмет обесценения. По дебиторской задолженности, не являющейся значительной по отдельности, проверка на предмет обесценения проводится на коллективной основе. При проведении проверки используется расчетная оценка всех будущих потоков денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров, определенная с учетом исторических данных о величине непогашенной дебиторской задолженности, сложившихся в прошлых периодах, и скорректированная на основании имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия.

Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств. Расходы на замену компонента объекта основных средств, который отражается как отдельный объект основных средств, капитализируются, в то время как балансовая стоимость данного компонента списывается. Другие последующие расходы капитализируются в том случае, если будут получены соответствующие экономические выгоды от понесения данных расходов. Все другие расходы, включая расходы на ремонт и обслуживание, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов в момент понесения.

Арендные активы

Аренда (лизинг), по условиям которой арендодатель оставляет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как операционная аренда. Арендные платежи по договору операционной аренды отражаются как расходы с использованием линейного метода на протяжении срока действия договора аренды в составе общехозяйственных и административных расходов.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о совокупном доходе. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

| | |
|-----------------------------------|----------|
| Компьютеры и офисное оборудование | 3-10 лет |
| Офисная мебель и принадлежности | 1-10 лет |
| Транспортные средства | 7-10 лет |
| Нематериальные активы | 1-5 лет |

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из займов, прочей дебиторской задолженности и некотируемых долговых ценных бумаг (далее “займы и дебиторская задолженность”). Компания регулярно проводит оценку займов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Займ или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания займа или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по займу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на невыгодных для Компании условиях, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по займам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по займам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае, если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по займу или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, заем включается в группу займов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств понесения убытка от обесценения по займу или дебиторской задолженности, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по займу или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по займу или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Открытое акционерное общество “Страховая Компания “ПАРИ”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

Все убытки от обесценения займов и дебиторской задолженности отражаются в отчете о совокупном доходе и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае, если взыскание задолженности по займу или дебиторской задолженности невозможно, актив списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Такие займы и дебиторская задолженность (и любой соответствующий резерв под обесценение) списываются после того, как руководство Компании определяет, что взыскание задолженности по займам и дебиторской задолженности невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав активов, имеющихся в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в отчете о совокупном доходе и не подлежат восстановлению.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в отчете о совокупном доходе и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

Акционерный капитал

Выкуп собственных акций

В случае выкупа Компанией собственных акций, уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в финансовой отчетности как уменьшение собственных средств.

Дивиденды

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за отчетный период и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о совокупном доходе в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в финансовой отчетности гудвила (“деловой репутации”) и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы или погашены в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Компания предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и процентных расходов по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Процентные доходы по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают только купонный доход.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, соответственно.

Комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по финансовому инструменту, а также соответствующие прямые затраты, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы, отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Прибыль за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включает все

реализованные и нереализованные изменения в справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением купонного дохода и курсовых разниц.

Прибыли и убытки от операций с производными финансовыми инструментами включены в состав прибыли (убытка) от операций с иностранной валютой или прибыли за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в зависимости от типа договора.

Доход в форме дивидендов отражается в отчете о совокупном доходе на дату объявления дивидендов.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Некоторые новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2014 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Компании еще не проводился.

МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты: Классификация и оценка”. Основные отличия стандарта, вступающего в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты:

Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов. Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории “предназначенных для торговли”. Если же долевой инструмент относится к категории “предназначенных для торговли”, то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка. Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода. МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает “трехэтапный” подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности. Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать

применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – “Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников” (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Данная поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 2 уточняет определение “условия перехода” и вводит отдельные определения для “условия деятельности” и “условия срока службы”. Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 уточняет, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов предприятия при отражении в отчетности активов сегмента.

Поправка, внесенная в основу для выводов МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсрочки дисконтирования несущественно.

В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитываемому предприятию или материнскому предприятию отчитываемого предприятия (“управляющее предприятие”) и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитываемому предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах.

Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт.

В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых

обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договора покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9.

В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимно исключаящими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем.

Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса.

“Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях” – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.

“Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов” - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не подходит, так как выручка, генерированная деятельностью, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.

МСФО (IFRS) 15 “Выручка по договорам с клиентами” (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.

“Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности” – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные поправки разрешают предприятиям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в отдельной финансовой отчетности.

“Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором” – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочернее предприятие, признается только часть прибыли или убытка.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки оказывают влияние на 4 стандарта.

Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории “предназначенные для продажи” в категорию “предназначенные для распределения” или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана.

В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о взаимозачете, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34.

В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого

рынка (“глубокого рынка”) высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают.

В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение “в других формах промежуточной финансовой отчетности”.

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

“Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний” – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные стандарты и поправки повлияют на финансовую отчетность. Ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на отчетность Компании.

Данная финансовая отчетность включает в себя все МСФО, которые являлись действующими на конец отчетного периода.

5 Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря 2014 года | 31 декабря 2013 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Текущие счета в банках | | |
| С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | 30 828 | 25 981 |
| С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 1 908 | 612 |
| С кредитным рейтингом от В- до В+ | 73 484 | 189 210 |
| С кредитным рейтингом от С- до С+ | 10 | 8 |
| Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга | 720 | 100 |
| | 106 950 | 215 911 |
| | | |
| Наличные денежные средства | 3 065 | 1 968 |
| | 110 015 | 217 879 |

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания имела трех контрагентов, совокупные остатки денежных средств и их эквивалентов, размещенных на счетах которых превышали 10% от совокупного объема денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2013 года: одного контрагента). По состоянию на 31 декабря 2014 года совокупная сумма средств, размещенных у указанных контрагентов, составляла 87 038 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 159 616 тыс. рублей).

Рейтинги приведены по международной шкале Standard&Poor's и Fitch. Если у контрагента имеется рейтинг, присвоенный другим рейтинговым агентством, то для определения рейтинга для целей данного пояснения используется таблица соответствия кредитных рейтингов рейтинговых агентств, аккредитованных Министерством Финансов Российской Федерации.

6 Депозиты в банках

| | 31 декабря 2014 года | 31 декабря 2013 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Депозиты в банках | | |
| С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | 72 561 | 23 138 |
| С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 165 026 | 88 619 |
| С кредитным рейтингом от В- до В+ | 1 115 245 | 526 256 |
| Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга | 13 185 | 13 701 |
| Всего депозитов в банках | 1 366 017 | 651 714 |

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания имела одного контрагента, совокупные остатки средств, размещенных на депозитных счетах которого превышали 10% от совокупного объема депозитов в банках (31 декабря 2013 года: одного контрагента). По состоянию на 31 декабря 2014 года совокупная сумма средств, размещенных у указанного контрагента, составляла 981 578 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 356 161 тыс. рублей).

Рейтинги приведены по международной шкале Standard&Poor's и Fitch. Если у контрагента имеется рейтинг, присвоенный другим рейтинговым агентством, то для определения рейтинга для целей данного пояснения используется таблица соответствия кредитных рейтингов рейтинговых агентств, аккредитованных Министерством Финансов Российской Федерации.

7 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период

| | 31 декабря 2014 года | 31 декабря 2013 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Государственные и муниципальные облигации | | |
| Муниципальные облигации и облигации региональных органов власти с рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 241 084 | - |
| Всего государственных и муниципальных облигаций | 241 084 | - |
| Корпоративные долговые ценные бумаги | | |
| Долговые ценные бумаги российских банков с рейтингом ВВВ- до ВВВ+ | 94 087 | - |
| Долговые ценные бумаги российских банков и компаний с рейтингом ВВ- до ВВ+ | 43 818 | 59 802 |
| Долговые ценные бумаги российских банков и компаний с рейтингом В- до В+ | 805 695 | 1 147 077 |
| Торгуемые векселя российских банков с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | - | 261 650 |
| Торгуемые векселя российских банков с рейтингом от В- до В+ | - | 59 670 |
| Всего корпоративных долговых ценных бумаг | 943 600 | 1 528 199 |
| Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период | 1 184 684 | 1 528 199 |

В соответствии с МСФО 7 финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, относятся к уровню 1 иерархии справедливой стоимости.

Рейтинги приведены по международной шкале Standard&Poor's и Fitch. Если у эмитента имеется рейтинг, присвоенный другим рейтинговым агентством, то для определения рейтинга для целей данного пояснения используется таблица соответствия кредитных рейтингов рейтинговых агентств, аккредитованных Министерством Финансов Российской Федерации.

8 Активы, имеющиеся в наличии для продажи

| | 31 декабря 2014 года | 31 декабря 2013 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Инвестиции в некотируемые долевые инструменты | | |
| Корпоративные акции российских банков с рейтингом от В- до В+ | 45 600 | 45 600 |
| Всего активов, имеющихся в наличии для продажи | 45 600 | 45 600 |

Инвестиции в некотируемые долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по фактическим затратам и включают миноритарные доли участия в капитале российских банков. Для указанных инвестиций отсутствует рынок, и отсутствуют сделки, которые могли бы подтвердить текущую справедливую стоимость данных вложений. В результате применения метода дисконтирования потоков денежных средств, возникает широкий диапазон справедливой стоимости инвестиций, так как существует неопределенность в отношении будущих потоков денежных средств в данной отрасли. Компания регулярно

Открытое акционерное общество “Страховая Компания “ПАРИ”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

проводит анализ инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, на предмет обесценения. В обозримом будущем Компания не планирует продажу инвестиций в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи.

В соответствии с МСФО 7 некотируемые финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, относятся к уровню 3 иерархии справедливой стоимости. В течение 2014 года Компания не производила сделок с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи.

Рейтинги приведены по международной шкале Standard&Poor’s и Fitch. Если у эмитента имеется рейтинг, присвоенный другим рейтинговым агентством, то для определения рейтинга для целей данного пояснения используется таблица соответствия кредитных рейтингов рейтинговых агентств, аккредитованных Министерством Финансов Российской Федерации.

9 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

| | 31 декабря 2014 | 31 декабря 2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| | года | года |
| Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования, сострахования | 368 520 | 297 200 |
| Дебиторская задолженность по операциям перестрахования | 28 697 | 21 153 |
| Резерв под обесценение | (49 385) | (18 226) |
| Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования | 347 832 | 300 127 |

10 Прочие активы

| | 31 декабря 2014 | 31 декабря 2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| | года | года |
| Предоплаты | 3 490 | 1 139 |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 14 533 | 9 721 |
| Расчеты по регрессным требованиям и суброгациям | 27 715 | 18 948 |
| Расчеты по налогам | 2 202 | 1 018 |
| Прочие | 17 465 | 20 085 |
| Резерв под обесценение | (5 491) | (4 055) |
| Всего прочих активов | 59 914 | 46 856 |

Анализ изменения резерва под обесценение прочих активов

| | 2014 | 2013 |
|--|--------------|--------------|
| Остаток на начало отчетного периода | 4 055 | 2 490 |
| Чистое начисление/(восстановление) резерва в течение периода | 1 436 | 1 565 |
| Чистое списание в течение периода | - | - |
| Остаток на конец отчетного периода | 5 491 | 4 055 |

11 Основные средства

| | Компьютеры и офисное оборудование | Офисная мебель и принад- лежности | Транспортные средства | Нематери- альные активы | Всего |
|--|---|--|--------------------------|-------------------------------|---------------|
| Фактические затраты | | | | | |
| По состоянию на | | | | | |
| 1 января 2013 года | 28 302 | 10 637 | 5 681 | 1 768 | 46 388 |
| Поступления | 4 061 | 440 | - | 2 395 | 6 896 |
| Выбытия | (1 521) | - | - | (1 437) | (2 958) |
| По состоянию на | | | | | |
| 31 декабря 2013 года | 30 842 | 11 077 | 5 681 | 2 726 | 50 326 |
| Поступления | 1 606 | 266 | - | 4 380 | 6 252 |
| Выбытия | (138) | - | - | (2 438) | (2 576) |
| По состоянию на 31 декабря 2014 года | 32 310 | 11 343 | 5 681 | 4 668 | 54 002 |
| Амортизация | | | | | |
| По состоянию на | | | | | |
| 1 января 2013 года | 16 592 | 7 398 | 3 204 | - | 27 194 |
| Начисленная амортизация | 3 897 | 1 477 | 1 287 | - | 6 661 |
| Выбытия | (250) | - | - | - | (250) |
| По состоянию на 31 декабря 2013 года | 20 239 | 8 875 | 4 491 | - | 33 605 |
| Начисленная амортизация | 3 068 | 1 035 | 726 | - | 4 829 |
| Выбытия | (138) | - | - | - | (138) |
| По состоянию на 31 декабря 2014 года | 23 169 | 9 910 | 5 217 | - | 38 296 |
| Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2014 года | 9 141 | 1 433 | 464 | 4 668 | 15 706 |
| Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2013 года | 10 603 | 2 202 | 1 190 | 2 726 | 16 721 |
| Балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2013 года | 11 710 | 3 239 | 2 477 | 1 768 | 19 194 |

12 Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представлена земельным участком, удерживаемым в целях извлечения прибыли от роста его стоимости и арендной платы.

Земельный участок был приобретен Компанией в сентябре 2014 года у лица, не связанного с Компанией, за 155 177 тыс. рублей. Для оценки инвестиционной собственности Компания использует модель учета по справедливой стоимости. Оценка инвестиционной собственности по справедливой стоимости производится ежегодно независимым профессионально квалифицированным оценщиком, имеющим опыт проведения оценки аналогичных объектов собственности на территории Российской Федерации. Оценка земельного участка была выполнена в декабре 2014 года независимым оценщиком ЗАО «Жорк», с использованием рыночного подхода, основанного на анализе предложений и/или результатов продаж сопоставимых земельных участков. По результатам оценки, справедливая стоимость земельного участка на 31 декабря 2014 года составила 154 717 тыс. рублей. Убыток от переоценки в размере 460 тыс. рублей был признан в составе прочих расходов в отчете о совокупном доходе Компании за 2014 год.

13 Страховые резервы

| | 31 декабря 2014 года | | | 31 декабря 2013 года | | |
|--|----------------------|----------------------|------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| | Всего | Перестра- хование | Нетто | Всего | Перестра- хование | Нетто |
| Резерв незаработанной премии | 799 997 | 164 649 | 635 348 | 638 503 | 128 979 | 509 524 |
| Резерв произошедших, но незаявленных убытков | 75 094 | 2 532 | 72 562 | 45 444 | 1 790 | 43 654 |
| Резерв заявленных, но неурегулированных убытков | 1 282 360 | 104 188 | 1 178 172 | 1 091 462 | 104 342 | 987 120 |
| Всего страховых резервов | 2 157 451 | 271 369 | 1 886 082 | 1 775 409 | 235 111 | 1 540 298 |
| Текущие | 1 905 398 | 214 770 | 1 690 628 | 1 557 970 | 194 227 | 1 363 743 |
| Долгосрочные | 252 053 | 56 599 | 195 454 | 217 439 | 40 884 | 176 555 |
| Всего страховых резервов | 2 157 451 | 271 369 | 1 886 082 | 1 775 409 | 235 111 | 1 540 298 |

Анализ изменения резерва незаработанной премии (без учета перестрахования)

| | 2014 | 2013 |
|---|----------------|----------------|
| Остаток на начало отчетного периода | 638 503 | 521 476 |
| Страховые премии | 161 494 | 117 027 |
| Остаток на конец отчетного периода | 799 997 | 638 503 |

Анализ изменения резервов убытков (без учета перестрахования)

| | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Остаток резерва произошедших, но незаявленных убытков на начало отчетного периода | 45 444 | 44 501 |
| Остаток резерва заявленных, но неурегулированных убытков на начало отчетного периода | 1 091 462 | 957 721 |
| Остаток резервов убытков на начало отчетного периода | 1 136 906 | 1 002 222 |
| Изменение расчетных оценок и платежей в отношении убытков прошлых отчетных периодов | 220 548 | 134 684 |
| Остаток резервов убытков на конец отчетного периода | 1 357 454 | 1 136 906 |
| Остаток резерва произошедших, но незаявленных убытков по состоянию на конец отчетного периода | 75 094 | 45 444 |
| Остаток резерва заявленных, но неурегулированных убытков по состоянию на конец отчетного периода | 1 282 360 | 1 091 462 |

Допущения и анализ чувствительности для страховой деятельности

Процесс, используемый для определения допущений

Допущения, используемые для оценки страховых активов и обязательств, предназначены для формирования резервов, достаточных для покрытия любых обязательств, связанных с договорами страхования, насколько представляется возможным оценить эту величину в будущем. Однако, принимая во внимание неопределенность процесса формирования резерва неоплаченных убытков, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначально установленной величины обязательств.

По состоянию на отчетную дату Компания формирует резерв под предполагаемую сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших убытков в результате наступления страховых событий до этой даты, в независимости от того, были они заявлены или нет, включая сумму сопутствующих внешних расходов по урегулированию убытков, за вычетом уже выплаченных сумм.

Резерв убытков не дисконтируется с учетом временной стоимости денег.

Источники информации, используемые в качестве исходных данных для допущений, в основном определяются Компанией с использованием внутренних детальных исследований, которые проводятся, по меньшей мере, на ежегодной основе. Компания проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Оценка произошедших, но незаявленных убытков обычно сопряжена с большей степенью неопределенности, нежели оценка уже заявленных убытков, по которым доступно больше информации. Компания зачастую может идентифицировать произошедшие, но незаявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового события, которое стало причиной возникновения убытка.

Оценка резерва убытков производится с использованием ряда статистических методов. Данные методы используются для экстраполяции результатов развития урегулированных и произошедших убытков, средней суммы убытков и окончательного количества убытков в каждый год возникновения убытка на основе наблюдаемого развития убытков прошлых отчетных периодов и ожидаемых коэффициентов убытков.

К основным статистическим методам относятся следующие:

- Цепные (лестничные) методы, которые используют исторические данные для оценки пропорций урегулированных и произошедших на отчетную дату убытков от суммы полных затрат на урегулирование убытков;

Открытое акционерное общество “Страховая Компания “ПАРИ”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

- Методы расчета коэффициента ожидаемых убытков, которые используют ожидаемый Компанией коэффициент убытков для каждого вида страхования; и
- Сравнительные методы, которые используют статистику сопоставимых видов страхования, по которым имеются более достоверные исторические данные, для оценки величины убытков

Настоящий метод или комбинация методов используют различия отдельных категорий договоров страхования на основе наблюдаемого развития убытков, фактических на данный момент.

Крупные убытки, в основном, оцениваются индивидуально и рассчитываются в каждом конкретном случае или прогнозируются по отдельности для того, чтобы предусмотреть влияние возможных искажающих факторов на развитие и возникновение данных крупных убытков.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков и резерв неурегулированных убытков первоначально оцениваются совокупно, а после этого производится отдельный расчет для оценки размера возмещения по договорам перестрахования. Метод учитывает исторические данные, оценку совокупной величины резервов произошедших, но незаявленных убытков, сроки действия и условия договоров перестрахования для оценки балансовой стоимости доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков.

Допущения

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Коэффициент ожидаемых убытков - это отношение суммы ожидаемых убытков к заработанным страховым премиям. При определении совокупной величины обязательств будущие потоки денежных средств прогнозируются с учетом расчетных оценок параметров, которые могут оказать влияние на величину индивидуальной страховой выплаты.

Анализ чувствительности

Руководство Компании считает, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Компании, показатели портфеля страховых продуктов Компании чувствительны, в основном, к инфляции и запаздыванию выплат. Компания регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин, таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

Чувствительность показателей чистой прибыли и капитала Компании на 31 декабря 2014 года представлена ниже:

| Предположение, влияющее на величину резерва убытков | Изменение к текущему уровню | Влияние на величину резерва убытков | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал |
|---|------------------------------------|--|--|---------------------------|
| Дополнительная номинальная инфляция выплат | +3% годовых | 11 394 | 11 394 | 9 115 |
| | +5% годовых | 19 132 | 19 132 | 15 306 |
| | +10% годовых | 38 994 | 38 994 | 31 195 |
| Запаздывание выплат в последнем квартале урегулирования убытков | -10% | 8 805 | 8 805 | 7 044 |
| | -20% | 17 679 | 17 679 | 14 143 |
| | -30% | 26 629 | 26 629 | 21 303 |

Чувствительность показателей чистой прибыли и капитала Компании на 31 декабря 2013 года представлена ниже:

Открытое акционерное общество “Страховая Компания “ПАРИ”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

| Предположение, влияющее на величину резерва убытков | Изменение к текущему уровню | Влияние на величину резерва убытков | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал |
|---|------------------------------------|--|--|---------------------------|
| Дополнительная номинальная инфляция выплат | +3% годовых | 8 857 | 8 857 | 7 086 |
| | +5% годовых | 14 876 | 14 876 | 11 901 |
| | +10% годовых | 30 336 | 30 336 | 24 269 |
| Запаздывание выплат в последнем квартале урегулирования убытков | -10% | 7 025 | 7 025 | 5 620 |
| | -20% | 16 008 | 16 008 | 12 806 |
| | -30% | 27 890 | 27 890 | 22 312 |

14 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

| | 31 декабря 2014 года | 31 декабря 2013 года |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Кредиторская задолженность по перестраховочным премиям | 185 244 | 164 252 |
| Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений страховым посредникам | 48 856 | 41 782 |
| Кредиторская задолженность перед страхователями | 29 049 | 23 526 |
| Кредиторская задолженность по выплатам по входящему перестрахованию | 155 | 32 |
| Всего кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования | 263 304 | 229 592 |

15 Прочие обязательства

| | 31 декабря 2014 года | 31 декабря 2013 года |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 2 307 | 2 311 |
| Начисленные обязательные отчисления в Российский Союз Автостраховщиков (РСА) | 255 | 142 |
| Расчеты с сотрудниками | 10 952 | 4 427 |
| Кредиторская задолженность по налогам | 24 540 | 4 670 |
| Прочие | 2 168 | 2 524 |
| Всего прочих обязательств | 40 222 | 14 074 |

16 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Компании может быть представлен следующим образом.

| | Количество акций | Номинальная стоимость | Корректировка на инфляцию | Балансовая стоимость |
|---|---------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Акционерный капитал, состоящий из обыкновенных акций | 6 400 000 | 640 000 | 59 950 | 699 950 |

Величина акционерного капитала, отраженная в российской бухгалтерской отчетности, составила 640 000 тыс. рублей. Разница в учете акционерного капитала для российской бухгалтерской отчетности и финансовой отчетности по МСФО является следствием применения МСБУ 29 “Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции”, в соответствии с требованиями которого взносы в акционерный капитал на сумму 70 000 тыс. рублей, сделанные до 1 января 2003 года, были увеличены на сумму 59 950 тыс. рублей для того, чтобы учесть изменения общей покупательной способности рубля.

Компания приняла решение не выплачивать дивиденды за 2013 и 2012 годы.

17 Чистые заработанные премии

| 2014 год | Авто- страхо- вание | Страхо- вание грузов | Ипотечное страхо- вание | Личное страхо- вание | Прочее страхо- вание имущества и гражданской ответствен- ности | Всего |
|--|---------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|---|------------------|
| | | | | | | |
| Страховые премии | 550 553 | 682 095 | 399 269 | 147 849 | 603 219 | 2 382 985 |
| Изменение резерва незаработанной премии | (58 489) | (24 940) | (26 217) | (59 003) | 7 155 | (161 494) |
| Заработанные премии, всего | 492 064 | 657 155 | 373 052 | 88 846 | 610 374 | 2 221 491 |
| Премии, переданные в перестрахование | 2 440 | 121 664 | 95 954 | 6 977 | 222 581 | 449 616 |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | (104) | (16 427) | (2 302) | 582 | (17 419) | (35 670) |
| Заработанные премии, переданные в перестрахование | 2 336 | 105 237 | 93 652 | 7 559 | 205 162 | 413 946 |
| Чистые заработанные премии | 489 728 | 551 918 | 279 400 | 81 287 | 405 212 | 1 807 545 |

Открытое акционерное общество “Страховая Компания “ПАРИ”
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

| 2013 год | Авто- страхова- ние | Страхо- вание грузов | Ипотечное страхо- вание | Личное страхо- вание | Прочее страхо- вание имущества и гражданской ответствен- ности | Всего |
|---|---------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|---|------------------|
| Страховые премии | 441 649 | 626 715 | 329 205 | 156 596 | 522 679 | 2 076 844 |
| Изменение резерва незаработанной премии | (18 400) | (7 697) | (17 693) | 1 294 | (74 531) | (117 027) |
| Заработанные премии, всего | 423 249 | 619 018 | 311 512 | 157 890 | 448 148 | 1 959 817 |
| Премии, переданные в перестрахование | 2 502 | 115 254 | 84 697 | 4 018 | 197 218 | 403 689 |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | (128) | 847 | (2 867) | 16 486 | (27 134) | (12 796) |
| Заработанные премии, переданные в перестрахование | 2 374 | 116 101 | 81 830 | 20 504 | 170 084 | 390 893 |
| Чистые заработанные премии | 420 875 | 502 917 | 229 682 | 137 386 | 278 064 | 1 568 924 |

Страховые премии, полученные в рамках автострахования по договорам ОСАГО, отражены без учета вычета обязательных отчислений в Российский Союз Автостраховщиков (РСА).

18 Чистая сумма произошедших убытков

| 2014 год | Авто- страхова- ние | Страхо- вание грузов | Ипотечное страхо- вание | Личное страхо- вание | Прочее страхо- вание имущества и гражданской ответствен- ности | Всего |
|--|---------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|---|------------------|
| Страховые выплаты | 336 970 | 236 091 | 53 430 | 101 391 | 133 848 | 861 730 |
| Доля перестраховщиков в страховых выплатах | (475) | (13 264) | (18 205) | (99) | (10 044) | (42 087) |
| Страховые выплаты, нетто перестрахование | 336 495 | 222 827 | 35 225 | 101 292 | 123 804 | 819 643 |
| Изменение резерва произошедших, но незаявленных убытков | 24 213 | (2 845) | - | (1 076) | 9 358 | 29 650 |
| Изменение резерва заявленных, но неурегулированных убытков | (31 522) | 91 381 | 35 996 | (1 125) | 96 168 | 190 898 |
| Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков | 68 | 54 523 | 371 | 43 | (55 593) | (588) |
| Изменение резервов убытков | (7 241) | 143 059 | 36 367 | (2 158) | 49 933 | 219 960 |
| Чистая сумма произошедших убытков | 329 254 | 365 886 | 71 592 | 99 134 | 173 737 | 1 039 603 |

Открытое акционерное общество “Страховая Компания “ПАРИ”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

| 2013 год | Авто- страхо- вание | Страхо- вание грузов | Ипотечное страхо- вание | Личное страхо- вание | Прочее страхо- вание имущества и гражданской ответствен- ности | Всего |
|---|---------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|---|----------------|
| Страховые выплаты | 254 696 | 194 982 | 28 415 | 92 186 | 93 191 | 663 470 |
| Доля перестраховщиков в страховых выплатах | (111) | (1 420) | (9 261) | (1 087) | (4 735) | (16 614) |
| Страховые выплаты, нетто перестрахование | 254 585 | 193 562 | 19 154 | 91 099 | 88 456 | 646 856 |
| Изменение резерва произошедших, но незаявленных убытков | (7 315) | (1 085) | 10 022 | (5 385) | 4 706 | 943 |
| Изменение резерва заявленных, но неурегулированных убытков | 10 696 | 14 992 | 536 | (1 328) | 108 845 | 133 741 |
| Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков | (350) | (12 571) | (8 420) | 1 563 | (397) | (20 175) |
| Изменение резервов убытков | 3 031 | 1 336 | 2 138 | (5 150) | 113 154 | 114 509 |
| Чистая сумма произошедших убытков | 257 616 | 194 898 | 21 292 | 85 949 | 201 610 | 761 365 |

19 Суброгации и регрессные требования

| | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| КАСКО | 52 539 | 36 428 |
| ОСАГО | 182 | 126 |
| Прочие | 30 832 | 13 821 |
| Всего суброгаций и регрессных требований | 83 553 | 50 375 |

20 Аквизиционные расходы

| | 2014 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Комиссии, уплаченные агентам: | | |
| Страхование грузов | 212 856 | 193 975 |
| Автострахование | 75 601 | 59 538 |
| Ипотечное страхование | 100 004 | 77 660 |
| Личное страхование | 23 052 | 22 121 |
| Прочее страхование имущества и гражданской ответственности | 124 185 | 116 263 |
| Всего аквизиционных расходов | 535 698 | 469 557 |

21 Инвестиционный доход

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|----------------|
| Процентные доходы | | |
| Текущие счета и депозиты в банках | 70 930 | 62 749 |
| Займы выданные | 1 692 | 8 739 |
| Доходы по ценным бумагам в виде купона, процентов, дисконта | 104 236 | 57 829 |
| Прочий инвестиционный доход | | |
| Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | (63 752) | 23 730 |
| Дисконт от оценки депозитов в банках по амортизированной стоимости | (83 971) | (25 175) |
| Всего инвестиционный доход | 29 135 | 127 872 |

22 Убыток от обесценения

| | 2014 | 2013 |
|--|----------------|---------------|
| Дебиторская задолженность по операциям страхования | 115 267 | 85 606 |
| Прочие активы | 1 436 | 1 565 |
| Всего убыток от обесценения | 116 703 | 87 171 |

В 2014 году Компания списала 84 108 тыс. рублей, которые относятся к дебиторской задолженности от страхователей по полисам, выданным до 2014 года, которую Компания считает безнадежной к взысканию (2013 год: Компания списала 67 380 тыс. рублей).

23 Общехозяйственные и административные расходы

| | 2014 | 2013 |
|---|----------------|----------------|
| Вознаграждение управленческого персонала и социальное обеспечение | 75 747 | 64 843 |
| Арендная плата | 28 584 | 27 791 |
| Материальные затраты | 11 298 | 15 364 |
| Аудит, консультационные и информационные услуги | 9 988 | 10 807 |
| Износ и амортизация | 4 829 | 6 661 |
| Телекоммуникационные услуги | 6 391 | 5 737 |
| Транспортные и командировочные расходы | 4 558 | 3 675 |
| Вступительные и членские взносы в профессиональные объединения страховщиков | 3 433 | 2 450 |
| Представительские расходы | 1 313 | 1 375 |
| Прочие расходы | 97 745 | 55 625 |
| Всего общехозяйственных и административных расходов | 243 886 | 194 328 |

24 Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя следующие компоненты:

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Расход по налогу на прибыль за отчетный период | 42 023 | 20 766 |
| Возникновение и списание временных разниц | 515 | 540 |
| Расход по налогу на прибыль | 42 538 | 21 306 |

Ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль Компании - 20%.

Ниже представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль за 2014 год:

| | 2014 | % |
|---|----------------|--------------|
| Прибыль до налогообложения | 113 768 | |
| Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20% | 22 754 | 20,00 |
| Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль/необлагаемые доходы | 19 784 | 17,39 |
| Расход по налогу на прибыль | 42 538 | 37,39 |

Ниже представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль за 2013 год:

| | 2013 | % |
|---|---------------|--------------|
| Прибыль до налогообложения | 93 376 | |
| Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20% | 18 675 | 20,00 |
| Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль/необлагаемые доходы | 2 630 | 2,81 |
| Расход по налогу на прибыль | 21 306 | 22,81 |

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых требований и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Изменение величины временных разниц в течение 2014 года:

| | Остаток по состоянию на 1 января 2014 года | Отражено в составе прибылей и убытков | Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года |
|--|---|--|---|
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | (12) | 1 372 | 1 360 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 1 382 | (1 285) | 97 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | 9 877 | 9 877 |
| Прочие активы | 4 456 | (3 358) | 1 098 |
| Страховые резервы | (26 454) | (3 695) | (30 149) |
| Прочие обязательства | 1 028 | (3 426) | (2 398) |
| Чистые обязательства по отложенному налогу | (19 600) | (515) | (20 115) |

Изменение величины временных разниц в течение 2013 года:

| | Остаток по состоянию на 1 января 2013 года | Отражено в составе прибылей и убытков | Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года |
|--|---|--|---|
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 847 | (859) | (12) |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 4 052 | (2 670) | 1 382 |
| Прочие активы | 498 | 3 958 | 4 456 |
| Страховые резервы | (23 623) | (2 831) | (26 454) |
| Прочие обязательства | (834) | 1 862 | 1 028 |
| Чистые обязательства по отложенному налогу | (19 060) | (540) | (19 600) |

25 Управление страховым риском

Цели и политики управления рисками в целях минимизации страхового риска

В процессе осуществления основной страховой деятельности Компания принимает на себя риск возникновения убытков от физических лиц и организаций, которые напрямую подвержены риску. Данные риски могут включать риск причинения ущерба имуществу, риск наступления гражданской ответственности, риск наступления несчастного случая и прочие риски, реализация которых может повлечь наступление страхового случая. Принимая на себя риски, Компания подвержена неопределенности в отношении размера и времени выплаты страхового возмещения.

Под страховым риском понимается совокупность рисков, непосредственно возникающих в процессе страхования (перестрахования), которые могут привести к возможной недостаточности собранных страховых взносов для финансирования страховых выплат и покрытия расходов на ведение страхового дела. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина убытков по ним в течение одного любого года могут отличаться от ожидаемого количества и величины убытков, оцененных с помощью статистических методов.

Страховые риски включают в себя:

- риск расчета неадекватных страховых тарифов, в т.ч. вследствие применения неадекватных актуарных

моделей или использования неадекватных данных для расчета, включая неверные предположения относительно предстоящих страховых выплат, расходов на ведение дела, объемов страховых операций;

- риск андеррайтинга – риск неправильной оценки принимаемых на страхование рисков;
- катастрофический риск – риск того, что одно событие значительного размера приведет к страховым выплатам выше обычного;
- риск занижения страховых резервов – риск формирования недостаточных для покрытия страховых выплат страховых резервов;
- риск перестрахования – риск неправильного выбора уровня собственного удержания и формирования перестраховочной программы.

В целях выявления страховых рисками Компания осуществляет постоянный анализ основных этапов и элементов производственного цикла, а именно этапов:

- разработки страхового продукта;
- проведения актуарных расчетов;
- проведения андеррайтинга;
- реализации внутренней политики по перестрахованию в части:
 - построения оптимальной перестраховочной программы;
 - выбора перестраховочных организаций и перестраховочных посредников;
 - анализа условий договоров перестрахования;
- урегулирования убытков и осуществления страховых выплат, включая операции по регрессным и суброгационным требованиям;
- внутренней политики по управлению деятельностью агентов, в том числе по вопросам распределения задач и полномочий между страховыми агентами и службами страховой организации, ответственными за определение тарифов и размеров премий;
- внутренней политики формирования страховых резервов.

В целях оценки и измерения страхового риска Компания разрабатывает:

- процедуры измерения и прогнозной оценки страховых рисков на краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный периоды;
- процедуры измерения и прогнозной оценки риска андеррайтинга, в том числе предусматривающие использование моделей, учитывающих следующие факторы:
 - адекватность оценки страховщиком принятых рисков;
 - уровень собственного удержания;
 - быстрый рост или снижение объема страхового портфеля по отдельным линиям бизнеса;
 - неопределенность в страховых (перестраховочных) выплатах, включая частые и/или большие выплаты;
 - изменение уровня расходов на оплату комиссионного вознаграждения страховым посредникам;
 - увеличение расходов на ведение дела;
- процедуры измерения и прогнозной оценки катастрофического риска, в том числе предусматривающие использование моделей, включающих следующие параметры:
 - способность страховщика противостоять катастрофическим событиям;
 - возможность несения расходов по перестрахованию;
 - правильность моделирования катастроф и используемых предположений, таких как фактор вероятных максимальных потерь;

- процедуры измерения и прогнозной оценки технических резервов, в том числе предусматривающие использование моделей, включающие следующих параметры:

- данные о развитии заявленных, урегулированных и оплаченных убытков в прошлые периоды;
- частоту и размеры крупных требований;
- возможные результаты, касающиеся любых оспариваемых требований, особенно где результат зависит от соответствующего решения суда;
- инфляцию;
- условия полисов;
- социальные изменения, заканчивающиеся увеличением суммы заявляемых убытков и судебных исков;
- прочие экономические, законодательные и технические изменения;

- процедуры измерения и прогнозной оценки риска перестрахования, в том числе предусматривающие использование моделей, включающих следующие параметры:

- параметры перестраховочной программы;
- уровень собственного удержания;
- изменение уровня цен на перестраховочном рынке.

В качестве основных методов управления страховым риском Компания использует:

- избегание риска, т.е. отказ от приема риска на страхование. Отказ от приема риска на страхование применяется Компанией в отношении отдельных категорий рисков по добровольным видам страхования (например, некоторых видов финансовых и технических рисков).

- лимитирование принимаемого страхового риска. Компания осуществляет ограничение объема принимаемых на страхование рисков в отношении низкорентабельных видов страхования (автокаско, ДМС и т.п.), а также в отношении рисков, реализация которых существенно зависит от макроэкономических факторов (например, страхование ответственности заемщика за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по кредитному договору);

- передачу рисков в перестрахование.

- финансирование страхового риска, т.е. осуществление страховых выплат из сформированных страховых резервов, а в случае их недостаточности – за счет собственных средств Компании;

В процессе управления рисками Компания на регулярной основе определяет и оценивает:

- адекватность применяемых тарифов, осуществляя при необходимости их корректировку;
- категории рисков по добровольным видам страхования, запрещенные к приему на страхование;
- категории рисков, по которым прием рисков на страхование ограничен, а также лимиты принятой ответственности по таким категориям рисков;

Не реже одного раза в год Компания осуществляет пересмотр:

- уровня собственного удержания по видам/категориям принимаемых на страхование рисков;
- параметров перестраховочной программы;
- методов формирования страховых резервов.

С целью количественной оценки эффективности применяемых методов управления рисками на регулярной основе осуществляется расчет финансовых показателей, характеризующих:

- достаточность применяемых страховых тарифов (финансовый результат по линиям бизнеса, комбинированный коэффициент, уровень убыточности);
- адекватность формируемых страховых резервов (Run-off анализ);
- эффективность перестраховочных операций.

Стратегия андеррайтинга

Стратегия андеррайтинга Компании направлена на обеспечение безусловной прибыльности каждой линии бизнеса. При этом Компания организационно ограничивает рост низкорентабельных видов страхования, не допуская увеличение их доли в структуре страхового портфеля. В отношении высокорентабельных видов страхования Компания стремится к тому, чтобы количество застрахованных рисков по ним было возможно большим. Такой подход, помимо максимизации прибыли, обеспечивает снижение уровня изменчивости финансового результата. Реализация стратегии андеррайтинга обеспечивается в Компании за счет применения тарифных руководств по массовым видам страхования, в которых регламентируются категории и субкатегории объектов страхования, основания для применения тарифов и факторов, оказывающих влияние на применяемый тариф, полномочия должностных лиц Компании, регламентирующие допустимые пределы отклонений от установленных тарифов. В Компании применяются различные тарифные руководства для разных территорий. Важным элементом стратегии андеррайтинга является применение утвержденных форм документов, связанных с заключением договоров страхования (правил страхования, полиса, заявления на страхование).

Адекватность тарифов по массовым видам страхования складывающейся убыточности проверяется, как правило, ежеквартально актуарной службой Компании. В случае необходимости применяемые тарифы оперативно пересматриваются.

Руководство Компании на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения правил андеррайтинга и отслеживает ключевые показатели, характеризующие результаты деятельности по основным видам страхования, которые прямо или косвенно характеризуют эффективность андеррайтинга в Компании.

Стратегия перестрахования

Компания перестраховывает часть принятых на страхование рисков для того, чтобы ограничивать возможные убытки и защищать собственный капитал. Компания, в основном, заключает договоры факультативного пропорционального, облигаторного пропорционального и облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытков, чтобы снизить риск чистых убытков. Для каждого вида страхования Компания устанавливает свой уровень собственного удержания. Максимальный уровень собственного удержания Компания установлен по страхованию имущества юридических и физических лиц и страхованию строительно-монтажных рисков – он составляет 20-21 млн. руб. По другим видам страхования уровень собственного удержания ниже. В частности, по страхованию КАСКО он составляет 5 млн. руб. Основу перестраховочной программы Компании составляют три облигаторных договора: облигаторный договор перестрахования имущественных рисков на базе эксцедента убытка, облигаторный договор перестрахования грузовых рисков на базе эксцедента убытка, облигаторный кватный договор перестрахования ипотечных рисков. Договоры факультативного перестрахования применяются для управления страховым риском в тех случаях, когда прибегать к облигаторному перестрахованию экономически нецелесообразно.

Переданное перестрахование подвержено кредитному риску, и суммы, возмещаемые по договорам, переданным в перестрахование, отражаются после вычета заранее известной задолженности или безнадежных к взысканию сумм. Компания осуществляет на постоянной основе мониторинг финансового состояния перестраховщиков и проверяет операции перестрахования на периодической основе.

Условия и сроки действия договоров страхования и характер покрываемых рисков

Условия и сроки действия договоров страхования, которые оказывают существенное влияние на величину, сроки и неопределенность будущих потоков денежных средств, связанных с договорами страхования, приведены далее. В дополнение нижеприведенная информация дает оценку основным страховым продуктам Компании, а также ее методам управления рисками, связанными с данными продуктами.

Автострахование

Характеристика страховых продуктов

Существенная часть страхового портфеля Компании относится к автострахованию, включая добровольное страхование (далее – “КАСКО”) и обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее – “ОСАГО”). Относительно небольшой объем страховой премии приходится на договоры добровольного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств (“ДСАГО”). В соответствии с условиями договоров КАСКО страховщик возмещает юридическому или физическому лицу любой убыток или вред, причиненный их транспортным средствам. Условия договоров ОСАГО обеспечивают владельцу транспортного средства страховое покрытие риска его гражданской

ответственности, которая может наступить вследствие причинения вреда имуществу, жизни или здоровью других лиц. Таким образом, автострахование включает страховую защиту с краткосрочным и долгосрочным периодом урегулирования убытка после заявления страхового случая. Претензии, которые обычно урегулируются в короткие сроки, связаны с возмещением страхователю ущерба, причиненного его транспортному средству. Претензии, которые требуют больше времени для урегулирования и представляют большую сложность для оценки, относятся к претензиям связанным с телесными повреждениями, но подобные претензии являются весьма редкими.

Управление риском

Обычно период времени для заявления убытка по автострахованию является достаточно коротким, а процедура урегулирования данных убытков является, как правило, типовой. В целом, требования о выплате страхового возмещения в данном виде страхования несут умеренный риск оценки. Компания отслеживает и реагирует посредством пересмотра тарифов или иных условий договоров страхования на изменения стоимости запчастей и работ по ремонту автотранспорта, компенсаций за причинение вреда здоровью, частоты выплат страхового возмещения вследствие угонов.

Страхование грузов

Характеристика страховых продуктов

Портфель страхования грузов является наиболее крупным как по размеру поступающей страховой премии, так и по числу договоров, а также важнейшим с точки зрения формирования финансового результата. Условия данных договоров страхования предусматривают обязанности страховщика по страховым выплатам в размере полной или частичной компенсации ущерба, нанесенного объекту страхования. При этом объектом страхования являются имущественные интересы застрахованного лица, связанные с владением, пользованием, распоряжением грузом, вследствие повреждения или уничтожения (пропажи) груза, независимо от способа его транспортировки.

Управление риском

Для страхования грузов характерны следующие особенности, существенно влияющие на процесс управления страховым риском: Во-первых, значительная часть грузоперевозок является краткосрочными, что может не позволить использовать факультативное перестрахование для передачи перестраховщикам части риска, превышающего собственное удержание. Поэтому перестраховочная защита субпортфеля договоров страхования грузоперевозок Компании основана на облигаторном перестраховании. Во-вторых, существенная часть страхуемых Компанией грузов – это грузы, перевозимые из-за рубежа в Российскую Федерацию. Соответственно, определенная доля страховых случаев с такими грузами происходит за границей. И заявление и, в особенности, урегулирование этих случаев может происходить с существенными задержками, связанными как с процедурными различиями, так и с необходимостью осуществлять перевод необходимых документов. В-третьих, значительная часть страхуемых грузов перевозится морским транспортом. Аварии при морских перевозках случаются не часто, но, если случаются, то являются комплексными и очень тяжелыми, затрагивающими как груз, так и судно. Урегулирование таких аварий осуществляется диспетчерами и, как правило, происходит в течение очень длительного времени. Долго и сложно урегулируются убытки, связанные с повреждением при транспортировке сложного оборудования. Например, падение при разгрузке даже с небольшой высоты сложного электронного оборудования при отсутствии видимых следов повреждений может потребовать проведения долгой и дорогостоящей экспертизы на заводе-изготовителе. В целом, для страхования грузов характерно большое разнообразие видов страховых случаев: хищения, аварии при транспортировке, повреждения при разгрузке, нарушения температурного режима для специальных грузов и т.д. Соответственно, и развитие убытков по некоторым страховым случаям может быть достаточно длительным. Поэтому основное внимание при управлении страховым риском по этому сегменту уделяется достаточному резервированию (прежде всего – в части формирования резервов убытков), обеспечению надежной перестраховочной защиты и совершенствованию процедур урегулирования убытков.

Ипотечное страхование

Характеристика страховых продуктов

Ипотечное страхование включает страхование жилья, получаемого по ипотечному договору, на случай рисков стихийных бедствий, пожара и иных рисков и страхование жизни и здоровья заемщика, на условиях страхования от несчастных случаев и болезней. Кроме того, по договору комплексного ипотечного

страхования на страхование принимается риск утраты страхователем права собственности в связи исковыми требованиями третьих лиц по вступившему в силу решению суда (страхование “титула собственности”).

Управление риском

Наиболее вероятной причиной наступления страхового случая по договору комплексного ипотечного страхования является временная или постоянная утрата трудоспособности либо смерть ипотечного заемщика. С целью управления этим риском Компания применяет детальные процедуры андеррайтинга, ставящие целью максимально точно оценить состояние здоровья заемщика на момент заключения договора страхования и учесть информацию об этом в тарифе. При этом глубина процедур андеррайтинга зависит от размера страховой суммы: при высоких страховых суммах Компания анализирует больший объем информации о здоровье заемщика. С целью оценки вероятности наступления страхового случая по страхованию титула собственности процедуры андеррайтинга предусматривают анализ юридических документов, подтверждающих права собственности на приобретаемый страхователем по договору ипотечного кредитования объект недвижимости. Поскольку для личного страхования в рамках договора комплексного ипотечного страхования наиболее характерным являются страховые выплаты в размере полной страховой суммы (в случае смерти застрахованного или в случае получения им 1 или 2 группы инвалидности) оптимальной формой перестраховочной защиты для данного субпортфеля договоров страхования было признано облигаторное пропорциональное перестрахование.

Личное страхование

Характеристика страховых продуктов

Личное страхование включает добровольное медицинское страхование, страхование от несчастных случаев и страхование выезжающих за рубеж. По условиям данных договоров страхования страховщик возмещает расходы на медицинское лечение, расходы по госпитализации и выплачивает страховое возмещение при наступлении внезапных, непредвиденных событий, обусловленных внешним воздействием по отношению к человеку, и приведших к смерти, травме или расстройству здоровья.

Управление риском

Для каждого вида личного страхования характерны свои специфические особенности управления риском. В добровольном медицинском страховании каждый отдельный страховой случай (обращение застрахованного в лечебное учреждение) сам по себе мало влияет на финансовый результат. Однако очень существенно на финансовый результат влияет пересмотр расценок на медицинские услуги лечебными учреждениями, к которым прикреплено значительное число застрахованных. Кроме того, в ДМС систематически возникает ситуация, когда лечебные учреждения необоснованно выставляют счета на медицинские услуги, не покрываемые программой страхования. Соответственно, основным в управлении риском в ДМС является не столько индивидуальный андеррайтинг (такой андеррайтинг зачастую просто экономически нецелесообразен при страховании трудовых коллективов), сколько грамотное выстраивание договорных отношений с ЛПУ и работа страховых врачей-экспертов, проверяющих обоснованность оказанных застрахованным услуг.

Для обеспечения финансовой устойчивости в личном страховании страховая компания должна иметь достаточно большой страховой портфель, измеряемый, как минимум, тысячами застрахованных. Поэтому существенное значение в управлении рисками в личном страховании играет управление размером страхового портфеля и его диверсификация.

Страхование имущества и гражданской ответственности

Характеристика страховых продуктов

Компания осуществляет страхование имущества, включающее страхование имущества физических лиц, страхование имущества предприятий и страхование ответственности по обязательствам, возникающим в результате причинения третьим лицам материального ущерба. По договорам страхования имущества страховщик возмещает страхователю утерю или ущерб, причиненный его имуществу. По договорам страхования гражданской ответственности страховщик выплачивает страховое возмещение по убыткам, возникшим вследствие причинения вреда третьим лицам. Как правило, убытки по договорам страхования, относящимся к данной линии бизнеса, заявляются страховой компании в течение достаточно короткого промежутка времени. Урегулирование убытков в ряде случаев может потребовать относительно длительного времени, например, если установление обстоятельств страхового случая требует проведения экспертизы или следственных действий.

Управление риском

Основными видами рисков, связанных с данным страховым продуктом, являются риск андеррайтинга и риск оценки убыточности (включая трудно оцениваемую вероятность возникновения стихийных бедствий). Компания также подвержена риску завышения размеров ущерба и мошенничества со стороны заявителей убытков.

Риск андеррайтинга представляет собой риск того, что Компания не сможет установить достаточные страховые премии для различных видов имущества, которое она страхует. В рамках страхования имущества физических лиц предполагается, что большое количество страхуемого имущества будет обладать сходными характеристиками риска. Однако имущество коммерческих предприятий может не отвечать данному предположению. Многие условия по страхованию имущества коммерческих предприятий характеризуются уникальной комбинацией существующего местоположения, вида деятельности и мер безопасности. Расчет премии, соответствующей риску для данных договоров страхования будет субъективным и, следовательно, рискованным.

Управление данными рисками, в основном, происходит посредством регулирования уровня страховых тарифов и перестрахования. Применяемые Компанией правила андеррайтинга ставят своей целью достичь того, чтобы риск убытков оставался на приемлемом для Компании уровне. Компания перестраховывает риски посредством заключения договора облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка, которые ограничивают убытки Компании уровнем в 18 млн. рублей по каждому отдельному договору страхования имущества юридических и физических лиц.

Перестрахование риска

Компания передает страховой риск для того, чтобы снизить риск убытков по андеррайтингу по различным договорам перестрахования, которые покрывают риски как отдельных договоров, так и портфеля договоров. Данные договоры перестрахования распределяют риск между перестраховщиком и перестрахователем и уменьшают размер убытков. Величина каждого удержанного Компанией риска зависит от оценки Компанией конкретного риска, но не превышает 21 млн. руб. по каждому индивидуальному договору страхования.

При выборе перестраховщиков Компания учитывает их платежеспособность. Платежеспособность перестраховщиков оценивается на основе общедоступной информации и внутренних исследований.

Развитие убытков

Компания представляет информацию о развитии убытков для того, чтобы отразить страховой риск, присущий Компании. В таблице ниже приводится сравнение величины убытков на базе года наступления страхового события и величины резервов, созданных под данные убытки. В верхней части таблицы приведен обзор текущих расчетных оценок величины накопленных убытков, а также показывается, как изменились предполагаемые суммы убытков на конец последующих отчетных периодов заявления претензий или периодов возникновения убытков. Расчетная оценка увеличивается или уменьшается по мере оплаты убытков и появления информации о количестве и значительности непогашенных убытков. В нижней части таблицы приводится выверка совокупной величины резервов, отраженных в отчете о финансовом положении, и расчетных оценок накопленных убытков.

Несмотря на то, что информация о достаточности расчетных оценок неоплаченных убытков, произведенных в предыдущие отчетные периоды, приведена в таблицах в исторической перспективе, пользователи финансовой отчетности не должны экстраполировать отклонения прошлых периодов на текущие обязательства по неоплаченным убыткам. Компания считает, что совокупная оценка величины неоплаченных убытков на конец 2014 года является достаточной. Однако, в связи с неопределенностью, присущей процессу развития убытков, нельзя с полной уверенностью утверждать, что сформированные резервы окажутся в конечном итоге достаточными для покрытия убытков.

Открытое акционерное общество “Страховая Компания “ПАРИ”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

Анализ развития убытков (без учета перестрахования) – Всего

| | Год страхового события | | |
|---|------------------------|----------------|-----------|
| | 2012 | 2013 | 2014 |
| Резерв убытков | 1 002 222 | 1 136 906 | 1 357 454 |
| Выплаты нарастающим итогом к концу года | | | |
| - 2013 год | 179 480 | - | - |
| - 2014 год | 194 281 | 251 025 | - |
| Переоцененный остаток резерва убытков на дату | | | |
| - 31 декабря 2013 года | 287 542 | - | - |
| - 31 декабря 2014 года | - | 421 149 | - |
| Избыток/(недостаток) резерва | 807 941 | 464 732 | - |
| В % к первоначальной оценке | 80.6% | 40.9% | - |

Анализ развития убытков (без учета перестрахования) – Автострахование

| | Год страхового события | | |
|---|------------------------|--------------|----------|
| | 2012 | 2013 | 2014 |
| Резерв убытков | 107 242 | 125 253 | 117 944 |
| Выплаты нарастающим итогом к концу года | | | |
| - 2013 год | 63 722 | - | - |
| - 2014 год | 73 525 | 87 752 | - |
| Переоцененный остаток резерва убытков на дату | | | |
| - 31 декабря 2013 года | 44 018 | - | - |
| - 31 декабря 2014 года | - | 27 694 | - |
| Избыток/(недостаток) резерва | 33 717 | 9 807 | - |
| В % к первоначальной оценке | 31.4% | 7.8% | - |

Анализ развития убытков (без учета перестрахования) – Страхование грузов

| | 2012 | 2013 | 2014 |
|---|----------------|----------------|---------|
| Резерв убытков | 623 543 | 639 620 | 728 156 |
| Выплаты нарастающим итогом к концу года | | | |
| - 2013 год | 68 995 | - | - |
| - 2014 год | 70 502 | 88 835 | - |
| Переоцененный остаток резерва убытков на дату | | | |
| - 31 декабря 2013 года | 162 713 | - | - |
| - 31 декабря 2014 года | - | 194 121 | - |
| Избыток/(недостаток) резерва | 553 041 | 356 664 | - |
| В % к первоначальной оценке | 88.7% | 55.8% | - |

Анализ развития убытков (без учета перестрахования) – Ипотечное страхование

| | 2012 | 2013 | 2014 |
|---|---------------|--------------|--------|
| Резерв убытков | 56 730 | 47 244 | 83 240 |
| Выплаты нарастающим итогом к концу года | | | |
| - 2013 год | 9 400 | - | - |
| - 2014 год | 9 545 | 18 484 | - |
| Переоцененный остаток резерва убытков на дату | | | |
| - 31 декабря 2013 года | 12 564 | - | - |
| - 31 декабря 2014 года | - | 24 569 | - |
| Избыток/(недостаток) резерва | 47 185 | 4 191 | - |
| В % к первоначальной оценке | 83.2% | 8.9% | - |

Анализ развития убытков (без учета перестрахования) – Личное страхование

| | 2012 | 2013 | 2014 |
|---|----------------|--------------|--------|
| Резерв убытков | 14 246 | 18 303 | 16 102 |
| Выплаты нарастающим итогом к концу года | | | |
| - 2013 год | 17 162 | - | - |
| - 2014 год | 17 187 | 15 860 | - |
| Переоцененный остаток резерва убытков на дату | | | |
| - 31 декабря 2013 года | 611 | - | - |
| - 31 декабря 2014 года | - | 1 036 | - |
| Избыток/(недостаток) резерва | (2 941) | 1 407 | - |
| В % к первоначальной оценке | (20.6%) | 7.7% | - |

Анализ развития убытков (без учета перестрахования) – Страхование имущества и гражданской ответственности

| | 2012 | 2013 | 2014 |
|---|----------------|---------------|---------|
| Резерв убытков | 200 461 | 306 486 | 412 012 |
| Выплаты нарастающим итогом к концу года | | | |
| - 2013 год | 20 201 | - | - |
| - 2014 год | 23 522 | 40 094 | - |
| Переоцененный остаток резерва убытков на дату | | | |
| - 31 декабря 2013 года | 67 636 | - | - |
| - 31 декабря 2014 года | - | 173 729 | - |
| Избыток/(недостаток) резерва | 176 939 | 92 663 | - |
| В % к первоначальной оценке | 88.3% | 30.2% | - |

26 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе страховой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика по управлению рисками Компании нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых страховых продуктов и услуг, появляющейся лучшей практики и изменений в законодательстве.

Совет Директоров Компании осуществляет контроль за стратегическим управлением рисками, несет ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками Компании и осуществляет одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также крупных сделок.

Руководство Компании несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

В Компании имеется подразделение, ответственное за управление рисками, в обязанности которого входит разработка и контроль за исполнением процедур по управлению рисками и внутренних документов, осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства и составление отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения дохода Компании или стоимости ее портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

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

Руководство Компании несет ответственность за управление рыночным риском в целом. Совет Директоров Компании утверждает политику управления риском.

Компания управляет своим рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Руководством.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту. Изменение стоимости долговых инструментов связано с изменением их процентной ставки, и чувствительность долговых инструментов анализируется в составе риска изменения процентных ставок.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Компания не имела вложений в котируемые долевые ценные бумаги.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Компании или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Компании к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по

Открытое акционерное общество “Страховая Компания “ПАРИ”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2014 года) может быть представлен следующим образом.

| | 31 декабря 2014 года |
|--|-----------------------------|
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | 4 737 |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | (4 737) |

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Компании к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года) может быть представлен следующим образом.

| | 31 декабря 2013 года |
|--|-----------------------------|
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | 4 749 |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | (4 749) |

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Компании к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2014 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

| | Чистая прибыль | Собственные средства |
|--|-----------------------|-----------------------------|
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | 6 777 | 6 777 |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | (6 777) | (6 777) |

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Компании к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

| | Чистая прибыль | Собственные средства |
|--|-----------------------|-----------------------------|
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | 4 558 | 4 558 |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | (4 558) | (4 558) |

Анализ исходит из предположения, что активы, имеющиеся в наличии для продажи, удерживаются на балансе в течение одного года после отчетной даты.

Открытое акционерное общество “Страховая Компания “ПАРИ”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

В таблице ниже приведен анализ средних эффективных процентных ставок Компании в разрезе основных валют для основных категорий процентных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных процентных ставок по различным финансовым инструментам по состоянию на конец периода.

| | 31 декабря 2014 | 31 декабря 2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| | года | года |
| Депозиты в банках | | |
| - в рублях | 5,77 | 4,36 |
| - в долларах США | 3,00 | - |
| - в евро | 2,50 | 3,50 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | | |
| - в рублях | 10,49 | 9,92 |
| - в долларах США | - | 1,12 |

Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Открытое акционерное общество “Страховая Компания “ПАРИ”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

В таблице ниже представлен анализ позиций Компании в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2014:

| | Рубли | Доллары США | Евро | Прочие валюты | Всего |
|--|------------------|------------------------|----------------|--------------------------|------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 105 250 | 2 638 | 2 127 | - | 110 015 |
| Депозиты в банках | 611 659 | 459 637 | 294 721 | - | 1 366 017 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 1 184 684 | - | - | - | 1 184 684 |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи | 45 600 | - | - | - | 45 600 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 262 893 | 48 726 | 25 859 | 10 354 | 347 832 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 270 363 | 670 | 336 | - | 271 369 |
| Прочие активы | 59 124 | - | 790 | - | 59 914 |
| Основные средства | 15 706 | - | - | - | 15 706 |
| Инвестиционная собственность | 154 717 | - | - | - | 154 717 |
| Всего активов | 2 709 996 | 511 671 | 323 833 | 10 354 | 3 555 854 |
| Обязательства | | | | | |
| Страховые резервы | 1 845 750 | 278 257 | 33 444 | - | 2 157 451 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 117 458 | 141 039 | 4 756 | 51 | 263 304 |
| Обязательства по отложенному налогу | 20 115 | - | - | - | 20 115 |
| Прочие обязательства | 40 222 | - | - | - | 40 222 |
| Всего обязательств | 2 023 545 | 419 296 | 38 200 | 51 | 2 481 092 |
| Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года | 686 451 | 92 375 | 285 633 | 10 303 | 1 074 762 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года | 847 583 | 78 171 | 77 778 | - | 1 003 532 |

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Компании к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2014 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста курсов основных валют по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом:

| | 31 декабря 2014 года |
|---|-----------------------------|
| 20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю | 14 780 |
| 20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю | (14 780) |
| 20% рост курса евро по отношению к российскому рублю | 45 701 |
| 20% снижение курса евро по отношению к российскому рублю | (45 701) |

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Компании к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курсов основных валют по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом:

| | 31 декабря 2013 года |
|--|-----------------------------|
| 5% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю | 6 254 |
| 5% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю | (6 254) |
| 5% рост курса евро по отношению к российскому рублю | 6 222 |
| 5% снижение курса евро по отношению к российскому рублю | (6 222) |

Кредитный риск

Портфель ценных бумаг Компании с фиксированной доходностью и выданные займы подвержены кредитному риску. Данный риск определяется как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Компании является получение конкурентной доходности посредством инвестиций в диверсифицированные портфели ценных бумаг. Компания управляет риском путем установления лимитов и/или минимальных требований к кредитному рейтингу заемщиков.

Компания перестраховывает определенные риски через перестраховочные компании. При выборе перестраховочной компании Компания руководствуется критериями платежеспособности и надежности, и, в меньшей степени, диверсификацией (распределением риска между контрагентами).

У Компании также имеются прочие остатки, подверженные кредитному риску. Наиболее существенными из данных остатков являются текущие счета и депозиты в банках, а также дебиторская задолженность по операциям страхования. В целях уменьшения кредитного риска по счетам и депозитам в банках, Компания размещает свои средства в банках с высокими кредитными рейтингами. В целях минимизации риска невыполнения страхователями своих обязательств в установленные сроки, все договоры страхования содержат оговорку, в соответствии с которой действие договора прекращается в случае неуплаты премии в установленный срок.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения затруднений при погашении финансовых обязательств Компании. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Компании по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Руководством.

Политика Компании по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- размещения свободных средств в основном на депозиты в банках и в денежные и приравненные к ним средства;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности установленным нормативам.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам Компании по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Величины (поступления)/выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам. Фактическое движение потоков денежных средств Компании по данным финансовым активам и обязательствам может сильно отличаться от представленного ниже анализа.

Открытое акционерное общество “Страховая Компания “ПАРИ”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

Позиция Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом:

| | До востре- бования и менее | | От 3 От 1 | | | Величина поступле- ния/ Без (выбытия срока) потоков пога- денежных шения средств | | Балан- совая стои- мость |
|---|--|----------------------|------------------------------|--------------------------|------------------|---|---------------------|-----------------------------------|
| | 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | пога- шения | денежных средств | |
| Непроизводные финансовые активы | 587 404 | 269 483 | 1 027 144 | 1 069 939 | 1 521 653 | 216 023 | 4 691 646 | 3 555 854 |
| Непроизводные финансовые обязательства: | | | | | | | | |
| Страховые резервы | 3 125 | 279 549 | 1 622 724 | 208 203 | 43 850 | - | 2 157 451 | 2 157 451 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 263 304 | - | - | - | - | - | 263 304 | 263 304 |
| Прочие обязательства | 10 443 | 27 003 | 2 776 | - | - | - | 40 222 | 40 222 |
| Всего | 276 872 | 306 552 | 1 625 500 | 208 203 | 43 850 | - | 2 460 977 | 2 460 977 |
| Всего по состоянию на 31 декабря 2014 года | 310 532 | (37 069) | (598 356) | 861 736 | 1 477 803 | 216 023 | 2 230 669 | 1 094 877 |

Открытое акционерное общество “Страховая Компания “ПАРИ”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

Позиция Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлена следующим образом:

| | До востре- бования и менее | | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Без срока пога- шения | Величина поступле- ния/ (выбытия) потоков денежных средств | Балан- совая стои- мость |
|---|--|----------------------|------------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------------|---|-----------------------------------|
| | 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | | | | | | |
| Непроизводные финансовые активы | 903 809 | 324 934 | 221 413 | 1 948 288 | 553 428 | 62 322 | 4 014 194 | 3 042 207 |
| Непроизводные финансовые обязательства: | | | | | | | | |
| Страховые резервы | 2 461 | 237 571 | 1 317 938 | 183 809 | 33 630 | - | 1 775 409 | 1 775 409 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 229 592 | - | - | - | - | - | 229 592 | 229 592 |
| Прочие обязательства | 7 282 | 3 781 | 3 011 | - | - | - | 14 074 | 14 074 |
| Всего | 239 335 | 241 352 | 1 320 949 | 183 809 | 33 630 | - | 2 019 075 | 2 019 075 |
| Всего по состоянию на 31 декабря 2013 года | 664 474 | 83 582 | (1 099 536) | 1 764 479 | 519 798 | 62 322 | 1 995 119 | 1 023 132 |

Открытое акционерное общество “Страховая Компания “ПАРИ”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

В следующей таблице представлены договорные сроки погашения финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

| | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 3 меся- цев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Без срока погашения | Всего |
|--|---|---------------------------|---------------------------------|--------------------------|----------------|------------------------|------------------|
| АКТИВЫ | | | | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 110 015 | - | - | - | - | - | 110 015 |
| Депозиты в банках | 127 930 | 195 694 | 815 173 | - | 227 220 | - | 1 366 017 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | - | - | - | 801 055 | 383 629 | - | 1 184 684 |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | - | - | - | 45 600 | 45 600 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 347 832 | - | - | - | - | - | 347 832 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 290 | 42 521 | 171 959 | 33 059 | 23 540 | - | 271 369 |
| Прочие активы | 613 | 27 461 | 29 504 | 2 336 | - | - | 59 914 |
| Основные средства | - | - | - | - | - | 15 706 | 15 706 |
| Инвестиционная собственность | - | - | - | - | - | 154 717 | 154 717 |
| Всего активов | 586 680 | 265 676 | 1 016 636 | 836 450 | 634 389 | 216 023 | 3 555 854 |

Открытое акционерное общество “Страховая Компания “ПАРИ”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

| | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 3 меся- цев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Без срока погашения | Всего |
|---|---|---------------------------|------------------------------|--------------------------|----------------|------------------------|------------------|
| Обязательства | | | | | | | |
| Страховые резервы | 3 125 | 279 549 | 1 622 724 | 208 203 | 43 850 | - | 2 157 451 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 263 304 | - | - | - | - | - | 263 304 |
| Обязательства по отложенному налогу | - | - | - | - | - | 20 115 | 20 115 |
| Прочие обязательства | 10 443 | 27 003 | 2 776 | - | - | - | 40 222 |
| Всего обязательств | 276 872 | 306 552 | 1 625 500 | 208 203 | 43 850 | 20 115 | 2 481 092 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года | 309 808 | (40 876) | (608 864) | 628 247 | 590 539 | 195 908 | 1 074 762 |
| Накопленный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года | 309 808 | 268 932 | (339 932) | 288 315 | 878 854 | 1 074 762 | |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года | 640 043 | 79 737 | (1 100 978) | 1 285 182 | 32 827 | 66 721 | 1 003 532 |

Географический анализ

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

| | Россия | Страны, входящие в ОЭСР | Прочие страны | Всего |
|--|------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
| Активы | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 110 015 | - | - | 110 015 |
| Депозиты в банках | 1 366 017 | - | - | 1 366 017 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 1 184 684 | - | - | 1 184 684 |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи | 45 600 | - | - | 45 600 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 263 467 | 74 585 | 9 780 | 347 832 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 83 076 | 188 293 | - | 271 369 |
| Прочие активы | 59 914 | - | - | 59 914 |
| Основные средства | 15 706 | - | - | 15 706 |
| Инвестиционная собственность | 154 717 | - | - | 154 717 |
| Всего активов | 3 283 196 | 262 878 | 9 780 | 3 555 854 |
| Обязательства | | | | |
| Страховые резервы | 1 944 560 | 212 573 | 318 | 2 157 451 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 117 458 | 145 846 | - | 263 304 |
| Обязательства по отложенному налогу | 20 115 | - | - | 20 115 |
| Прочие обязательства | 40 222 | - | - | 40 222 |
| Всего обязательств | 2 122 355 | 358 419 | 318 | 2 481 092 |
| Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года | 1 160 841 | (95 541) | 9 462 | 1 074 762 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года | 1 146 794 | (143 258) | (4) | 1 003 532 |

Руководство Компании не считает географический риск значительным. Основные активы и обязательства Компании сконцентрированы на территории Российской Федерации.

Риски нерезидентов, представленных в географическом анализе, застрахованы на территории Российской Федерации.

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 “*Финансовые инструменты: раскрытие информации*” может быть представлена следующим образом.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств, за исключением упомянутых далее, рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. При использовании метода дисконтирования потоков денежных средств расчет предполагаемых будущих потоков денежных средств основывается на наилучших возможных оценках руководства и ставках дисконтирования по аналогичным финансовым инструментам, действующих на отчетную дату.

В соответствии с информацией, представленной в Пояснении 8, по состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг балансовой стоимостью 45 600 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 45 600 тыс. рублей) не могла быть определена, и данные инвестиции отражены по фактическим затратам, так как, по мнению руководства, данная стоимость не отличается от их справедливой стоимости существенным образом.

28 Управление капиталом

ЦБ РФ устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала (собственных средств) страховых организаций. Фактический размер капитала страховых организаций должен превышать его нормативное значение.

В течение 2014 года и 2013 года Компания соответствовала нормативным требованиям по уровню капитала.

29 Условные и забалансовые обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Компания не осуществляла в полном объеме страхования оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности перед третьими лицами в части имущественного ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании.

До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Незавершенные судебные разбирательства

Время от времени в процессе осуществления своей нормальной хозяйственной деятельности Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. На основании собственных оценок и консультаций внутренних и внешних специалистов руководство Компании считает, что судебные разбирательства по искам не приведут к значительным убыткам, под которые еще не сформирован резерв в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Время от времени в процессе осуществления своей нормальной хозяйственной деятельности Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. На основании собственных оценок и консультаций внутренних и внешних специалистов руководство Компании считает, что судебные разбирательства по искам не приведут к значительным убыткам, под которые еще не сформирован резерв в настоящей финансовой отчетности.

Налоговое законодательство

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства Компании были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов.

Обязательства по операционной аренде

Обязательства по операционной аренде Компании, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом:

| | <u>31 декабря 2014 года</u> | <u>31 декабря 2013</u> |
|--|-----------------------------|------------------------|
| Сроком менее одного года | 48 942 | 46 555 |
| Сроком от одного года до пяти лет | 53 836 | 195 054 |
| Сроком более пяти лет | 59 220 | 52 027 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Всего обязательств по операционной аренде | 161 998 | 293 636 |

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, платежи по операционной аренде, отраженные в отчете о совокупном доходе, составили 49 107 тыс. рублей, из них косвенные расходы, отраженные в составе общехозяйственных и административных расходов – 28 584 тыс. рублей (2013: 44 864 тыс. рублей, из них косвенные расходы, отраженные в составе общехозяйственных и административных расходов – 27 791 тыс. рублей).

30 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах” стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на процесс принятия другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого потенциально возможного случая отношений связанных сторон внимание уделяется экономическому содержанию операций, а не только их юридическому оформлению.

К связанным сторонам Компании относятся члены коллегиального исполнительного органа, а также лицо, осуществляющее полномочия единоличного исполнительного органа.

Общий размер вознаграждений членам Правления Компании за 2014 год, составил 6 412 тыс. рублей (2013: 6 431 тыс. рублей).

В 2014 году объем операций со связанными сторонами в виде имущественного и личного страхования составил 385 тыс. рублей, в том числе: по оплате страховой премии по договорам страхования – 330 тыс. рублей, по выплатам страхового возмещения по договорам страхования – 55 тыс. рублей.

Открытое акционерное общество “Страховая Компания “ПАРИ”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

В 2013 году объем операций со связанными сторонами в виде имущественного и личного страхования составил 1 173 тыс. рублей, в том числе: по оплате страховой премии по договорам страхования – 1 013 тыс. рублей, по выплатам страхового возмещения по договорам страхования – 149 тыс. рублей, по возврату страховой премии в связи с расторжением договоров страхования – 11 тыс. рублей.

31 События после отчетной даты

Существенных событий, без знания о которых для пользователей финансовой отчетности была бы невозможна достоверная оценка финансового состояния, движения денежных средств или результатов деятельности Компании, в период между отчетной датой и датой подписания финансовой отчетности за отчетный год не произошло.