ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ВІДПОВІДНО ДО МСФЗ СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2014 РОКУ

1. Сфера діяльності

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПРОВІДНА» (надалі за текстом – «Компанія») БУЛА ЗАРЕЄСТРОВАНА В Україні у 1995 році.

Основним видом діяльності Компанії є надання страхових послуг. Компанія надає послуги фізичним і юридичним особам переважно як роздрібна страхова компанія. Компанія має 27 ліцензій на надання послуг обов'язкового та добровільного страхування.

Станом на 31 грудня 2014 та 2013 років Компанія мала 25 філій у всіх обласних центрах України.

Юридична адреса Компанії: 03049, м. Київ, Солом'янський район, проспект Повітрофлотський, 25

Станом на 31 грудня 2014 та 2013 років в Компанії середня кількість працівників 2028 та 2902 чоловік, відповідно.

Структура акціонерів за 2014 рік була представлена таким чином:

ВАТ «Российская государственная страховая компания»	0,0004%
ТОВ «Росгосстрах-Медицина»	0,0004%
ТОВ «Росгосстрах»	90,0000%
Інтернешнл Іншуренс Консорціум Б.В.	9,9992%
Всього	**100,00%**

2. Основа подання інформації

(а) Застосовувані стандарти

Прикладена фінансова звітність складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - "МСФЗ").

(б) Принципи оцінки фінансових показників

Фінансова звітність складена відповідно до принципу обліку за фактичними витратами, за винятком фінансових інструментів, оцінюваних за справедливою вартістю, зміни якої відображаються в складі прибутку або збитку за період, та оцінки нерухомості, що відображається по переоціненій вартості.

(в) Функціональна валюта та валюта представлення даних фінансової звітності

Функціональною валютою цієї фінансової звітності є національна валюта України, гривня. Операції у валютах, які відрізняються від функціональної валюти Компанії, вважаються операціями у іноземних валютах.

Усі дані фінансової звітності представлені в тисячах українських гривень.

(г) Використання оцінок і суджень

Підготовка фінансової звітності відповідно до вимог МСФЗ зобов'язує керівництво робити судження, розрахункові оцінки й допущення, що впливають на застосування облікової політики й величину представлених у фінансовій звітності активів і зобов'язань, доходів і витрат. Фактичні результати можуть відрізнятися від зазначених оцінок.

Оцінки й припущення, що лежать в їх основі, переглядаються на регулярній основі. Корегування в оцінках визнаються в тому звітному періоді, в якому були переглянуті відповідні оцінки, і в будь-яких наступних періодах, яких вони стосуються.

3. Основні принципи облікової політики

Положення облікової політики, описані далі, застосовувалися послідовно у всіх звітних періодах, представлених в цій фінансовій звітності.

(а) Операції в іноземних валютах

Операції в іноземній валюті переводяться у функціональну валюту Компанії по валютним курсам, що діяли на дати здійснення операцій. Грошові активи й зобов'язання, виражені в іноземній валюті станом на звітну дату, переводяться у функціональну валюту за валютним курсом, що діяв на звітну дату. Негрошові активи й зобов'язання, виражені в іноземній валюті і відображені по фактичним витратам, переводяться у функціональну валюту за валютним курсом, що діяв на дату здійснення операції. Курсові різниці, що виникають у результаті переводу в іноземну валюту, відображаються у складі прибутку або збитку.

(б) Договори страхування

(і) Класифікація договорів страхування

Договори, відповідно до умов яких Компанія бере на себе значний страховий ризик від іншої сторони (далі – "страхувальника"), погоджуючись компенсувати збитки страхувальника або іншого вигодонабувача у випадку, якщо визначена непевна майбутня подія негативно вплине на власника страхового полісу належать до категорії договорів страхування.

Страховим ризиком уважається ризик, відмінний від фінансового ризику. Фінансовий ризик - це ризик можливої зміни в майбутньому одного або декількох певних факторів, таких як, відсоткова ставка, котирування цінного паперу, ціна товару, валютний курс, індекс цін або ставок, кредитний рейтинг або кредитний індекс, або інша змінна, за умови, що, стосовно до не фінансової змінної, вона не є специфічною для сторони за договором. По договорам страхування може також передаватися певний фінансовий ризик.

Страховий ризик є істотним винятково за умови, що при настанні події, передбаченої договором страхування, виникає обов'язок Компанії зробити значні страхові виплати.

Після того, як договір визнаний договором страхування, він залишається таким до моменту виконання всіх зобов'язань або здійснення всіх прав по ньому, або закінчення строку його дії. Договори, відповідно до умов яких страховий ризик, переданий Компанії від страхувальника, не є істотним, належать до категорії фінансових інструментів.

(ii) Визнання й оцінка договорів страхування

Договори страхування

Премії

Страхові премії, включають премії за договорами страхування, укладеним протягом року, і обліковуються як нараховані в поточному звітному періоді незалежно від того, чи відносяться вони повністю або частково до майбутніх періодів. Премії обліковуються до відрахування комісій, що сплачуються посередникам. Зароблена частина отриманих премій визнається доходом. Дохід від премій нараховується з моменту прийняття ризику протягом періоду відповідальності за вирахуванням резерву незароблених премій протягом терміну дії договору страхування. Страхові премії за договорами, переданими у перестрахування, визнаються витратами відповідно до характеру наданого перестрахування протягом періоду відповідальності.

Розірвання договорів страхування

Договори страхування можуть бути розірвані, якщо є об'єктивний доказ того, що страхувальник не прагне або не може виплачувати страхову премію. Розірвання впливають в основному на договори страхування, відповідно до яких страхова премія виплачується частинами протягом усього терміну дії договору страхування. Розірвання відображається у фінансовій звітності у складі страхових премій.

Резерв незаробленої премії

Резерв незаробленої премії - це частина страхових премій, яка буде зароблена в наступних звітних періодах. Резерв незаробленої премії розраховується методом 1/4.

Резерв незаробленої премії відображається за вирахуванням оцінених розірвань страхових договорів, що діють на звітну дату. Зміни в резерві незаробленої премії визнаються в складі прибутку чи збитку за період, в якому діє страхове покриття.

Страхові виплати

Страхові виплати відображаються у звіті про фінансові результати у періоді, в якому вони нараховані.

Резерви збитків представляють собою сукупну оцінку граничних збитків та включають в себе резерв заявлених, але не виплачених збитків по всім видам страхування, а також резерв збитків, що сталися, але не заявлені тільки по обов’язковому страхуванню цивільної відповідальності власників наземних транспортних засобів.

Резерв заявлених, але не виплачених збитків формується на основі збитків, про які повідомили, але вони не були врегульовані на звітну дату. Оцінка резерву базується на інформації, отриманій Компанією під час розслідування страхових випадків.

Резерв збитків, що сталися, але не заявлені визначається Компанією методом фіксованого відсотка до заробленої премії.

Резерви збитків не дисконтуються через відносно швидкий характер повідомлення про збитки та їхнього врегулювання.

Використовувані методи й розрахункові оцінки переглядаються на регулярній основі.

Страхові виплати й витрати на врегулювання збитків відображаються в складі прибутку або збитку на підставі оцінки зобов'язання перед застрахованою особою або третіми особами, на яких поширюються дії страховика.

Резерв ризику, що не минув

Резерв формується відносно неминулого ризику, який виникає по договорах страхування, по яких очікувана сума страхових виплат і витрат на врегулювання збитків протягом неминулого терміну дії страхових полісів, що діють станом на звітну дату, перевищує величину резерву незаробленої премії у відношенні даних страхових полісів за вирахуванням усіх відстрочених аквізиційних витрат.

Розрахунки резерву ризику, що не минув проводиться на основі історичних даних, прогнозних припущень майбутніх рівнів збитковості (включаючи витрати на врегулювання збитків), а також витрат, пов'язаних з підтримкою існуючого страхового портфеля. Очікувані страхові виплати розраховуються на основі подій, які відбулися до звітної дати.

Інші резерви

Відповідно до законодавства України страховики, що здійснюють обов’язкове страхування цивільної відповідальності власників транспортних засобів зобов’язані формувати резерв коливань збитковості та ті що здійснюють страхування ядерних ризиків, резерв катастроф відповідно. Так як за принципами МСФЗ дані резерви не визнаються як страхові зобов’язання, то дані резерви представлені у звітності в складі інших резервів у капіталі як розподіл нерозподіленого прибутку, а не як витрати у звіті про сукупний дохід.

(iii) Перестрахування

У ході ведення звичайної господарської діяльності Компанія передає договори в перестрахування з метою зниження ймовірності виникнення чистого збитку за допомогою часткової передачі ризику перестраховикам. Договори перестрахування не звільняють Компанію від її первісних зобов'язань прямого страховика перед страхувальниками.

Передані премії й отримані компенсаційні виплати відображаються в звіті про фінансові результати та у Балансі до відрахування комісійної винагороди.

Активи перестрахування включають суми до відшкодування від компаній-перестраховиків по переданим страховим зобов'язанням. Суми до відшкодування від перестраховиків розраховуються на основі резервів збитків або врегульованих збитків по перестрахованим договорам.

Премії по договорам, прийнятим у перестрахування, відображаються у складі доходів по прямому страхуванню відповідно до класифікації первісних договорів страхування.

Суми, що відшкодовуються по договорах перестрахування, оцінюються на наявність ознак знецінення на кожну звітну дату. Подібні активи знецінюються в результаті події, що відбулися після первісного визнання активів, що й свідчить про те, що Компанія може не одержати всю належну їй суму, за умови, що зазначена подія має вплив на розмір відшкодування, яке Компанія повинна одержати від перестраховика, і його можна оцінити з достатнім ступенем надійності.

(iv) Дохід від регресу

Дохід від регресу включає дохід, отриманий від заходів досудового врегулювання та судового захисту від третьої сторони, такої як відповідач. Компанія визначає дохід в момент отримання, на підставі мирової угоди або судового рішення.

(v) Відстрочені аквізиційні витрати

При початковому визнанні змінні аквізиційні витрати за страховими контрактами, які безпосередньо стосуються нових страхових договорів та/або поновлення існуючих договорів, капіталізуються у відповідних відстрочених аквізиційних витратах, що включаються до складу активів у балансі, амортизуються та відносяться на витрати пропорційно заробленим преміям.

Перевірка адекватності зобов'язань

Станом на кожну звітну дату Компанія оцінює, чи є її страхові зобов'язання адекватними. При проведенні перевірки використовуються поточні найкращі розрахункові оцінки всіх майбутніх потоків коштів відповідно до умов укладених договорів, а також відповідних витрат по врегулюванню претензій і інвестиційного доходу від розміщення активів, використовуваних для покриття страхових резервів. У випадку виявлення дефіциту коштів Компанія формує додатковий резерв (“резерв ризику, що не минув”).

(vi) Дебіторська та кредиторська заборгованість по операціях страхування, авансові платежі

Дебіторська і кредиторська заборгованість відносно страхувальників, агентів і перестрахувальників є фінансовими інструментами і включена до складу дебіторської й кредиторської заборгованості, а не до складу страхових резервів або перестрахувальних активів. Компанія регулярно перевіряє дебіторську заборгованість на наявність ознак знецінення. Облікова політика по знеціненню описана в Поясненні 13. Компанія може провести залік дебіторської й кредиторської заборгованості, якщо існує законодавчо встановлене право зробити взаємозалік.

Авансові платежі враховуються на дату здійснення платежу, але відображаються в складі прибутку або збитку на дату надання послуг.

(в) Грошові й прирівняні до них кошти

Грошові й прирівняні до них кошти є статтями, які легко конвертуються в певну суму наявних коштів і піддані незначній зміні вартості. Суми, у відношенні яких є які-небудь обмеження на їхнє

використання, виключаються зі складу грошових і прирівняних до них засобів. Компанія включає до складу грошових і прирівняних до них коштів наявні кошти й залишки на банківських рахунках.

(г) Фінансові інструменти

Фінансові активи та фінансові зобов'язання визнаються в Балансі Компанії у той момент, коли Компанія стає стороною контрактних зобов'язань стосовно відповідного інструменту. Звичайні придбання та реалізація фінансових активів та зобов'язань визнаються із застосуванням облікового методу за датою розрахунку.

Фінансові активи та фінансові зобов'язання первісно оцінюються за справедливою вартістю, включаючи або за вирахуванням будь-яких витрат на проведення операцій, відповідно. Будь-який прибуток або збиток на момент первісної оцінки визнається у звіті про фінансовий результат за поточний період або відображається безпосередньо у складі власного капіталу, якщо фінансовий інструмент є результатом операції з капіталом. Облікова політика щодо наступної переоцінки даних статей розкривається у відповідних розділах облікової політики.

(д) Взаємозалік активів і зобов'язань

Фінансові активи й зобов'язання згортаються та відображаються в Балансі в згорнутому виді в тому випадку, якщо для цього існують юридичні підстави й намір сторін урегулювати заборгованість шляхом взаємозаліку або реалізувати актив і виконати зобов'язання одночасно.

(е) Основні засоби

(і) Власні активи

Об'єкти основних засобів відображаються в фінансовій звітності по фактичних витратах за винятком накопиченої амортизації й збитків від знецінення, за винятком нерухомості, яка відображається по переоціненій вартості, як описано далі.

У тому випадку, якщо об'єкт основних засобів складається з декількох компонентів, що мають різний строк корисного використання, такі компоненти відображаються як окремі об'єкти основних засобів.

(ii) Майбутні витрати

Витрати на заміну компонента об'єкта основних засобів, який відображається як окремий об'єкт основних засобів, капіталізуються, у той час як балансова вартість даного компонента списується. Інші наступні витрати капіталізуються в тому випадку, якщо будуть отримані відповідні економічні вигоди від понесення даних витрат. Усі інші витрати, включаючи витрати на ремонт і обслуговування, відображаються в складі прибутку або збитку в момент понесення.

(iii) Переоцінка

Нерухомість Компанії підлягає переоцінці на регулярній основі. Періодичність переоцінки залежить від змін справедливої вартості будинків та споруд, що підлягають переоцінці. Збільшення в результаті переоцінки вартості нерухомості відображається в складі іншого додаткового капіталу, за виключенням випадків, коли відбувається відшкодування попереднього зменшення в результаті переоцінки вартості зазначених об'єктів, відображеного у складі прибутку або збитку. У цьому випадку результат переоцінки відображається у складі прибутку або збитку. Зменшення в результаті переоцінки вартості будинків відображається в складі прибутку або збитку, за виключенням випадків, коли відбувається списання попереднього збільшення в результаті переоцінки вартості зазначених об'єктів, відображеного у складі іншого додаткового капіталу. У цьому випадку результат переоцінки відображається у складі іншого додаткового капіталу.

(iv) Амортизація

Амортизація основних засобів нараховується по методу рівномірного нарахування зношування протягом передбачуваного строку їх корисного використання й відображається в складі прибутку або збитку. Амортизація нараховується з дати придбання об'єкта, а для об'єктів основних засобів, зведених господарським способом – з моменту завершення будівництва об'єкта і його готовності до експлуатації. По земельних ділянках амортизація не нараховується. Строки корисного використання різних об'єктів основних засобів можуть бути представлені в такий спосіб.

Будинки	від 20 до 50 років
Офісне й комп'ютерне обладнання	від 5 до 6 років

(є) Нематеріальні активи

(і) Нематеріальні активи (крім гудвіла)

Нематеріальні активи, придбані окремо або в результаті угод з об'єднання бізнесу, визнаються окремо від гудвіла, якщо вони відповідають визначенню нематеріальних активів і їх справедлива вартість може бути ймовірно визначена.

Нематеріальні активи з певним строком корисного використання, придбані окремо або в результаті угод з об'єднання бізнесу, відображаються по фактичних витратах за винятком накопичених сум амортизації й збитків від знецінення. Амортизація розраховується лінійним методом і сприяє рівномірному визнанню витрат на придбання нематеріального активу протягом строку його корисного використання. Строк корисного використання й метод амортизації переглядаються наприкінці кожного звітного року. Зміни застосовуються перспективно.

Нематеріальні активи з невизначеним строком корисного використання, придбані окремо або в результаті угод по об'єднанню бізнесу, не амортизуються. Тестування нематеріальних активів на знецінення проводиться Компанією щонайменше раз у рік, а також у всіх випадках, коли існують ознаки їх можливого знецінення. Нематеріальні активи з невизначеним строком корисного використання визнаються по фактичних витратах за винятком збитків від знецінення.

(ii) Наступні витрати

Наступні витрати капіталізуються тільки в тому випадку, якщо вони збільшують майбутні економічні вигоди, пов'язані з тем об'єктом, до якого ці витрати відносяться. Усі інші витрати, включаючи витрати на створені Компанією гудвіл і бренди, признаються в складі прибутку або збитку в міру їх виникнення.

(iii) Амортизація

Амортизаційні відрахування розраховуються на основі фактичної вартості активу або іншої її величини, що замінює, за винятком залишкової вартості цього активу. Стосовно до нематеріальних активів, відмінних від гудвіла, амортизація нараховується з моменту готовності цих активів до використання й признається в складі прибутку або збитку за період лінійним способом протягом відповідних строків їх корисного використання, оскільки саме такий метод найбільше точно відображає особливості очікуваного споживання майбутніх економічних вигід, вкладених у відповідні активи.

Строки корисного використання нематеріальних активів:

Торговельні знаки й бренди	від 10 до 20 років
Клієнтські бази	від 10 до 20 років
Ліцензії	від 2 до 10 років
Програмне забезпечення	від 2 до 10 років
Капіталізовані витрати на розробку	від 5 до 7 років

(ж) Резерви на покриття збитків від знецінення

Резерв від знецінення відображається в звіті про фінансовий стан тоді, коли у Компанії виникає юридичне або обґрунтоване зобов'язання в результаті минулої події та існує ймовірність того, що виникне необхідність вилучення коштів для виконання цього зобов'язання. Якщо сума такого зобов'язання значна, то резерви визначаються шляхом дисконтування майбутніх потоків грошових коштів з використання ставки дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку вартості грошей, і де це може застосовувати, ризики, властиві даному зобов'язанню.

Якщо Компанія визначить, що не існує об'єктивних свідчень стосовно того, що відбулося знецінення окремого оціненого фінансового активу, суттєвого або не дуже, вона включає даний актив до фінансових активів з аналогічними характеристиками кредитного ризику та колективно оцінює його на предмет знецінення. Для цілей колективної оцінки на предмет знецінення фінансові активи групуються на основі аналогічних характеристик кредитного ризику.

(з) Акціонерний капітал

(і) Викуп власних акцій

У випадку викупу Групою власних акцій сплачена сума, включаючи витрати, безпосередньо пов'язані з даним викупом, відображається в фінансовій звітності як зменшення власних засобів.

(іі) Дивіденди

Можливість Компанії повідомляти й виплачувати дивіденди підпадає під регулювання чинного законодавства України.

Дивіденди за звичайним акціями відображаються в фінансовій звітності як використання нерозподіленого прибутку в міру їх оголошення.

(и) Оподатковування

Сума податку на прибуток включає суму поточного податку за рік і суму відстроченого податку. Податок на прибуток відображається в складі прибутку або збитку в повному обсязі, за винятком сум, що відносяться до операцій, відображених у складі іншого сукупного доходу, або до операцій із власниками, відображених безпосередньо на рахунках власних засобів, які, відповідно, входять в склад іншого сукупного прибутку або безпосередньо в складі власних засобів.

Поточний податок на прибуток розраховується виходячи з передбачуваного розміру оподатковуваного прибутку за звітний період з урахуванням ставок по податку на прибуток, що діяли станом на звітну дату, а також суми зобов'язань, що виникли в результаті уточнення сум податку на прибуток за попередні звітні періоди.

Відстрочений податок відображається у відношенні тимчасових різниць активів, що виникають між балансовою вартістю, активів і зобов'язань, що визначаються для цілей їх відображення в фінансовій звітності, і їх податковою базою. Відстрочений податок не визнається у відношенні наступних тимчасових різниць: різниці, пов'язані з відображенням у фінансовій звітності гудвіла та ті, що не зменшують базу оподаткування; різниці, що відносяться до активів чи зобов'язань, факт первісного визнання яких не впливає ні на бухгалтерський, ні на оподатковуваний прибуток.

Величина відстроченого податку визначається виходячи зі ставок податку на прибуток, які будуть застосовуватися в майбутньому, у момент відновлення тимчасових різниць, ґрунтуючись на діючих або по суті введених у дію законах станом на звітну дату.

Вимоги по відстроченому податку відображаються в тій мірі, у якій існує ймовірність того, що в майбутньому буде отриманий оподатковуваний прибуток, достатній для покриття тимчасових різниць, неприйнятих витрат по податках і невикористаних податкових пільг. Розмір вимог по відстроченому податку зменшується в тому розмірі, у якому не існує більше ймовірності того, що буде отримана відповідна вигода від реалізації податкових вимог.

(і) Процентні доходи й витрати й комісійні доходи

Процентні доходи й витрати відображаються в складі прибутку або збитку з використанням методу ефективної процентної ставки.

Процентні доходи й витрати включають амортизацію дисконту або премії, або іншої різниці між первісною вартістю інструмента і його вартістю на дату погашення, визначеної з використанням ефективної процентної ставки.

Інші комісії, а також інші доходи й витрати відносяться до складу прибутку або збитку на дату надання відповідної послуги.

(ї) Витрати по оренді

Платежі по операційній оренді відображаються в складі прибутку або збитку пропорційно терміну дії оренди.

4. Управління страховим ризиком

(а) Опис страхових послуг

ПрАТ «СК»ПРОВІДНА» пропонує страхові послуги, які покривають усі основні страхові ризики. Основні напрямки діяльності Компанії:

- Автострахування (обов'язкове страхування цивільної відповідальності власників транспортних засобів (“ОСЦВ”) і добровільне страхування автовласників (“КАСКО”);
- Страхування майна;
- Особисте страхування (страхування від нещасних випадків, включаючи обов'язкове державне страхування й добровільне медичне страхування);
- Інше страхування, відмінне від страхування життя (страхування цивільної відповідальності, страхування фінансових ризиків);

(б) Цілі та принципи управління ризиками з метою мінімізації страхового ризику

Метою запровадження Стратегії є уникнення і мінімізація ризиків, пом’якшення їх наслідків, зменшення вразливості до них Компанії. Ключовими цілями Товариства в галузі управління ризиками є забезпечення реалізації загальної Стратегії Компанії, своєчасна адаптація Компанії до змін у внутрішньому і зовнішньому середовищі, забезпечення ефективного функціонування Компанії, її стійкості і перспектив розвитку.

(і) Стратегія андеррайтингу

Стратегія андеррайтингу Компанії спрямована на диверсифікованість таким чином, щоб портфель страхових продуктів Компанії завжди включав кілька категорій непов'язаних між собою ризиків, і щоб кожна відповідна категорія ризиків, у свою чергу, охоплювала велику кількість страхових полісів. Керівництво Компанії вважає, що даний підхід знижує рівень змінюваності результату.

Компанія реалізує стратегію за допомогою використання інструкцій з андеррайтингу, які детально визначають правила андеррайтингу за кожним видом страхового продукту. В інструкціях визначаються концепції й процедури, опис властивих ризиків, терміни дії й умови, права й обов'язки, перелік вимог до документації, зразок угоди/зразок страхового поліса, підстави для застосування тарифів і факторів, які згодом вплинуть на застосовуваний тариф. Розрахунки тарифів проводиться на основі ознак імовірності й мінливості.

Основним методом диверсифікованості страхового ризику є управління ризиком на основі регулювання тарифної політики. Страхові тарифи встановлюються на основі аналізу наступних факторів:

- очікуваний коефіцієнт збитків на підставі аналізу аналогічних продуктів на ринку;
- ставка комісії на підставі аналізу прибутковості продукту й аналогічних комісійних ставок на ринку;

- аналіз середніх ринкових страхових тарифів.

Керівництво на постійній основі здійснює моніторинг дотримання інструкцій з андеррайтингу.

(ii) Ліміти по андеррайтингу

Компанія розробила систему лімітів відносно повноважень відповідальних осіб щодо підписання договорів страхування відповідно до ліній бізнесу.
Усі договори страхування, що перевищують дані ліміти, підлягають схваленню Головою Правління Компанії.

(iii) Стратегія перестрахування

Компанія перестраховує частину прийнятих на страхування ризиків для того, щоб контролювати ризик збитків і захищати власний капітал. Компанія укладає договори факультативного пропорційного, облігаторного пропорційного та облігаторного непропорційного перестрахування на базі эксцедента збитку, щоб знизити ризик чистих збитків для Компанії. Компанія також укладає договори перестрахування для основних напрямків бізнесу, які захищають Групу від ризику накопичених збитків, що можуть відбутися в результаті виплати численних страхових відшкодувань внаслідок настання того самого страхового випадку або події.

Передане перестрахування піддається кредитному ризику, і суми, що відшкодовуються по договорах, переданих у перестрахування, відбиваються за винятком заздалегідь відомої заборгованості у випадках неспроможності/банкрутства й безнадійних до стягнення сум. Компанія здійснює на постійній основі моніторинг фінансового стану перестрахувальників і перевіряє операції перестрахування на періодичній основі.

Керівництво щорічно затверджує ліміти відносно перестрахувальних компаній. Дані ліміти визначаються на підставі балансу прийнятого й переданого бізнесу, аналізу перестрахувального захисту компанії-перестрахувальника, а також на підставі аналізу фінансової стійкості перестрахувальника і його історії врегулювання збитків.

(в) Умови й терміни дії договорів страхування й характер, що покриваються ризиків

Умови й терміни дії договорів страхування, які впливають на величину, строки й невизначеність майбутніх потоків коштів, пов'язаних з договорами страхування, наведені далі. На додаток нижчеподана інформація дає оцінку основним страховим продуктам Компанії, а також її методам управління ризиками, пов'язаними з даними продуктами.

(i) Автострахування

Характеристика страхових продуктів

Більша частина портфеля страхових продуктів Компанії відноситься до автострахування, включаючи добровільне страхування (далі - “КАСКО”) і обов'язкове страхування цивільної відповідальності власників транспортних засобів (далі - “ОСЦВ”). Відповідно до умов договорів КАСКО страховик відшкодовує юридичній або фізичній особі будь-який збиток або збиток, заподіяний їхнім транспортним засобам. Умови договорів ОСЦВ забезпечують власникові транспортного засобу страхове покриття ризику його цивільної відповідальності, яка може настати внаслідок заподіяння збитку майну, шкоди життя або здоров'ю інших осіб. Таким чином, автострахування включає страховий захист із короткостроковим і довгостроковим періодом виявлення збитку після закінчення договору страхування. Претензії, які пред'являються в короткий термін, пов'язані як правило з відшкодуванням страхувальникові збитку, заподіяного його транспортному засобу. Претензії, які вимагають більше часу для пред'явлення й урегулювання й представляють більшу складність для оцінки, відносяться до претензій, пов'язаних з тілесними ушкодженнями.

Управління ризиком

В основному період часу для заяви збитку по автострахуванню є незначним, а складність урегулювання даних збитків є відносно низкою. У цілому, вимоги про виплату страхового відшкодування в даному виді страхування несуть помірний ризик оцінки. Компанія відслідковує й реагує на зміни витрат на ремонт, компенсацій за заподіяння шкоди здоров'ю, частоти виплат страхового відшкодування внаслідок крадіжки або нещасного випадку.

На частоту заяв впливають несприятливі погодні умови, тому рівень кількості заяв вище в зимові місяці.

Розрахунки премій з автострахування здійснюється на підставі статистичних даних по страхових випадках, підготовлених Компанією. Компанія перестраховує ризики по КАСКО для запобігання втрат, що обмежує чистий збиток Компанії до 150 тис. доларів по кожному страховому випадкові.

(ii) Страхування майна

Характеристика страхових продуктів

Компанія здійснює страхування майна, що включає страхування майна фізичних осіб і страхування майна підприємств. По договорах страхування майна страховик відшкодовує страхувальникові, за винятком будь-яких лімітів або эксцедентів збитків, збиток, заподіяний його майну.

Страховий випадок, у результаті настання якого виник збиток у вигляді збитку нерухомості або майну, що перебуває усередині, має ознаки випадковості (у результаті пожежі або пограбування), і причину настання страхового випадку визначити легко. Заяви про виникнення збитку робляться в найкоротший термін, і виплата страхового відшкодування проводиться без затримок. Тому страхування майна належить до категорії страхування з короткостроковим періодом виявлення збитку.

Управління ризиком

Основними видами ризиків, пов'язаних з даним страховим продуктом, є ризик андеррайтингу, ризик конкуренції й ризик оцінки збитковості (включаючи мінливу ймовірність виникнення стихійних лих). Компанія також піддана ризику завищення розмірів збитку й фальсифікації з боку заявників збитків.

Ризик андеррайтингу являє собою ризик того, що Компанія не зможе встановити відповідні страхові премії для різних видів майна, яке вона страхує. У рамках страхування майна фізичних осіб передбачається, що велика кількість застрахованого майна буде мати подібні характеристики ризику. Однак, майно комерційних підприємств може не відповідати даному припущенню. Багато умов по страхуванню майна комерційних підприємств характеризуються унікальною комбінацією існуючого місця розташування, виду діяльності й заходів безпеки. Розрахунок премії, відповідної до ризику для даних договорів страхування, буде суб'єктивним і, отже, ризикованим.

Управління ризиками в основному здійснюється шляхом контролю над преміями й за рахунок перестрахування. Компанія чітко дотримується встановлених критеріїв андеррайтингу для того, щоб зберігати ризик збитків Компанії на прийнятному рівні. Компанія перестраховує ризики по страхуванню майна для запобігання втрат, що обмежує чистий збиток Компанії до 500 тис. дол. по одному об’єкту та в залежності від сукупності ризиків за географічним розташуванням.

(iii) Страхування від нещасних випадків

Характеристика страхових продуктів

Відповідно до договорів страхування виплати проводяться фізичним особам, у тому числі співробітникам, у випадку заподіяння шкоди здоров'ю в результаті нещасного випадку.

Управління ризиком

Основні ризики по даному виду страхування пов'язані з андеррайтингом, конкуренцією, відсутністю статистики збитків, а також можливістю завищення розмірів збитку й фальсифікації з боку заявників збитків.

Управління ризиком здійснюється за допомогою контролю над преміями.

(iv) Медичне страхування

Характеристика страхових продуктів

За умовами даних договорів страхування страховик відшкодовує витрати на медичне лікування й витрати по госпіталізації. Портфель страхових продуктів переважно складається з корпоративних полісів колективного медичного страхування, але Компанія також виписує поліси індивідуального медичного страхування.

Управління ризиком

Медичне страхування піддається основним ризикам необхідності в медичному лікуванні. Компанія управляє даними ризиками за допомогою страхування переважно корпоративних полісів, що звичайно приводить до більшої диверсифікованості ризику, і за допомогою проведення оцінки стану здоров'я, тому при встановленні страхових тарифів ураховується поточний стан здоров'я й історія хвороби страхувальника.

(г) Концентрація страхового ризику

Ключовим аспектом страхового ризику, з яким зустрічається Компанія, є ступінь концентрації страхового ризику у випадку, якщо настання конкретної події або серії подій може вплинути на зобов'язання Компанії. Подібні концентрації ризиків можуть виникнути по одному договору страхування або по декільком зв'язаним договорам з подібними характеристиками ризиків і ставляться до обставин, які можуть привести до виникнення значних зобов'язань.

Важливим аспектом концентрації страхового ризику є те, що вона може виникнути в результаті нагромадження ризиків у рамках декількох категорій договорів або траншів одного договору.

Концентрації ризиків можуть виникнути в результаті настання страхових випадків з високим рівнем збитків і низькою частотою настання, таких як стихійні лиха, а також у ситуаціях, коли андерайтинг орієнтується на певну групу, наприклад за географічною ознакою.

Основні підходи Компанії до управління даними ризиками складаються із двох частин. По-перше, управління ризиками здійснюється через проведення відповідного андерайтингу. Андерайтери мають право страхувати ризики тільки в тому випадку, якщо очікувані доходи будуть компенсувати прийняті ризики. По-друге, управління ризиками здійснюється через перестрахування. Компанія укладає договори перестрахувального захисту для різних видів страхування цивільної відповідальності власників транспортних засобів і страхування майна. Компанія постійно оцінює витрати й переваги, пов'язані із програмою перестрахування.

(д) Перестрахування ризику

Компанія передає страховий ризик для того, щоб знизити ризик збитків по андерайтингу по різних договорах перестрахування, які покривають ризики як окремих договорів, так і портфеля договорів. Дані договори перестрахування розподіляють ризик між перестрахувальником і перестрахувальником і мінімізують розмір збитків. Величина кожного утримуваного Компанією ризику залежить від оцінки Компанією конкретного ризику.

Відповідно до умов договорів перестрахування перестрахувальник зобов'язується відшкодувати передану страхову суму за умови, що здійснена виплата страхового відшкодування. У той же час Компанія продовжує нести відповідальність перед страхувальником у відношенні переданих у перестрахування ризиків у тому випадку, якщо перестрахувальник не виконує прийняті на себе зобов'язання.

При виборі перестрахувальників Компанія враховує їхню платоспроможність. Платоспроможність перестрахувальників оцінюється на основі загальнодоступної інформації й внутрішніх досліджень.

5 Премії

2014 рік	***ОСЦПВВНТЗ***	***КАСКО***	***Страхування майна***	***Добровільне медичне страхування***	***Інші***	***Всього***
Страхові премії, нараховані	192 990	82 406	39 627	158 546	55 353	**528 922**
Зміна резерву не заробленої премії	(3 877)	11 135	510	(4 884)	3 256	**6 140**
Зароблені страхові премії, брутто	189 113	93 541	40 137	153 662	58 609	**535 062**
Премії передані у перестрахування		(116)	(19 078)		(4 871)	**(24 065)**

Зміна долі перестраховиків у резерві незаробленої премії		(43)	661		(798)	**(180)**
Зароблені страхові премії, передані в перестрахування		(159)	(18 417)		(5 669)	**(24 245)**
Зароблені страхові премії, нетто	**189 113**	**93 382**	**21 720**	**153 662**	**52 940**	**510 817**

2013 рік	***ОСЦПВВНТЗ***	***КАСКО***	***Страхування майна***	***Добровільне медичне страхування***	***Інші***	***Всього***
Страхові премії, нараховані	196 863	117 865	49 775	137 389	60 296	**562 188**
Зміна резерву не заробленої премії	5 406	3 655	16 764	(35)	2 543	**28 333**
Зароблені страхові премії, брутто	202 269	121 520	66 539	137 354	62 839	**590 521**
Премії передані у перестрахування		(305)	(22 775)		(5 274)	**(28 354)**
Зміна долі перестраховиків у резерві незаробленої премії		(332)	(7 106)	(122)	(1 265)	**(8 825)**
Зароблені страхові премії, передані в перестрахування		(637)	(29 881)	(122)	(6 539)	**(37 179)**
Зароблені страхові премії, нетто	**202 269**	**120 883**	**36 658**	**137 232**	**56 300**	**553 342**

6 Виплати

2014 рік	***ОСЦПВВНТЗ***	***КАСКО***	***Страхування майна***	***Добровільне медичне страхування***	***Інші***	***Всього***
Страхові виплати	(82 525)	(63 704)	(2 766)	(131 335)	(9 983)	**(290 313)**
Відшкодування виплат від перестраховиків	0	16	74	0	0	**90**
Страхові виплати, нетто	(82 525)	(63 688)	(2 692)	(131 335)	(9 983)	**(290 223)**
Зміна резервів збитків	6 639	2 076	27 383	0	(396)	**35 702**
Зміна долі перестраховиків в резервах збитків	0	(3)	(27 269)	0	16	**(27 256)**
Зміна резервів збитків	6 639	2 073	114	0	(380)	8 446
Збитки, що відбулися	**(75 886)**	**(61 615)**	**(2 578)**	**(131 335)**	**(10 363)**	**(281 777)**

2013 рік	***ОСЦПВВНТЗ***	***КАСКО***	***Страхування майна***	***Добровільне медичне страхування***	***Інші***	***Всього***

Страхові виплати	(77 145)	(60 485)	(5 924)	(126 176)	(8 187)	**(277 917)**
Відшкодування виплат від перестраховиків		86	1 201			**1 287**
Страхові виплати, нетто	(77 145)	(60 399)	(4 723)	(126 176)	(8 187)	**(276 630)**
Зміна резервів збитків	(566)	(4 172)	(64 122)		(246)	**(69 106)**
Зміна долі перестраховиків в резервах збитків		(67)	54 218		(211)	**53 940**
Зміна резервів збитків	(566)	(4 239)	(9 904)		(457)	**(15 166)**
Збитки, що відбулися	**(77 711)**	**(64 638)**	**(14 627)**	**(126 176)**	**(8 644)**	**(291 796)**

7 Інші операційні доходи

	2014 рік	2013 рік
Відсотки отримані	17 857	21 945
Дохід отриманий від розміщення коштів централізованих резервів	1 941	1 479
Дохід від реалізації іноземної валюти	150	1 650
Дохід від операційної курсової різниці	160 858	
Інші	4 937	6 340
Інші операційні доходи за рік	**185 743**	**31 414**

8 Адміністративні та операційні витрати

	2014 рік	2013 рік
Витрати на оплату праці	94 117	103 393
Інформаційно-консультаційні послуги	50 592	53 554
Податки та нарахування на оплату праці	35 230	37 343
Витрати на оренду та комунальні платежі	30 076	31 807
Витрати від операційної курсової різниці	14 735	839
Витрати на розрахунково-касове обслуговування	7 863	9 502
Інші витрати	6 588	11 577
Відрахування в централізовані страхові фонди та використання коштів	4 769	4 998
Витрати на телекомунікаційні послуги	3 441	3 350
Витрати на утримання транспорту	3 228	4 995
Членські внески	2 292	2 125
Амортизація	1 552	2 774
Консалтингові послуги	1 216	2 061
Витрати на обслуговування компютерного та офісного обладнання	1 155	991
Витрати на проведення експертиз	1 115	1 311
Юридичні послуги	946	1 166
Суддові витрати	884	370
Витрати на відрядження	838	1 132
Витрати на винагороди брокерам	758	289
Витрати на охорону та пожежну безпеку	631	664
Витрати на сплату загальнодержаних податків та зборів	158	411
Витрати за послуги ассистансу	154	1 133
Всього	**262 338**	**275 785**

9 Витрати на збут

	2014 рік	2013 рік
Рекламні послуги	758	451
Витрати на проведення рекламних акцій	2 872	
Інші витрати на рекламу	116	358
Інші операційні доходи за рік	**3 746**	**809**

10 Аквізиційні витрати

	2014 рік	2013 рік
Комісія, виплачена агентам:	(49 586)	(51 910)
Інші аквізиційні витрати	(566)	(2 732)
Зміна відкладених аквізиційних витрат	(2 391)	(8 049)
Аквізиційні витрати за рік	**(52 543)**	**(62 691)**

Аналіз зміни відстрочених аквізиційних витрат

	2014 рік	2013 рік
Відкладені аквізиційні витрати за станом на 1 січня	19 675	27 724
Зміна відстрочених аквізиційні витрат	(2 391)	(8 049)
Відстрочені аквізиційні витрати за станом на 31 грудня	**17 284**	**19 675**

Відстрочені аквізиційні витрати капіталізуються та амортизуються та відносяться на витрати пропорційно заробленим преміям.

11 Відстрочені податкові активи/зобов'язання

	2014	2013
Чисті відстрочені податкові зобов'язання/(активи)		
На початок періоду	**2 896**	**6 686**
Податковий вплив змін резерву переоцінки нерухомості	30	(295)
Збільшення/(зменшення) відстроченого податкового зобов'язання/активу за період	6	(3 495)
	2 932	**2 896**

Витрати з податку на прибуток

	2014	2013
Витрати по поточному податку на прибуток		
Податок на прибуток поточного року	(50 513)	(20 871)
	(50 513)	**(20 871)**

(Витрати) відшкодування по відстроченому податку		
Виникнення та відновлення тимчасових різниць	6	(3 495)
Всього витрат з податку на прибуток	**(50 507)**	**(24 366)**

Поточна ставка податку на прибуток від страхової діяльності складає 3%, від іншої складає 18%

Податок на прибуток, відображений в складі іншого совокупного доходу

	2014 рік			2013 рік		
	Сума до оподаткування	Витрати з податку на прибуток	Сума після оподаткування	Сума до оподаткування	Витрати з податку на прибуток	Сума після оподаткування
Переоцінка основних засобів	(163)	30	(133)	2 102	(295)	(1 807)
Інший сукупний дохід	**(163)**	**30**	**(133)**	**2 102**	**(295)**	**(1 807)**

12 Фінансові інструменти, оцінювані по справедливій вартості, зміни якої відображаються в складі прибутку або збитку за період

	2014 рік	2013 рік
Часткові цінні папери, оцінювані по справедливій вартості, зміни якої відображені в складі прибутку або збитку за період		
Акції іменні прості	204 703	208 031
Інвестиційні сертифікати іменні	751	
Усього фінансових інструментів, оцінюваних по справедливій вартості, зміни якої відображені в складі прибутку або збитку за період	**205 454**	**208 031**

Фінансові інструменти, що оцінюються по справедливій вартості, зміни якої відображаються в складі прибутку/збитку за період, не являються знеціненими, простроченими чи обтяженими заставою. Є фінансовими інструментами, віднесеними до цієї категорії в момент первинного визнання.

13 Кредитна якість фінансових інструментів, оцінюваних по справедливій вартості, зміни якої відображаються у складі прибутку або збитку за період

Цінні папери, віднесені до категорії фінансових інструментів, оцінюваних по справедливій вартості, зміни якої відображаються в складі прибутку або збитку за період, представлені по справедливій вартості, що також відображає будь-які списання, пов'язані із кредитним ризиком.

Цінні папери, оцінювані по доцільній вартості, зміни якої відображаються в складі прибутку або збитку за період, не є знеціненими, простроченими або обтяженими заставою.

14 Дебіторська заборгованість по операціях страхування

	2014 рік	2013 рік
Дебіторська заборгованість по операціях страхування й перестрахування		
Дебіторська заборгованість по операціях прямого страхування та вхідного перестрахування	46 189	46 276
Резерв під знецінення дебіторської заборгованості по операціях страхування	(3)	(29)
Усього дебіторської заборгованості по операціях страхування й перестрахування	**46 186**	**46 247**

Аналіз зміни резерву під знецінення

	2014 рік	2013рік
Величина резерву під знецінення за станом на 1 січня	29	117
Чисте створення резерву під знецінення протягом періоду	(26)	(55)
Списання		(33)
Величина резерву під знецінення за станом на 31 грудня	**3**	**29**

Станом на 31 грудня 2014 року Компанії був створений резерв під знецінення дебіторської заборгованості відносно залишків по рахунках, пов'язаних з операціями прямого страхування. Величина резерву визначається за методом застосування коефіцієнта сумнівності шляхом множення суми залишку дебіторської заборгованості на коефіцієнт сумнівності. Чиста зміна резерву під знецінення за рік відображається в складі прибутку або збитку. Компанія не підпадає істотному кредитному ризику відносно дебіторської заборгованості, що виникає по операціях прямого страхування, тому що при розірванні полісів страхування, коли існують об'єктивні свідчення того, що власник поліса більше не має наміру або не здатний продовжувати виплачувати премії з поліса, резерв незаробленої премії також анулюється.

15 Інша поточна дебіторська заборгованість

	2014 рік	2013 рік
Дебіторська заборгованість по операціях страхування й перестрахування		
Дебіторська заборгованість з постачальниками та підрядчиками	9 237	5 527
Дебіторська заборгованість по операціях перестрахування	4 139	3 954
Дебіторська заборгованість інша	1 232	867
Дебіторська заборгованість з фондами соціального страхування	995	2 484
Дебіторська заборгованість з централізованими фондами	486	405
Дебіторська заборгованість по регресним вимогам		728
Усього іншої дебіторської заборгованості	**16 089**	**13 965**

16 Основні засоби

2014 рік	Нерухомість та земля	Офісне й комп'ютерне обладнання	Усього
Фактичні витрати або переоцінена вартість			
Залишок за станом на 1 січня 2014 року	**9 994**	**54 040**	**64 034**
Надходження		408	**408**
Вибуття		(2 242)	**(2 242)**
Переоцінка			
Залишок за станом на 31 грудня 2014 року	**9 994**	**52 206**	**62 200**
Накопичена амортизація			
Залишок за станом на 1 січня 2014 року	**4 372**	**50 945**	**55 317**
Амортизація й знос за рік	188	852	1 040
Вибуття		(2 089)	(2 089)
Залишок станом на 31 грудня 2014 року	**4 560**	**49 708**	**54 268**
Балансова вартість			
Станом на 31 грудня 2014 року	**5 434**	**2 498**	**7 932**

2013 рік	Нерухомість та земля	Офісне й комп'ютерне обладнання	Усього
Фактичні витрати або переоцінена вартість			
Залишок за станом на 1 січня 2013 року	**5 924**	**53 189**	**59 113**
Надходження		1383	1383
Вибуття		(532)	(532)
Переоцінка	4 070		4 070
Залишок за станом на 31 грудня 2013 року	**9 994**	**54 040**	**64 034**
Накопичена амортизація			
Залишок за станом на 1 січня 2013 року	**2 363**	**49 401**	**51 764**
Амортизація й знос за рік	2 009	2 042	4 051
Вибуття		(498)	(498)
Залишок станом на 31 грудня 2013 року	**4 372**	**50 945**	**55 317**
Балансова вартість			
Станом на 31 грудня 2013 року	**5 622**	**3095**	**8 717**

Керівництво оцінює справедливу вартість нерухомості Компанії на регулярній основі. За станом на 31 грудня 2014 року, 31 грудня 2013 року справедлива вартість була визначена на підставі результатів незалежної оцінки. Для оцінки будинків був використаний ринковий метод. Ринковий метод ґрунтується на порівняльному аналізі результатів продажів аналогічних будинків.

У випадку якщо переоцінка вартості будинків не була б здійснена, їх балансова вартість за станом

- на 31 грудня 2014 року: **2 730** тис. грн.;
- на 31 грудня 2013 року: **2 827** тис. грн.;

17 Грошові й прирівняні до них кошти

	2013 рік	2013 рік
Грошові кошти на рахунках в банках	346 715	394 528
Готівка	101	59
Всього	**346 816**	**394 587**

18 Страхові резерви

2014 рік

	Усього	Перестрахування	Нетто
Резерви збитків			
Резерв заявлених але неурегульованих збитків	59 298	(26 967)	32 331
Резерв збитків що відбулися, але незаявлені	18 911		18 911
Усього резервів збитків	**78 209**	**(26 967)**	**51 242**
Резерв незаробленої премії	**165 243**	**(2 325)**	**162 918**
Усього страхових резервів	**243 452**	**(29 292)**	**214 160**

2013 рік

	Усього	Перестрахування	Нетто
Резерви збитків			
Резерв заявлених але неурегульованих збитків	93 684	(54 222)	39 462
Резерв збитків що відбулися, але незаявлені	20 227		20 227
Усього резервів збитків	**113 911**	**(54 222)**	**59 689**
Резерв незаробленої премії	**171 383**	**(2 506)**	**168 877**
Усього страхових резервів	**285 294**	**(56 728)**	**228 566**

(а) Кредитна якість активів по перестрахуванню

Перестрахувальні активи Компанії в основному представлені перестраховиками-нерезидентами, рейтинг фінансової надійності (стійкості) яких, визначений міжнародними рейтинговими агентствами A.M.Best (США), Moody's Investors Service (США), Standard & Poor's (США) або Fitch Ratings (Великобританія), не нижчий рівня кредитного рейтингу зовнішніх довгострокових державних зобов'язань України, визначеного цими рейтинговими агентствами.

(б) Допущення й аналіз чутливості відносно короткострокових договорів страхування

Процес, використовуваний для визначення допущень

Допущення, використовувані для оцінки страхових активів і зобов'язань, призначені для формування резервів, достатніх для покриття будь-яких зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування, наскільки представляється можливим оцінити цю величину в майбутньому.

Однак, беручи до уваги невизначеності, властиві процесу розрахунків резервів збитків, існує ймовірність того, що кінцевий результат буде відрізнятися від первісної оцінки зобов'язань.

Резерв збитків не дисконтується з урахуванням тимчасової вартості грошей.

Джерела інформації, використовуваної в якості вихідних даних для припущень, в основному визначаються Компанією з використанням внутрішніх детальних досліджень, які проводяться, щонайменше, на щорічній основі. Компанія перевіряє припущення на предмет відповідності загальнодоступної ринкової інформації й іншої опублікованої інформації.

Оцінка резерву збитків, що відбулися, але незаявлені звичайно сполучена з більшим ступенем невизначеності, ніж оцінка вже заявлених збитків, по яких доступно більше інформації. Компанія найчастіше може ідентифікувати збиток, що відбувся, але незаявлені збитки тільки через деякий час після настання страхового випадку, який став причиною виникнення збитку. У зв'язку з тим, що період виявлення збитків портфеля страхових продуктів Компанії носить короткостроковий характер, урегулювання значної кількості збитків відбувається протягом року після настання страхового випадку, що став причиною виникнення збитку.

Розрахунок резерву збитків, які виникли, але не заявлені, здійснюється тільки по обов'язковому страхуванню цивільної відповідальності власників транспортних засобів.
Розрахунок резерву збитків, які виникли, але не заявлені, здійснюється із застосуванням математично-статистичних методів для аналізу розвитку збитків у страхуванні і розраховується Товариством методом фіксованого відсотка.
За цим методом резерв збитків, які виникли, але не заявлені, визначається у розмірі 10 відсотків від заробленої страхової премії з попередніх чотирьох кварталів, які передують звітній даті. Зароблена страхова премія визначається збільшенням суми надходжень страхових премій протягом звітного періоду (за вирахуванням частки перестраховика) на суму незаробленої премії на початок звітного періоду (за вирахуванням частки перестраховика) і зменшенням отриманого результату на суму незаробленої премії на кінець звітного періоду (за вирахуванням частки перестраховика).

Припущення

Допущеннями, що виявляють найбільший вплив на оцінку страхових резервів, є коефіцієнти очікуваних збитків, розраховані по даним останніх років виникнення збитків. Коефіцієнт очікуваних збитків - це відношення суми очікуваних збитків до зароблених страхових премій. При визначенні сукупної величини зобов'язань майбутні потоки коштів прогнозуються з урахуванням розрахункових оцінок параметрів, які можуть вплинути на величину індивідуальної страхової виплати (наприклад, частота збитків, ризики, пов'язані з договорами страхування – заподіяння шкоди життя в результаті нещасного випадку, ефекти тривалого впливу, час відновлення, період між датою настання страхового випадку й датою врегулювання збитків).

Аналіз чутливості

Керівництво Компанії вважає, що у зв'язку з короткостроковим характером періоду виявлення збитків, властивим діяльності Компанії, показники портфеля страхових продуктів Компанії чутливі, в основному, до змін коефіцієнтів очікуваних збитків. Компанія регулярно вносить зміни у свої страхові тарифи, ґрунтуючись на останніх значеннях зазначених змінних величин, таким чином, щоб ураховувати виникаючі тенденції.

19 Інші забезпечення

	2014	2013
Довгострокові забезпечення		
Резерв судових позовів	7 733	7 318
Усього довгострокових забезпечень	**7 733**	**7 318**
Поточні забезпечення		
Забезпечення виплат відпусток	2 343	3 381
Усього поточних забезпечень	**2 343**	**3 381**

У процесі здійснення страхової діяльності Компанія зустрічається з різними видами юридичних претензій. Резервом судових позовів визнаються всі умовні зобов'язання, якщо у компанії існує дійсне юридичне або фактичне зобов'язання, що виникло в зв'язку з минулими подіями, погашення якого призведе до зменшення економічних вигод, суму зобов'язання можливо надійно оцінити та вірогідність настання яких становить 50% і більше. Резерв формується в розмірі оптимальних оцінок витрат на погашення зобов'язань на звітну дату. Резерв судових позовів відображається довгострокових забезпеченнях, зміни яких відображаються у складі інших операційних доходів/витрат.

20 Кредиторська заборгованість по операціях страхування й перестрахування

	2014 рік	2013 рік
Страхові премії, отримані в якості авансу	2 974	66 155
Кредиторська заборгованість по преміях, переданих у перестрахування	18 834	9 398
Кредиторська заборгованість по страхових виплатах	10 457	11 294
Кредиторська заборгованість інша	1 389	2 370
Кредиторська заборгованість по виплаті агентських комісій і винагород брокерам	395	323
	34 049	**89 540**

21 Інші поточні зобов'язання

	2014 рік	2013 рік
Розрахунки по операціям з цінними паперами	60 000	128 000
Інші	33	40
Усього інших зобов'язань	**60 033**	**128 040**

22 Акціонерний капітал

	Кількість звичайних акцій, що перебувають в обігу (штук)	Акціонерний капітал (тис.грн.)
Залишок за станом на 1 січня 2014 року	23 862 414	71 587
Акції випущені	2 651 143	7 954
Залишок за станом на 31 грудня 2014 року	**26 513 557**	**79 541**

	Кількість звичайних акцій, що перебувають в обігу (штук)	Акціонерний капітал (тис.грн.)
Залишок за станом на 1 січня 2013 року	23 862 414	71 587
Акції випущені		
Залишок за станом на 31 грудня 2013 року	**23 862 414**	**71 587**

Зареєстрований, випущений акціонерний капітал, що перебуває в обігу, Компанії складається з 26 513 557 простих іменних акцій. Номінальна вартість кожної акції – 3,00 грн.

Власники звичайних акцій мають право на одержання дивідендів у міру їх оголошення, а також мають право одного голосу на акцію на річних і позачергових загальних зборах акціонерів Компанії. Протягом 2013 – 2014 років Компанія не повідомляла й не виплачувала дивідендів.

23 Інші резерви

	2014	2013
Резерв коливань збитковості	61 663	64 913
Резерв катастроф	13 475	10 709
Усього інших забезпечень	**75 138**	**75 622**

24 Управління фінансовими ризиками

На додаток до управління страховим ризиком, описаному в Поясненні 4, управління фінансовими ризиками лежить в основі страхової діяльності і є істотним елементом операційної діяльності Компанії. Ринковий ризик, що включає в себе ціновий ризик, ризик зміни процентних ставок і валютний ризик, а також кредитний ризик і ризик ліквідності є основними фінансовими ризиками, з якими зустрічається Компанія в процесі здійснення своєї діяльності. Управління зазначеними ризиками відбувається в такий спосіб.

(а) Політика й процедури по управлінню ризиками

Політика Компанії по управлінню ризиками націлена на визначення, аналіз і управління ризиками, під які підпадає Компанія, на встановлення лімітів ризиків і відповідних контролів, а також на постійну оцінку рівня ризиків і їх відповідності встановленим лімітам. Політика й процедури по управлінню ризиками переглядаються на регулярній основі з метою відображення змін ринкової ситуації, пропонованих продуктів і послуг кращої практики, що з'являється.

Правління Компанії відповідає за належне функціонування системи контролю по управлінню ризиками. Правління відповідає за управління ключовими ризиками й схвалення політик і процедур по управлінню ризиками, а також за схвалення великих угод.

Основою управління фінансовими ризиками є встановлення лімітів ризику й контроль над дотриманням цих лімітів.

(б) Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик зміни справедливої вартості або майбутніх потоків коштів по фінансовому інструменту внаслідок зміни ринкових цін. Ринковий ризик складається з валютного ризику, ризику зміни процентних ставок, а також інших цінових ризиків. Ринковий ризик виникає по відкритих позиціях у відношенні процентних, валютних і часткових фінансових інструментів, що підпадають під вплив загальних і специфічних змін на ринку та мінливості рівня ринкових цін.

Завданням управління ринковим ризиком є управління й контроль за тим, щоб впливи ринкового ризику не виходили за рамки прийнятних параметрів, при цьому забезпечуючи оптимізацію прибутковості, одержуваної за прийнятий ризик.

(в) Ризик зміни процентних ставок

Ризик зміни процентних ставок – це ризик зміни справедливої вартості або майбутніх потоків коштів по фінансовому інструменту внаслідок зміни ринкових процентних ставок. Компанія піддається впливу коливань переважних ринкових процентних ставок на її фінансове становище й потоки коштів. Такі коливання можуть збільшувати рівень процентної маржі, однак можуть і знижувати його або, у випадку несподіваної зміни процентних ставок, приводити до виникнення збитків.

(г) Валютний ризик

У Компанії є активи й зобов'язання, виражені в декількох іноземних валютах. Валютний ризик виникає у випадках, коли наявні або прогнозовані активи, виражені в якій-небудь іноземній валюті, більше або менше по величині наявних або прогнозованих зобов'язань, виражених у тій же валюті.

(д) Ризик інвестицій в акції

Ризик, пов’язаний із чутливістю вартості активів, зобов’язань та фінансових інструментів Компанії до коливання ринкової вартості акцій.

(е) Ризик спреду

Ризик, пов’язаний із чутливістю активів та зобов’язань Компанії до коливання різниці в доходності між облігаціями підприємств та державних облігацій України з тим самим (або близьким) терміном до погашення.

(ж) Майновий ризик

Майновий ризик - ризик, пов’язаний із чутливістю вартості активів та зобов’язань Компанії до коливання ринкових цін на нерухомість.

(з) Ризик ринкової концентрації

Ризик, пов’язаний із недостатньою диверсифікованістю портфеля активів або у зв’язку зі значним впливом одного або кількох емітентів цінних паперів на стан активів.

(и) Ризик дефолту контрагента

Ризик неспроможності контрагента (перестраховика, боржника та будь-якого дебітора) виконати взяті на себе будь-які договірні зобов’язання перед Компанією.

(к) Операційний ризик

Ризик фінансових втрат Товариства, що виникає через недоліки управління, процесів оброблення інформації, контрольованості, безперервності роботи, надійності технологій, а також помилки та несанкціоновані дії персоналу.

(л) Ризик учасника фінансової групи

Ризик негативного впливу на фінансовий стан страховика-учасника фінансової групи, викликаний погіршенням фінансового стану іншого учасника групи, до складу якої входить Компанія.

25 Управління капіталом

Структура капіталу Компанії включає власні засоби, що належать акціонерам материнської компанії, що й включають акціонерний капітал, емісійний дохід, резерв по переоцінці нерухомості, інші резерви й накопичені збитки відповідно до звіту про власний капітал в складі власних засобів.

Основною метою Компанії відносно управління капіталом є дотримання вимог законодавства України відносно рівня достатності капіталу й вимог регулюючих органів в області страхування, а також забезпечення фінансової стабільності Компанії і її здатності продовжити здійснення фінансово-господарчої діяльності відповідно до принципу безперервності діяльності.

З метою відповідності вимогам законодавства в частині розміщення власних засобів у Компанії існує інвестиційна політика, що накладає певні обмеження на структуру інвестиційних активів. Компанія проводить постійний моніторинг достатності капіталу для відповідності вимогам до мінімального розміру статутного капіталу й нормативному розміру маржі платоспроможності. Дотримання вищевказаних нормативів контролюється щокварталу, шляхом підготовки звітів, що містять розрахунки нормативів, які повинен затвердити й підписати Голова Правління Компанії. Регулярний моніторинг рівня достатності капіталу дозволяє Компанії прогнозувати дотримання вимог відносно рівня достатності капіталу й завчасно виявляти необхідність додаткових капіталовкладень.

Станом на 31 грудня 2014 року й на 31 грудня 2013 року Компанія відповідала вимогам, установленим Міністерством Фінансів України й регулюючими органами в області страхування відносно маржі платоспроможності, розміщення страхових резервів і інших нормативів.

26 Операційна оренда

Операції, по яких Компанія виступає орендарем

Компанія уклала ряд договорів операційної оренди приміщень. Подібні договори, як правило, укладаються на первісний строк до трьох років з можливістю їх поновлення після закінчення терміну дії. Розмір орендних платежів, як правило відображає ринкові тенденції.

27 Умовні зобов'язання

(а) Незавершені судові розгляди

У процесі здійснення своєї звичайної діяльності Компанія зустрічається з різними видами юридичних претензій. Судові розгляди в рамках страхової діяльності враховуються в довгострокових забезпеченнях.

Керівництво вважає, що остаточна величина зобов'язань, що виникають у результаті судових розглядів, не буде мати істотного негативного впливу на фінансове становище або подальшу діяльність Компанії.

(б) Умовні податкові зобов'язання

Компанія здійснює операції в одній податковій юрисдикції. Податкова система України є відносно новою й характеризуються наявністю часто мінливих нормативних документів, які, у багатьох випадках, містять неоднозначні, часом суперечливі формулювання, відкриті для різних інтерпретацій з боку податкових органів. Найчастіше мінливі норми законодавства допускають різні інтерпретації з боку податкових органів, що мають право накладати значні штрафи, нараховувати й стягувати пені.

На думку керівництва, податкові зобов'язання були повністю відображені в даній фінансовій звітності, виходячи з інтерпретації керівництвом чинного податкового законодавства України, офіційних коментарів нормативних документів і роз’яснень судових органів.

Однак, беручи до уваги той факт, що інтерпретації податкового законодавства різними регулятивними органами можуть відрізнятися від думки керівництва, у випадку застосування примусових заходів впливу з боку регулятивних органів їх вплив на фінансове становище Компанії може бути істотним.

Керівництво Компанії вважає, що за станом на 31 грудня 2014 року й 31 грудня 2013 року в Компанії не існує потенційних податкових зобов'язань.

28 Події після звітного періоду

Після звітного періоду та до затвердження фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2014 року відбулися наступні події, які є суттєвими та події, які свідчать про умови, що виникли після звітного періоду:

(i) надзвичайно великі зміни в курсах обміну іноземних валют. Курс іноземної валюти першої групи класифікації по відношенню до гривні зріс майже на 90%.

(ii) Компанія розпочала судовий процес про визнання протиправними та скасування податкових повідомлень-рішень, щодо збільшення грошових зобов'язань Компанії з податку на прибуток, з податку на додану вартість, з податку на доходи фізичних осіб, що сплачується податковими агентами, із доходів платника податку інших ніж заробітна плата, які складені на підставі помилкових висновків зроблених в акті документальної планової виїзної перевірки та не відповідають чинному законодавству.

29 Операції з пов'язаними сторонами

(а) Відносини контролю

Материнською компанією Компанії є компанія ТОВ «Росгосстрах» , що володіє 90% статутного капіталу. Кінцевим акціонером, що контролює Компанію, є пан Хачатуров С.Е.

(б) Операції з вищим керівництвом (Правління)

Загальний розмір винагород вищому керівництву, включений до складу адміністративних витрат, може бути представлений у такий спосіб.

	2014 рік	2013 рік
Винагороди вищому керівництву	2 267	3 061
Податки й відрахування по заробітній платі	499	688
Усього винагород	**2 766**	**3 749**

Компанія не проводила які-небудь інші операції й не мала балансових залишків по операціях з вищим керівництвом в 2014 і 2013 роках, за винятком описаних вище.

(в) Операції з членами Наглядової ради

Інші операції з членами Наглядової ради, що включені до складу адміністративних витрат, може бути представлений у такий спосіб.

	2014 рік	2013 рік
Винагороди за договорами ЦПХ	65	180
Податки й відрахування	21	61
Усього винагород	**86**	**241**

(г) Операції з іншими пов'язаними сторонами

Станом на 31 грудня 2014 року залишки по рахунках по операціях з іншими пов'язаними сторонами склали:

	Компанії, що перебувають під загальним контролем акціонера Компанії	Материнська компанія
АКТИВИ		
Інші активи й авансові платежі		1
Усього активів по операціях зі зв'язаними сторонами		**1**
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ		
Кредиторська заборгованість по операціях страхування й перестрахування		26
Усього зобов'язань по операціях зі зв'язаними сторонами		**26**

Станом на 31 грудня 2013 року залишки по рахунках по операціях з іншими пов'язаними сторонами склали:

	Компанії, що перебувають під загальним контролем акціонера Компанії	Материнська компанія
АКТИВИ		
Інші активи й авансові платежі		1
Усього активів по операціях зі зв'язаними сторонами		**1**
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ		
Кредиторська заборгованість по операціях страхування й перестрахування		398
Усього зобов'язань по операціях зі зв'язаними сторонами		**398**

Доходи й витрати від операцій з пов'язаними сторонами, включені в звіт про фінансові результати, за 2014 і 2013 роки склали:

	Компанії, що перебувають під загальним контролем акціонера Компанії		Материнська компанія	
	2014 рік	**2013 рік**	**2014 рік**	**2013 рік**
Страхові премії по вихідному перестрахуванню			(181)	476
Страхові виплати врегульовані			8	300
Адміністративні та інші операційні витрати	116	77		
Доходи отримані від надання послуг медичного асистансу			9	

30 Фінансові активи й зобов'язання: справедлива вартість і облікові класифікації

Справедлива вартість фінансових активів і фінансових зобов'язань, які обертаються на активному ринку, ґрунтується на котируваннях активних ринків або котируваннях дилерів. Для всіх інших фінансових інструментів, Компанія визначає справедливу вартість із використанням методів оцінки.

Методи оцінки включають моделі оцінки чистої наведеної до теперішнього моменту вартості й дисконтованих потоків грошових коштів, порівняння зі схожими інструментами, у відношенні яких відомі ринкові котирування, а також інші моделі оцінки. Допущення й дані, що використовуються для оцінки, включають без ризикові й базові процентні ставки, кредитні спреди та інші премії, використовувані для оцінки ставок дисконтування котирування акцій і облігацій, валютні курси, фондові індекси, а також очікувані коливання цін і їх зіставлення. Методи оцінки спрямовані на визначення справедливої вартості, що відображає вартість фінансового інструмента станом на звітну дату, яка була б визначена незалежними учасниками ринку.

Ієрархія оцінок справедливої вартості

Компанія оцінює справедливу вартість фінансових інструментів, відображених у звіті про фінансовий стан з використанням наступної ієрархії оцінок справедливої вартості, що враховує істотність даних, використовуваних при формуванні зазначених оцінок.

Рівень 1: Котирування на активному ринку у відношенні ідентичних фінансових інструментів. Рівень 2: Методи оцінки, що базуються на ринкових даних, доступних безпосередньо (тобто котируваннях) або опосередковано (тобто даних, похідних від котирувань). Дана категорія включає інструменти, оцінювані з використанням: ринкових котирувань на активних ринках для схожих інструментів, ринкових котирувань для ідентичних або схожих інструментів на ринках, не розглянутих у якості активних, або інших методів оцінки, усі використовувані дані яких безпосередньо або опосередковано ґрунтуються на загальнодоступних ринкових даних.

Рівень 3: Методи оцінки, засновані на даних, які не є загальнодоступними на ринку. Дана категорія включає інструменти, оцінювані з використанням інформації, не заснованої на загальнодоступних ринкових даних, притому, що такі дані, що не є загальнодоступними на ринку, впливають на оцінку інструмента. Дана категорія включає інструменти, оцінювані на підставі котирувань для схожих інструментів, у відношенні яких потрібне використання істотних коректувань, що не є загальнодоступними на ринку, або суджень для відбиття різниці між інструментами.

Всі фінансові інструменти відображені у звітності є оцінені за першим рівнем ієрархії оцінок справедливої вартості.

Керівник **Мельник Д.М.**

Головний бухгалтер **Щерба Т.І.**