

# **ООО «Хоум Кредит Страхование»**

**Финансовая отчетность по состоянию на  
31 декабря 2013 года и за 2013 год  
и аудиторское заключение**

## Оглавление

### Аудиторское заключение

Отчет о прибыли или убытке .....	5
Отчет о совокупном доходе .....	6
Отчет о финансовом положении .....	7
Отчет об изменениях в капитале.....	8
Отчет о движении денежных средств .....	9

### Примечания к финансовой отчетности

1. Введение .....	10
2. Учетная политика .....	10
3. Изменение учетной политики и порядок представления данных .....	22
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения .....	24
5. Нетто заработанные премии .....	25
6. Комиссионные доходы по перестрахованию.....	25
7. Инвестиционные доходы за вычетом расходов.....	25
8. Нетто убытки произошедшие .....	26
9. Аквизиционные расходы .....	26
10. Административные расходы.....	26
11. Расход по налогу на прибыль.....	27
12. Нематериальные активы.....	28
13. Основные средства .....	28
14. Инвестиции .....	29
15. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования .....	29
16. Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы по перестрахованию .....	29
17. Денежные средства и их эквиваленты.....	30
18. Обязательства по договорам страхования .....	30
19. Кредиторская задолженность по операциям страхования.....	32
20. Уставный капитал и чистые активы, принадлежащие участникам .....	32
21. Управление рисками .....	33
22. Справедливая стоимость финансовых активов.....	47
23. Условные и договорные обязательства .....	49
24. Раскрытие информации о связанных сторонах .....	50



## Аудиторское заключение

Участнику и Совету директоров

ООО «Хоум Кредит Страхование»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Хоум Кредит Страхование» (ранее – ООО «ППФ Общее Страхование», далее – «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность*

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудиторов*

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

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

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

Аудируемое лицо: ООО «Хоум Кредит Страхование».

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 27 октября 2000 года № 02.017.783.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве за основным регистрационным номером 1027739236018 от 23 сентября 2002 года. Свидетельство серии 77 № 007821373.

Место нахождения аудируемого лица: 125047, Российская федерация, г. Москва, 4-й Лесной переулок, дом 4.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Ettore LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative (“KPMG International”), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

*Мнение*

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Прочие сведения*

Аудит бухгалтерской отчетности за 2012 год был проведен другим аудитором, который в аудиторском заключении от 29 апреля 2013 года выразил немодифицированное мнение.



Кузнецов А.А.

Заместитель директора

Доверенность от 8 апреля 2014 года № 25/14

ЗАО «КПМГ»

30 апреля 2014 года

Москва, Российская Федерация

## Отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря

	Примечание	2013 год	2012 год
<b>Нетто заработанные премии</b>	<b>5</b>	<b>3 598 497</b>	<b>2 343 279</b>
Брутто заработанные премии	5(a)	3 805 542	2 485 613
Премии, переданные перестраховщикам	5(b)	(207 045)	(142 334)
Комиссионные доходы по перестрахованию	6	17 169	10 641
Процентные доходы	7	156 289	109 890
Прочие доходы по операциям с ценными бумагами	7	5 037	4 670
Прочие доходы		615	18 083
<b>Итого доходов</b>		<b>3 777 607</b>	<b>2 486 563</b>
<b>Нетто убытки произошедшие</b>	<b>8</b>	<b>(55 081)</b>	<b>(21 015)</b>
Брутто убытки произошедшие	8(a)	(183 354)	(84 376)
Доля перестраховщика в брутто убытках произошедших	8(b)	128 273	63 361
Комиссионные расходы	9	(3 018 080)	(2 030 547)
Чистые реализованные расходы за вычетом доходов по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	7	(22 672)	(4 049)
Прочие расходы по операциям с ценными бумагами	7	(5 108)	(13 050)
Административные расходы	10	(201 813)	(152 410)
Убытки от обесценения		(2 196)	(2 076)
Прочие расходы		(8 650)	(1 144)
<b>Итого расходов</b>		<b>(3 313 600)</b>	<b>(2 224 291)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>464 007</b>	<b>262 272</b>
Расход по налогу на прибыль	11	(134 398)	(66 861)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>329 609</b>	<b>195 411</b>

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 51, была одобрена руководством 30 апреля 2014 года и подписана от его имени:

Перельгин С.В.  
Генеральный директор




Блажкова К. *Блажкова*  
Финансовый директор

## Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
<b>Прибыль за отчетный год</b>	<b>329 609</b>	<b>195 411</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Чистые доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	23 854	23 272
Отложенный налог по чистым доходам по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(4 771)	(4 654)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<u>19 083</u>	<u>18 618</u>
<b>Прочий совокупный доход за отчетный год за вычетом налогов</b>	<b>19 083</b>	<b>18 618</b>
<b>Всего совокупного дохода за отчетный год</b>	<b><u>348 692</u></b>	<b><u>214 029</u></b>

Перельгин С.В.  
Генеральный директор



Блажкова К.   
Финансовый директор

## Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря

	<u>Примечание</u>	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
<b>Активы</b>			
Нематериальные активы	12	40 368	43 149
Основные средства	13	3 941	1 443
Отложенные аквизиционные расходы	16	4 483 521	3 979 155
Активы, связанные с перестрахованием	18	105 985	77 385
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		63 335	74 967
Доля перестраховщиков в резервах убытков		42 650	2 418
Инвестиции	14	2 199 345	1 654 093
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14(a)	1 472 796	1 064 946
Депозиты в банках	14(b)	726 549	589 147
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	15	144 134	308 186
Прочие активы		54 350	38 955
Авансы по налогу на прибыль		45 015	14 587
Прочая дебиторская задолженность и предоплаты		9 335	24 368
Денежные средства и их эквиваленты	17	243 789	701 892
<b>Итого активов</b>		<b><u>7 275 433</u></b>	<b><u>6 804 258</u></b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	20	120 000	120 000
Дополнительный оплаченный капитал		197 800	197 800
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		19 922	839
Нераспределенная прибыль		1 073 598	743 989
<b>Итого капитала</b>	20	<b><u>1 411 320</u></b>	<b><u>1 062 628</u></b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам страхования	18	5 326 200	4 722 004
Резерв незаработанной премии		5 260 952	4 709 585
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни		65 248	12 419
Отложенные комиссионные доходы по перестрахованию	16	2 412	2 805
Отложенные налоговые обязательства	11	148 352	51 799
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	19	9 282	19 195
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	19	357 009	915 913
Прочие обязательства		20 858	29 914
<b>Итого обязательств</b>		<b><u>5 864 113</u></b>	<b><u>5 741 630</u></b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b><u>7 275 433</u></b>	<b><u>6 804 258</u></b>

Перельгин С.В.  
 Генеральный директор



Блажкова К. *Блажкова*  
 Финансовый директор

## Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>На 1 января 2012 года</b>	<b>120 000</b>	<b>57 800</b>	<b>(17 779)</b>	<b>548 578</b>	<b>708 599</b>
Прибыль за отчетный год	-	-	-	195 411	195 411
<b>Прочий совокупный доход</b>					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Изменение резерва переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенных налоговых обязательств	-	-	18 618	-	18 618
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	<u>18 618</u>	-	<u>18 618</u>
Всего прочего совокупного дохода	-	-	18 618	-	18 618
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	-	-	<b>18 618</b>	<b>195 411</b>	<b>214 029</b>
Увеличение добавочного капитала	-	140 000	-	-	140 000
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>120 000</b>	<b>197 800</b>	<b>839</b>	<b>743 989</b>	<b>1 062 628</b>
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>120 000</b>	<b>197 800</b>	<b>839</b>	<b>743 989</b>	<b>1 062 628</b>
<b>Всего совокупного дохода</b>					
Прибыль за отчетный год	-	-	-	329 609	329 609
<b>Прочий совокупный доход</b>					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Изменение резерва переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенных налоговых обязательств	-	-	19 083	-	19 083
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	<u>19 083</u>	-	<u>19 083</u>
Всего прочего совокупного дохода	-	-	19 083	-	19 083
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	-	-	<b>19 083</b>	<b>329 609</b>	<b>348 692</b>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>120 000</b>	<b>197 800</b>	<b>19 922</b>	<b>1 073 598</b>	<b>1 411 320</b>

Перельгин С.В.  
 Генеральный директор



Блажкова К. *Блажкова*  
 Финансовый директор




## Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря

	Приме- чание	2013 год	2012 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Страховые премии, поступившие по договорам страхования, за вычетом возвратов страхователям		4 327 168	5 141 982
Прочие доходы		967	-
<b>Денежные средства, направленные:</b>			
на выплаты по договорам страхования		(130 696)	(71 975)
на оплату вознаграждения страховым посредникам за заключение договоров страхования		(3 870 093)	(4 110 985)
на выплаты по договорам перестрахования		(150 082)	(76 141)
на оплату труда		(131 823)	(94 707)
на оплату административных расходов		(66 087)	(54 986)
на уплату налогов и сборов		(66 528)	(62 363)
на прочие расходы		-	(2 202)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(87 174)</b>	<b>668 623</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>			
Нетто движение по депозитам		(142 000)	(217 000)
Нетто движения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(382 241)	(384 922)
Полученные дивиденды		5 037	4 670
Полученные проценты		156 504	94 832
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов		(8 229)	(23 103)
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(370 929)</b>	<b>(525 523)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Взносы участников		-	140 000
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>-</b>	<b>140 000</b>
<b>Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(458 103)</b>	<b>283 100</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		701 892	418 792
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	<b>17</b>	<b>243 789</b>	<b>701 892</b>

Перелыгин С.В.  
Генеральный директор



Блажкова К.   
Финансовый директор

## 1. Введение

### (а) Информация об Обществе

ООО «Хоум Кредит Страхование» (далее – «Общество») является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным и имеющим постоянное место нахождения по адресу Россия, 125047, г. Москва, 4-й Лесной переулок, д. 4. Основной деятельностью Общества является страхование иное, чем страхование жизни (см. Примечание 5). В 2013 году Общество осуществляло свою деятельность на основании лицензии С № 3507 77, выданной 26 марта 2013 года Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации. 28 октября 2013 года Обществом получен новый бланк лицензии на осуществление страхования С № 3507 77, выданный Центральным Банком Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2013 года единственным участником Общества являлось Общество с ограниченной ответственностью «Хоум Кредит Б.В.», входящее в PPF Group. По состоянию на 31 декабря 2012 года единственным участником Общества являлась акционерная компания «ЦЗИ Холдингс Н.В.», созданная и действующая в соответствии с законодательством Нидерландов. Бенефициарными собственниками Общества являются:

Наименование	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
PPF Group	100%	49%
Generali Group	-	51%

В январе 2013 года Generali Group и PPF Group пришли к соглашению об изменении структуры партнерства: PPF Group выкупает у Generali Group ее долю участия в страховых компаниях стран СНГ, становясь тем самым 100%-ым бенефициаром Общества. Сделка была завершена 27 февраля 2013 года, в связи с чем новый участник Общества ООО «Хоум Кредит Б.В.» - общество, созданное и действующее в соответствии с законодательством Нидерландов, приобрело 100%-ую долю в Обществе у акционерной компании «ЦЗИ Холдингс Н.В.». В связи с данным соглашением 22 февраля 2013 года Общество было переименовано. Прежнее наименование Общества (до 22 февраля 2013 года) – ООО «Дженерали ППФ Общее Страхование» - было изменено на ООО «ППФ Общее Страхование». 24 сентября 2013 года Общество изменило наименование на ООО «Хоум Кредит Страхование».

## 2. Учетная политика

### 2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее МСФО).

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Финансовая отчетность представлена в российских рублях – в валюте, являющейся функциональной валютой Общества, а все суммы округлены до целых тысяч (000), кроме случаев, где указано иное.

Общество представляет отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (долгосрочные) представлен в соответствующих примечаниях.

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

### 2.2 Существенные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Обществом последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 3, касающимися изменений в учетной политике.

### **(а) Договоры страхования**

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Общество (страховщик) приняло значительный страховой риск у другой стороны (страхователи), согласившись выплатить компенсацию страхователям в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет неблагоприятное влияние на страхователя. В общем порядке Общество определяет факт наличия у него значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошел.

Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - 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 также может передаваться определенный финансовый риск.

Страховой риск является существенным исключительно при условии, что при наступлении события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Общества произвести значительные страховые выплаты.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается существенный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск.

Если договор был классифицирован как договор страхования в момент его первоначального признания, он остается договором страхования в течение всего срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает. Инвестиционные договоры, однако, могут быть переклассифицированы как договоры страхования после их заключения, если страховой риск становится значительным.

Договоры, в соответствии с условиями которых страховой риск, переданный Обществу от страхователя, не является существенным, относятся к категории финансовых инструментов.

В течение отчетных периодов Общество классифицировало все продукты как договоры страхования.

### **Страховые премии и резерв незаработанной премии**

Начисленные брутто-премии по договорам иным, чем страхование жизни, представляют собой всю совокупность премий, подлежащих получению за весь период действия договора страхования, по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода. Брутто-премии признаются на дату начала действия полисов. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении премий, подлежащих получению по тем полисам, которые были проданы в предыдущих отчетных периодах. Возвраты части средств, составляющие часть страховых премий, вычитаются из состава брутто-премий. Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых посредникам.

Договоры страхования могут быть расторгнуты, если есть объективное доказательство того, что страхователь не желает или не может выплачивать страховую премию. Расторжения возникают по договорам страхования, по которым страховая премия выплачивается частями в течение всего срока действия договора страхования, а также по договорам, по которым требование по оплате премии возникает в соответствии с графиком платежей. Расторжения отражаются в финансовой отчетности совместно с общей суммой брутто премий и соответствуют положениям полисных условий.

Заработанная часть полученных премий признается доходом. Доход от премий начисляется равномерно в течение срока действия договора страхования с момента принятия риска и на протяжении всего периода ответственности. Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются в составе расходов равномерно в течение срока действия договора страхования.

Резерв под незаработанные страховые премии представляет ту часть полученных или подлежащих получению премий, которая относится к рискам, еще сохранившимся по состоянию на отчетную дату. Резерв признается в тот момент, когда заключаются договоры, и учитывается как доход от страховых премий в течение срока действия договора в соответствии с характером страховых услуг, оказываемых согласно данному договору.

Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому договору страхования с использованием пропорционального метода.

Резерв незаработанной премии отражается за вычетом фактических расторжений страховых договоров. Изменения в резерве незаработанной премии признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором действует страховое покрытие.

### **Страховые убытки и резервы убытков**

Брутто убытки включают в себя страховые убытки, урегулированные в течение финансового года, и изменение резервов убытков. Брутто убытки по договорам страхования включают в себя все убытки, возникшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены или нет, связанные с ними прямые затраты по урегулированию убытков, вычет в отношении стоимости поврежденного имущества и прочих возмещений, а также все корректировки неурегулированных убытков прошлых лет.

Размер резерва под неурегулированные убытки основывается на оценочной конечной стоимости всех убытков, которые возникли, но еще не были погашены по состоянию на отчетную дату, независимо от того, было ли о них заявлено Обществу. В состав резерва также включаются затраты, связанные с урегулированием убытков. В отношении уведомления об определенных типах убытков и их погашения могут возникать задержки, ввиду чего конечная стоимость данных убытков не может быть достоверно известна по состоянию на отчетную дату. Обязательство рассчитывается по состоянию на отчетную дату с использованием ряда стандартных актуарных методик прогнозирования убытков, основывающихся на эмпирических данных и текущих допущениях, которые могут включать определенный запас в отношении неблагоприятных отклонений. Обязательство не дисконтируется в отношении временной стоимости денег. Стабилизационные резервы и резервы под катастрофы не признаются. Признание обязательств прекращается, если срок действия обязательства по выплате убытка истекает, оно погашается либо аннулируется.

Корректировки суммы резервов 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.

### **Отложенные аквизиционные расходы (ОАР)**

Те прямые затраты - комиссионное вознаграждение посредника, - которые возникают в течение отчетного периода в результате подписания или продления договоров страхования, относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению за счет будущих премий. Все прочие аквизиционные расходы признаются в составе расходов при их возникновении.

После первоначального признания ОАР амортизируются в течение ожидаемого срока действия договоров методом «pro-rata temporis».

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, если происходит погашение или выбытие соответствующих договоров.

### **Отложенные комиссионные доходы по перестрахованию (отложенные аквизиционные доходы - ОАД) - комиссии по договорам исходящего перестрахования**

Комиссии, получаемые по договорам исходящего перестрахования, относятся на будущие периоды и амортизируются методом «pro-rata temporis» в течение ожидаемого срока действия соответствующего договора исходящего перестрахования.

### **Дебиторская задолженность по страхованию**

Дебиторская задолженность по страхованию в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков представляет собой финансовые инструменты, признается при наступлении срока платежа и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения. После первоначального признания дебиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию проверяется на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в отчете о прибыли или убытке.

Общество регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. Учетная политика по обесценению описана в Примечании 21.

Признание дебиторской задолженности по страхованию прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов.

### **Перестрахование**

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Общество передает договоры в перестрахование с целью снижения вероятности возникновения чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщикам

Начисленные брутто-премии по договорам перестрахования представляют собой всю совокупность премий, подлежащих выплате за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода, и признаются на дату начала действия договора перестрахования. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении договоров перестрахования, которые были заключены в предыдущих отчетных периодах.

Убытки по перестрахованию отражаются в тот момент, когда признается соответствующий брутто-убыток по страхованию согласно условиям надлежащего договора.

Доходы и расходы по приобретению перестрахования незамедлительно отражаются в отчете о прибыли или убытке на дату приобретения и не амортизируются.

Передача рисков в перестрахование не освобождает Общество от ее обязательств перед страхователями.

Премии и убытки по взятым на себя Обществом рискам, связанным с перестрахованием, отражаются в составе выручки или расходов таким же образом, как если бы перестрахование считалось прямым страхованием, с учетом классификации продуктов бизнеса, в рамках которого производится перестрахование. Обязательства, связанные с перестрахованием, представляют собой остатки, подлежащие выплате перестраховщикам. Способ оценки размера сумм, подлежащих выплате, определяется в зависимости от соответствующего договора перестрахования. В течение отчетных периодов у Общества не было договоров входящего перестрахования.

Премии и убытки по договорам перестрахования представлены на брутто-основе.

Активы, связанные с перестрахованием, представляют собой остатки к получению от перестраховщиков. Суммы, подлежащие возмещению от перестраховщиков, оцениваются способом, соответствующим оценке страховых резервов, которые связаны с договорами перестрахования.

Проверка активов, связанных с перестрахованием, на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если в течение отчетного периода возникают признаки наличия обесценения. Обесценение возникает в тех случаях, когда имеются объективные свидетельства, являющиеся результатом события, которое имело место после первоначального признания актива, связанного с перестрахованием, указывающие на то, что Общество может не получить все непогашенные суммы, положенные ей согласно условиям договора, и данное событие оказывает поддающееся надежной оценке влияние на те суммы, которые Общество получит от перестраховщика. Убыток от обесценения отражается в отчете о прибыли или убытке.

Признание активов или обязательств, связанных с перестрахованием, прекращается в случае погашения договорных прав или истечения срока их действия, либо в случае передачи договора третьей стороне.

Договоры перестрахования, по которым не передается существенный страховой риск, учитываются непосредственно в отчете о финансовом положении. Это депозитарные активы или финансовые обязательства, которые отражаются в зависимости от выплаченного или полученного вознаграждения, за вычетом отдельно идентифицированных премий или комиссий, сохраняющихся у перестрахователя. Инвестиционный доход по этим договорам учитывается по методу эффективной процентной ставки при его начислении.

#### ***Кредиторская задолженность по страхованию***

Кредиторская задолженность по страхованию является финансовым инструментом, признается при наступлении сроков погашения и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученного вознаграждения за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с операцией. После первоначального признания кредиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Признание кредиторской задолженности по страхованию прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

#### ***Проверка адекватности обязательств и резерв не истекшего риска***

По состоянию на каждую отчетную дату Общество оценивает, являются ли ее страховые обязательства (страховые резервы за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а также соответствующих нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса или передачи страхового портфеля) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств по заключенным договорам, а также соответствующих расходов на урегулирование убытков. В случае обнаружения дефицита средств Общество производит списание соответствующих отложенных аквизиционных расходов и нематериальных активов и, в случае необходимости, формирует дополнительный резерв – резерв неистекшего риска. Дефицит средств отражается в составе прибыли или убытка за год.

Резерв формируется в отношении не истекшего риска по договорам страхования, по которым ожидаемая сумма страховых выплат и расходов на урегулирование убытков в течение не истекшего срока действия страховых полисов, действующих по состоянию на отчетную дату, превышает величину резерва незаработанной премии в отношении данных страховых полисов за вычетом всех отложенных аквизиционных расходов. Расчет резерва неистекшего риска производится в разрезе основных направлений страховой деятельности, управляемых совместно.

#### **(б) Финансовые активы**

##### **Первоначальное признание и оценка**

Общество разделяет свои финансовые активы на три категории: финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; кредиты и дебиторская задолженность; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

##### **Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период**

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые 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 инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Общество может определить 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, их оценка и отражение во внутренних отчетах 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 инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

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

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, если Общество имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные 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. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка по статье «Прочие доходы/расходы по операциям с ценными бумагами» в периоде их возникновения.

#### **Кредиты и дебиторская задолженность**

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

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

При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по справедливой стоимости переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются на счете прибыли или убытка, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Обществам в банках, выданные займы и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории также относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты.

#### **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются непроизводными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании либо не попали в другие категории финансовых активов. Общество классифицирует в данную категорию все ценные бумаги в своем портфеле за исключением валютных свопов. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции, признаются на счете прибыли или убытка, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах прочего совокупного дохода. Изменения справедливой стоимости как монетарных, так и немонетарных инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признаются на счетах прочего совокупного дохода.

При продаже или обесценении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в состав прибыли или убытка.

Процентный доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы». Дивиденды по таким инвестициям признаются на счете прибыли или убытка в момент возникновения у Общества права на их получение и отражаются по статье «Прочие доходы по операциям с ценными бумагами».

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Общество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

#### **(в) Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Общества есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Общество оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Общество использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Общество определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

#### **(г) Амортизированная стоимость**

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. 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.

#### **(д) Прекращение признания финансовых активов**

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек

Либо

- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению и либо:
- Общество передало практически все риски и выгоды от актива

Либо

- Общество не передало, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Если Общество передало все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключило транзитное соглашение, и не передало, но и не сохранило за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передало контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в переданном активе.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества. В данном случае Общество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на такой основе, которая отражает права и обязательства, сохранившиеся у Общества.

Общество списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

#### **(е) Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или



группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибыли или убытке. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Обществу. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Общества, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, на которых основывается историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

#### ***Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи***

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Общество на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать «значительное или продолжительное» снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. Общество считает, что, как правило, «значительное» снижение составляет 30% и является «продолжительным», если оно наблюдается в течение более чем одного года. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибыли или убытке убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибыли или убытке. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через отчет о прибыли или убытке, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибыли или убытке.

Начисление будущего процентного дохода продолжается на основании уменьшенной балансовой стоимости актива и производится по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибыли или убытке, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибыли или убытке.

#### ***(ж) Обесценение нефинансовых активов***

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДП, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются до своей приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ЕГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

#### ***(з) Взаимозачет финансовых инструментов***

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств с отражением нетто-суммы в отчете о финансовом положении осуществляется тогда, и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет признанных сумм и намерение произвести расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Взаимозачет доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке не производится, если только это не требуется или разрешается стандартом или интерпретацией, информация о чем отдельно раскрывается при описании учетной политики Общества.

#### ***(и) Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и их эквивалентов согласно определению выше.

#### **(к) Нематериальные активы**

Приобретенные не материальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибыли или убытке в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно либо по отдельности, либо на уровне единиц, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о прибыли или убытке в момент прекращения признания данного актива.

#### **(л) Основные средства**

Основные средства, включая недвижимость, занятую владельцами, отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Затраты на замену или проведение основного технического осмотра капитализируются при возникновении, если существует большая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с активом, перейдут к Обществу, а первоначальная стоимость актива поддается надежной оценке.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования следующих классов активов:

Оргтехника:	от 2 до 7 лет
Транспортные средства:	от 3 до 4 лет
Мебель:	от 5 до 20 лет
Оборудование:	от 2 до 7 лет
Прочие:	от 2 до 20 лет

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода, и при необходимости в них вносятся перспективные корректировки.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно. Убытки от обесценения отражаются в отчете о прибыли или убытке в составе расходов.

#### **(м) Налоги**

##### **Текущий налог на прибыль**

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в стране, в которой Общество осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль также включают в себя корректировки в отношении налогов, уплата или возмещение которых ожидается в отношении прошлых периодов.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в прочем совокупном доходе, признается в составе прочего совокупного дохода, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство Общества периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

### **Отложенный налог**

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- Отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.
- В отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- Отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.
- В отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

### **(н) Аренда**

Все договоры аренды, заключенные Обществом, являются договорами операционной аренды.

#### **Общество в качестве арендатора**

Операции аренды, по которым к Обществу не переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, представляют собой сделки операционной аренды. Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в отчете о прибыли или убытке по линейному методу в течение срока аренды. Условные арендные платежи признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они имели место.

#### **(о) Пересчет иностранной валюты**

Финансовая отчетность Общества представлена в российских рублях. Российский рубль также является функциональной валютой Общества.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Обществом в его функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату совершения операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок, и впоследствии дальнейший их пересчет не производится. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

#### **(п) Резервы**

Резервы признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег значительно, резервы дисконтируются с использованием текущей ставки до учета налогообложения, которая надлежащим образом отражает риски, характерные для данного обязательства. Если используется дисконтирование, то увеличение размера резерва по прошествии времени признается в составе финансовых затрат.

#### **(р) Изменения в капитале**

##### **Уставный капитал**

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

##### **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательство и вычитаются из состава капитала при их утверждении участниками Общества. Промежуточные дивиденды вычитаются из состава чистых активов, принадлежащих участникам, в момент их выплаты.

Дивиденды за год, которые утверждаются после отчетной даты, рассматриваются как событие после отчетной даты.

#### **(с) Признание выручки по операциям, отличным от страхования**

##### **Инвестиционный доход**

Процентный доход признается в отчете о прибыли или убытке по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Комиссии, являющиеся неотъемлемой частью фактической доходности финансового актива или обязательства, признаются как корректировка эффективной процентной ставки по инструменту.

Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды, если по ним установлено право на получение выплат. В случае ценных бумаг, зарегистрированных на бирже, это та дата, на которую ценная бумага регистрируется как не предусматривающая получения дивидендов.

##### **Реализованные доходы и расходы**

Реализованные доходы и расходы, отражаемые в отчете о прибыли или убытке по инвестициям, включают в себя доходы и расходы по финансовым активам. Доходы и расходы от продажи инвестиций рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и первоначальной либо амортизированной стоимостью, а их признание осуществляется в момент совершения сделки продажи.

**(т) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Общество планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

Общество еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Общества.

- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Общество признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Общество не намерено применять данный стандарт досрочно.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2014 года. Общественно проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

### **3. Изменения учетной политики и порядок предоставления данных**

Общество приняло следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- МСФО (IFRS) 10 “Консолидированная финансовая отчетность” (см. а))
- МСФО (IFRS) 11 “Совместная деятельность” (см. б))
- МСФО (IFRS) 12 “Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях” (см. с))
- МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” (см. d))
- Поправки к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности” - “Представление статей прочего совокупного дохода” (см. е))
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” (см. f))

Характер и влияние указанных изменений представлены далее.

**а) Дочерние предприятия, включая структурированные предприятия**

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 10 Общество пересмотрело заключение о наличии контроля над объектами инвестиций по состоянию на 1 января 2013 года. Руководство определило, что в соответствии с МСФО (IFRS) 10 структура Общества, подготавливающего финансовую отчетность, остается без изменений, и, соответственно, МСФО (IFRS) 10 не оказывает влияния на его финансовую отчетность. Общество не имеет дочерних предприятий, включая структурированные предприятия. **Соглашения о совместной деятельности**

МСФО (IFRS) 11 не оказал влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку Общество не имеет долей участия в совместных предприятиях.

**с) Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях**

Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия определяются широко и представляют собой договорные или недоговорные отношения, в результате которых предприятие подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другого предприятия. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия предприятия в других предприятиях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств предприятия.

В связи с применением МСФО (IFRS) 12 Общество не делало новые раскрытия информации в финансовую отчетность, так как не имеет долей участия в других предприятиях.

**d) Оценка справедливой стоимости**

МСФО (IFRS) 13 вводит единую систему указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, когда подобная оценка требуется или разрешена другими стандартами. В частности, МСФО (IFRS) 13 унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: Раскрытие информации”.

В результате Общество приняло новое определение справедливой стоимости. Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств. Тем не менее, Общество включило новые раскрытия информации в финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13, сравнительные данные не пересматриваются.

**e) Представление статей прочего совокупного дохода**

Общество представляет статьи прочего совокупного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе таким образом, чтобы представить статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

**f) Финансовые инструменты: раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

Поправки к МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” вводят новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений.

В связи с тем, что Общество не взаимозачитывает финансовые инструменты в соответствии с МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации” и не имеет соответствующих соглашений о взаимозачете, поправка не оказывает влияния на финансовую отчетность Общества.

#### 4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Основные допущения и источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

##### **Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни**

В случае договоров страхования иного, чем страхование жизни расчетные оценки должны быть выполнены как в отношении ожидаемой окончательной стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой окончательной стоимости убытков, произошедших, но еще не заявленных на отчетную дату. Окончательная стоимость неурегулированных убытков оценивается посредством использования ряда стандартных актуарных методов прогнозирования, таких как метод «цепной лестницы». Главное допущение, лежащее в основе данных методов, состоит в том, что прошлый опыт Общества в отношении возникновения и развития убытков может быть использован для прогнозирования возникновения и развития убытков в будущем и как следствие — для прогнозирования окончательной стоимости таких убытков. В большинстве для прогнозирования будущих убытков используются допущения, присущие информации о возникновении и развитии убытков за прошлые периоды. Для оценки степени того, насколько тенденции в прошлом могут применяться в отношении оценок будущего, используются дополнительные качественные суждения, чтобы в результате получить оценочную окончательную стоимость убытков, представляющую собой наиболее вероятный результат из ряда возможных результатов, с учетом всех неопределенностей в отношении данного показателя.

##### **Изменения в представлении данных финансовой отчетности**

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года Общество представило начисленный, но неуплаченный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, а также депозитам в банках, в составе соответствующих статей отчета о финансовом положении. Сравнительные данные были изменены, чтобы соответствовать презентации текущего года. В нижеприведенной таблице раскрыто влияние описанного изменения:

Отчет о финансовом положении	31 декабря 2012		
	Ранее представленные данные	Эффект от корректировок	Скорректированные данные
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 047 925	17 021	1 064 946
Депозиты в банках	578 000	11 147	589 147
Прочие активы	67 123	(28 168)	38 955



## 5. Нетто заработанные премии

### (а) Брутто заработанные премии

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Брутто премии по страхованию иному, чем страхование жизни	4 356 909	5 306 806
Изменение в резерве незаработанных премий	<u>(551 367)</u>	<u>(2 821 193)</u>
<b>Итого брутто заработанные премии</b>	<b><u>3 805 542</u></b>	<b><u>2 485 613</u></b>

### (б) Премии, переданные перестраховщикам

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Премии, переданные перестраховщикам, по страхованию иному, чем страхование жизни	(195 413)	(164 055)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанных премий	<u>(11 632)</u>	<u>21 721</u>
<b>Итого премии, переданные перестраховщикам</b>	<b><u>(207 045)</u></b>	<b><u>(142 334)</u></b>
<b>Итого нетто заработанные премии</b>	<b><u>3 598 497</u></b>	<b><u>2 343 279</u></b>

### (с) Брутто премии в разрезе видов страхования

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Страхование финансовых рисков	2 391 721	4 912 978
Страхование от несчастных случаев	1 639 006	153 515
Страхование имущества и грузов	154 458	84 341
Медицинское страхование	97 217	120 791
Прочее	<u>74 507</u>	<u>35 181</u>
<b>Итого брутто премии</b>	<b><u>4 356 909</u></b>	<b><u>5 306 806</u></b>

## 6. Комиссионные доходы по перестрахованию

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Комиссионный доход по перестрахованию	16 776	13 241
Изменение отложенных комиссионных доходов по перестрахованию	<u>393</u>	<u>(2 600)</u>
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b><u>17 169</u></b>	<b><u>10 641</u></b>

## 7. Инвестиционные доходы за вычетом расходов

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Процентный доход по облигациям	77 698	54 233
Процентный доход по депозитам	54 471	40 508
Процентный доход по счетам в банках	<u>24 120</u>	<u>15 149</u>
<b>Итого процентных доходов</b>	<b><u>156 289</u></b>	<b><u>109 890</u></b>
Чистые реализованные расходы за вычетом доходов по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	<u>(22 672)</u>	<u>(4 049)</u>
Дивиденды полученные	<u>5 037</u>	<u>4 670</u>
<b>Прочие доходы по операциям с ценными бумагами</b>	<b><u>5 037</u></b>	<b><u>4 670</u></b>
<b>Прочие расходы по операциям с ценными бумагами</b>	<b><u>(5 108)</u></b>	<b><u>(13 050)</u></b>

## 8. Нетто убытки произошедшие

### (а) Брутто убытки произошедшие

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Убытки урегулированные по договорам страхования иного, чем страхование жизни	124 374	71 975
Расходы по урегулированию убытков	6 151	3 111
Изменение резервов убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни	<u>52 829</u>	<u>9 290</u>
<b>Итого брутто убытки произошедшие</b>	<b><u>183 354</u></b>	<b><u>84 376</u></b>

### (б) Доля перестраховщиков в брутто убытках произошедших

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Доля перестраховщиков в убытках оплаченных по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(88 041)	(61 765)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни	<u>(40 232)</u>	<u>(1 596)</u>
<b>Итого доля перестраховщиков в убытках произошедших</b>	<b><u>(128 273)</u></b>	<b><u>(63 361)</u></b>
<b>Нетто убытки произошедшие</b>	<b><u>55 081</u></b>	<b><u>21 015</u></b>

## 9. Аквизиционные расходы

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Аквизиционные расходы	3 522 446	4 562 422
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	<u>(504 366)</u>	<u>(2 531 875)</u>
<b>Итого аквизиционных расходов</b>	<b><u>3 018 080</u></b>	<b><u>2 030 547</u></b>

## 10. Административные расходы

	<u>Примечание</u>	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Вознаграждение сотрудников		129 332	103 946
Заработная плата		109 668	89 352
Затраты на социальное обеспечение		19 664	14 594
Расходы на программное обеспечение		22 179	4 029
Расходы на аренду и содержание офисов		20 384	18 697
Амортизация нематериальных активов	12	6 922	3 372
Расходы на рекламу и маркетинговые мероприятия		5 817	5 437
Юридические и консультационные услуги		2 659	1 988
Прочие расходы на персонал		2 083	1 167
Расходы на связь		1 820	680
Амортизация основных средств	13	1 590	999
Командировочные расходы		925	2 266
Резерв неиспользованных отпусков		370	1 491
Прочие расходы		<u>7 732</u>	<u>8 338</u>
<b>Итого административных расходов</b>		<b><u>201 813</u></b>	<b><u>152 410</u></b>

## 11. Расход по налогу на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

### (а) Расход по налогу за год

	2013 год	2012 год
Текущий налог	42 616	60 691
Отложенный налог	91 782	6 170
<b>Итого расхода по налогу на прибыль</b>	<b>134 398</b>	<b>66 861</b>

### (б) Сверка начисленных налогов

	2013 год	2012 год
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>464 007</b>	<b>262 272</b>
Ставка налога на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретический расход по налогу на прибыль	92 800	52 454
Изменение стабилизационного резерва	32 856	(469)
Дивиденды по акциям	(1 007)	(934)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	34	15 305
Налог, недоначисленный в прошлых периодах	10 010	-
Купонный доход, облагаемый по иным ставкам	(1 813)	(1 346)
Прочие разницы	1 518	1 851
<b>Итого расхода по налогу на прибыль</b>	<b>134 398</b>	<b>66 861</b>

Ставка по налогу на прибыль в 2013 и 2012 годах установлена законодательством Российской Федерации на уровне 20%. В специальных случаях также применяются иные ставки по налогу на прибыль. Так, например, для купонного дохода по ряду государственных облигаций применяются ставки налога на прибыль, равные 9% и 15%.

### (с) Отложенные налоговые активы и обязательства

	Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокуп- ного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года
<b>Активы</b>				
Нематериальные активы	250	(250)	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	795 270	100 952	-	896 222
Активы, связанные с перестрахованием	(39 956)	4 841	-	(35 115)
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	729	(270)	-	459
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(40 685)	5 111	-	(35 574)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	210	259	4 771	5 240
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	(111)	(372)	-	(483)
Прочая дебиторская задолженность и предоплаты	457	(457)	-	-
<b>Обязательства</b>			-	
Обязательства по договорам страхования	(657 845)	(40 877)	-	(698 722)
Резерв незаработанной премии	(746 420)	(93 941)	-	(840 361)
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	88 575	53 064	-	141 639
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	(483)	483	-	-
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	(38 629)	23 461	-	(15 168)
Прочие обязательства	(7 364)	3 742	-	(3 622)
<b>Итого отложенных налоговых обязательств</b>	<b>51 799</b>	<b>91 782</b>	<b>4 771</b>	<b>148 352</b>

При определении суммы обязательств по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2013 года Общество рассматривало списание стабилизационного резерва как временную налоговую разницу, по состоянию на 31 декабря 2012 года – как постоянную налоговую разницу. Сравнительные данные за 2012 год не менялись.

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Общества

при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Общество признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31 декабря 2013 года руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Общества будет подтверждена.

## 12. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы на стадии разработки	Итого
Первоначальная стоимость			
<b>На 1 января 2012 года</b>	<b>27 392</b>	<b>30</b>	<b>27 422</b>
Приобретение	21 547	1 123	22 670
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>48 939</b>	<b>1 153</b>	<b>50 092</b>
Приобретение	5 294	-	5 294
Выбытия	-	(1 153)	(1 153)
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>54 233</b>	<b>-</b>	<b>54 233</b>
Накопленная амортизация			
<b>На 1 января 2012 года</b>	<b>(3 571)</b>	<b>-</b>	<b>(3 571)</b>
Амортизация	(3 372)	-	(3 372)
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>(6 943)</b>	<b>-</b>	<b>(6 943)</b>
Амортизация	(6 922)	-	(6 922)
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>(13 865)</b>	<b>-</b>	<b>(13 865)</b>
Балансовая стоимость			
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>23 821</b>	<b>30</b>	<b>23 851</b>
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>41 996</b>	<b>1 153</b>	<b>43 149</b>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>40 368</b>	<b>-</b>	<b>40 368</b>

Прочие нематериальные активы представлены программными приложениями, находящимися на стадии разработки.

## 13. Основные средства

	Оргтехника	Транспорт- ные средства	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
<b>На 1 января 2012 года</b>	<b>1 862</b>	<b>1 150</b>	<b>-</b>	<b>3 012</b>
Приобретение	433	-	-	433
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>2 295</b>	<b>1 150</b>	<b>-</b>	<b>3 445</b>
Приобретение	1 939	2 073	76	4 088
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>4 234</b>	<b>3 223</b>	<b>76</b>	<b>7 533</b>
Накопленная амортизация				
<b>На 1 января 2012 года</b>	<b>(1 003)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 003)</b>
Амортизация	(626)	(373)	-	(999)
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>(1 629)</b>	<b>(373)</b>	<b>-</b>	<b>(2 002)</b>
Амортизация	(955)	(633)	(2)	(1 590)
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>(2 584)</b>	<b>(1 006)</b>	<b>(2)</b>	<b>(3 592)</b>
Балансовая стоимость				
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>859</b>	<b>1 150</b>	<b>-</b>	<b>2 009</b>
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>666</b>	<b>777</b>	<b>-</b>	<b>1 443</b>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>1 650</b>	<b>2 217</b>	<b>74</b>	<b>3 941</b>

#### 14. Инвестиции

##### (а) Финансовые активы, предназначенные для продажи

Долевые ценные бумаги представлены акциями российских эмитентов. Долговые ценные бумаги представлены государственными муниципальными облигациями Российской Федерации, а также корпоративными облигациями российских эмитентов.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Общество не обесценило долевые ценные бумаги. По состоянию на 31 декабря 2012 года Общество обесценило долевые ценные бумаги на общую сумму 1 859 тыс. рублей.

Кредитное качество финансовых активов, предназначенных для продажи, раскрыто в Примечании 21(d).

##### (б) Депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2013 года Общество имеет 3 контрагентов (31 декабря 2012 года: 3 контрагентов), на долю каждого из которых приходится более 10% общей суммы счетов и депозитов в банках. Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 726 549 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 589 147 тыс. рублей).

Средняя процентная ставка по депозитам составляла 8,4% по состоянию на 31 декабря 2013 года и 9,2% по состоянию на 31 декабря 2012 года, средний срок депозитов – 365 дней и 325 дней, соответственно.

Кредитное качество депозитов в банках раскрыто в Примечании 21(d).

#### 15. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования

	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
Задолженность страхователей по договорам страхования иного, чем страхование жизни	92 822	275 758
Задолженность перестраховщиков	<u>51 312</u>	<u>32 428</u>
<b>Итого дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования</b>	<b><u>144 134</u></b>	<b><u>308 186</u></b>

Кредитное качество дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования раскрыто в Примечании 21(d).

#### 16. Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы по перестрахованию

	<u>Отложенные аквизиционные расходы</u>	<u>Отложенные комиссионные доходы по перестрахованию</u>
<b>На 1 января 2012 года</b>	<b>1 447 280</b>	<b>(205)</b>
Отложенные расходы/(доходы)	7 094 297	(15 841)
Амортизация	<u>(4 562 422)</u>	<u>13 241</u>
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b><u>3 979 155</u></b>	<b><u>(2 805)</u></b>
Отложенные расходы/(доходы)	4 026 812	(16 383)
Амортизация	<u>(3 522 446)</u>	<u>16 776</u>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b><u>4 483 521</u></b>	<b><u>(2 412)</u></b>

#### 17. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
Средства на расчетных счетах в банках	243 384	701 471
Средства в кассе и на специализированных счетах	<u>405</u>	<u>421</u>
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b><u>243 789</u></b>	<b><u>701 892</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года общество имеет 1 контрагента (31 декабря 2012 года: 1 контрагента), на долю которого приходится более 10% общей суммы денежных и приравненных к ним средств. Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 242 102 тыс. руб. (31 декабря 2012 года: 699 414 тыс. руб.).

Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов раскрыто в Примечании 21(d).

## 18. Обязательства по договорам страхования

	31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года		
	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция
Резерв заявленных, но не урегулированных убытков	32 586	(18 693)	13 893	1 360	(272)	1 088
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	32 662	(23 957)	8 705	11 059	(2 146)	8 913
Резервы убытков (1)	<b>65 248</b>	<b>(42 650)</b>	<b>22 598</b>	<b>12 419</b>	<b>(2 418)</b>	<b>10 001</b>
Резерв незаработанной премии (2)	<b>5 260 952</b>	<b>(63 335)</b>	<b>5 197 617</b>	<b>4 709 585</b>	<b>(74 967)</b>	<b>4 634 618</b>
<b>Итого обязательства (требования) по договорам страхования иным, чем страхование жизни</b>	<b>5 326 200</b>	<b>(105 985)</b>	<b>5 220 215</b>	<b>4 722 004</b>	<b>(77 385)</b>	<b>4 644 619</b>

### (1) Резервы убытков

	2013 год			2012 год		
	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция
<b>На 1 января</b>	<b>12 419</b>	<b>(2 418)</b>	<b>10 001</b>	<b>3 129</b>	<b>(822)</b>	<b>2 307</b>
Убытки, произошедшие в текущем году	178 583	(118 539)	60 044	85 299	(62 845)	22 454
Корректировки убытков, произошедших в предыдущие годы	4 942	(9 734)	(4 793)	(4 034)	(516)	(4 550)
Убытки, выплаченные в течение года	(130 696)	88 041	(42 654)	(71 975)	61 765	(10 210)
<b>На 31 декабря</b>	<b>65 248</b>	<b>(42 650)</b>	<b>22 598</b>	<b>12 419</b>	<b>(2 418)</b>	<b>10 001</b>

**(2) Резерв под незаработанные премии**

	2013 год			2012 год		
	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция
<b>На 1 января</b>	<b>4 709 585</b>	<b>(74 967)</b>	<b>4 634 618</b>	<b>1 888 392</b>	<b>(53 246)</b>	<b>1 835 146</b>
Премии, подписанные за год	4 356 909	(195 413)	4 161 496	5 306 806	(164 055)	5 142 751
Премии, заработанные за год	(3 805 542)	207 045	(3 598 497)	(2 485 613)	142 334	(2 343 279)
<b>На 31 декабря</b>	<b>5 260 952</b>	<b>(63 335)</b>	<b>5 197 617</b>	<b>4 709 585</b>	<b>(74 967)</b>	<b>4 634 618</b>

**Допущения и анализ чувствительности в отношении краткосрочных договоров страхования**

**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 на момент оценки. Однако принимая во внимание неопределенности, присущие процессу расчета резервов убытков, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначальной оценки обязательств.

По состоянию на отчетную дату Общество формирует резерв под предполагаемую сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших убытков в результате наступления страховых случаев 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, используемой в качестве исходных данных для допущений, в основном определяются Обществом с использованием внутренних детальных исследований, которые проводятся, по меньшей мере, на ежегодной основе. Общество 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. Общество зачастую может идентифицировать произошедшие, но незаявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового случая, который стал причиной возникновения убытка. В связи с тем, что период выявления убытков портфеля страховых продуктов Общества носит краткосрочный характер, урегулирование значительного количества убытков происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

Оценка величины неоплаченных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков производится с использованием ряда статистических методов. Данные методы используются для экстраполяции результатов развития урегулированных и произошедших убытков, в каждый период 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 урегулированных убытков;
- Методы расчета коэффициента ожидаемых убытков, которые используют ожидаемый Обществом коэффициент убытков для каждого вида страхования;
- Сравнительные методы, которые используют статистику сопоставимых видов страхования, по которым имеются более достоверные исторические данные, для оценки величины убытков.

Фактически применяемый метод или комбинация методов могут различаться для разных видов страхования в зависимости от наблюдаемого развития убытков.

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 развития убытков и коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних периодов возникновения убытков. Коэффициент развития убытков представляет собой относительное увеличение совокупной величины оплаченных убытков от одного периода развития к последующему. 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 (например, частота убытков, риски, связанные с договорами страхования – причинение вреда жизни в результате несчастного случая, эффекты длительного воздействия, время восстановления, период между датой наступления страхового случая и датой урегулирования убытков).

### Анализ чувствительности

Руководство считает, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Общества, показатели портфеля страховых продуктов Общества чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Общество регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин, таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

## 19. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами по комиссионному вознаграждению	357 009	915 913
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	9 282	19 195
Обязательства по договорам перестрахования	5 046	18 147
Прочая кредиторская задолженность по договорам страхования	4 236	1 048
<b>Итого кредиторской задолженности по операциям страхования</b>	<b><u>366 291</u></b>	<b><u>935 108</u></b>

Раскрытая выше балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости на отчетную дату. Все суммы подлежат уплате в течение одного года.

## 20. Уставный капитал и чистые активы, принадлежащие участникам

	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
Объявленный и оплаченный уставный капитал	120 000	120 000
Чистые активы, принадлежащие участникам	<u>1 411 320</u>	<u>1 062 628</u>

В соответствии с Российским законодательством выход единственного участника общества из общества не допускается.

По состоянию на отчетные даты, а также на дату подписания данной финансовой отчетности у Общества был единственный участник (см. Примечание 1). Уставный капитал был представлен 100%-ой долей данного участника, номинированной в российских рублях. Уставный капитал оплачен полностью.

В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и уставом Общества участники общества имеют право потребовать от общества выкупа принадлежащих им долей. Руководство Общества считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала.



## **21. Управление рисками**

### ***(а) Концепция управления рисками***

Основной задачей концепции Общества в части управления рисками и финансового управления является защита собственников Общества от событий, препятствующих устойчивому достижению финансовых показателей, включая неиспользование возможностей. Руководство признает важность наличия результативных и эффективных систем управления рисками.

Общество разработало систему управления рисками с четким распределением обязанностей между Советом директоров, комитетами и соответствующими исполнительными органами. Кроме того, система имеет четкую организационную структуру с документально оформленными делегированными полномочиями и обязанностями Совета директоров, исполнительных комитетов и высшего руководства. Общество применяет политику, которая определяет структуру рисков Общества, управление рисками, а также стандарты контроля и осуществления деятельности. За выполнением политики в рамках Общества отвечает представитель высшего руководства.

Совет директоров утверждает политику Общества в отношении управления рисками и регулярно рассматривает коммерческие, нормативные и организационные положения такой политики на заседаниях. Такая политика определяет процедуру, применяемую Обществом для определения и интерпретации рисков, ограничивает структуру с целью обеспечения соответствующего качества и диверсификации активов, приводит стратегию андеррайтинга и перестрахования в соответствие с корпоративными целями и формулирует требования в отношении подготовки отчетности.

Конечная задача управления рисками Общества заключается в сохранении приемлемого уровня выявленных рисков с целью, с одной стороны, обеспечить оптимизацию активов, необходимых для того, чтобы противостоять этим рискам, и, с другой стороны, повысить эффективность деятельности Общества, скорректированную на риск. Такая стратегия обеспечивает:

- Эффективность и результативность корпоративных процессов;
- Надлежащий контроль рисков;
- Надежность и достоверность финансовой и управленческой информации;
- Защиту активов компании Общества;
- Соответствие деятельности Общества требованиям применимых законов, нормативно-правовых актов и внутренним правилам Общества.

### ***(б) Цели, политика и метод управления капиталом***

Общество разработало следующие цели и политику управления капиталом и метод управления рисками, влияющими на капитал:

В отношении деятельности Общества применяются требования, применяемые к страховым компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Российской Федерации. Требование к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Общества, которая оказывает услуги по любым из перечисленных видов страхования: от несчастного случая, имущества, предпринимательских рисков или страхования гражданской ответственности, медицинскому страхованию и страхованию от несчастного случая, составляет 120 000 тыс. рублей.

Подобные требования предусматривают не только утверждение деятельности и осуществление мониторинга за ней, но и определенные ограничения (например, требования в отношении достаточности капитала) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств.

На протяжении отчетного периода Общество соответствовало данным требованиям.

Политика Общества в отношении управления капиталом в части деятельности по страхованию и деятельности, не относящейся к страхованию, заключается в поддержании достаточного капитала для выполнения установленных законодательством требований.

**(b) Цели, политика и метод управления капиталом (продолжение)**

**Метод управления капиталом**

Общество стремится оптимизировать структуру и источники капитала с целью последовательной максимизации отдачи для собственников и держателей полисов.

Метод управления капиталом, используемый Обществом, подразумевает согласованное управление активами, обязательствами и рисками, регулярную оценку разницы между фактическими необходимым уровнями капитала, а также принятие соответствующих мер с целью оказания влияния на капитал Общества в свете изменения экономических условий и характеристик риска. Важным аспектом процедуры, применяемой Обществом для управления капиталом в целом, является определение норм доходности, скорректированных с учетом риска, которые приводятся в соответствии с запланированными показателями деятельности и гарантируют получение Обществом прибыли.

Основным источником капитала Общества являются средства собственников и нераспределенная прибыль. Помимо более традиционных источников финансирования Общество также использует перестрахование в качестве источника капитала.

Требования в отношении капитала периодически прогнозируются в установленном порядке и оцениваются в сравнении с прогнозируемым имеющимся капиталом и ожидаемыми внутренними нормами доходности, включая анализ риска и чувствительности.

На протяжении прошедшего года Общество не меняло свою политику в отношении структуры капитала и соответствующие процессы существенным образом.

	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
Капитал согласно требованиям законодательства Российской Федерации:		
Требуемый капитал	349 480	428 691
Фактический капитал	<u>840 359</u>	<u>657 449</u>
<b>Соотношение фактического капитала к требуемому капиталу</b>	<b><u>240,5%</u></b>	<b><u>153,4%</u></b>

Согласно требованиям законодательства Российской Федерации размер фактической маржи платежеспособности страховой компании должен быть не менее 130% размера нормативной маржи платежеспособности.

**(c) Страховые риски**

Основной риск, с которым сталкивается Общество в рамках осуществления страховой деятельности, заключается в различии фактических и ожидаемых требований по страховым выплатам и возмещениям. На размер страховых выплат и возмещений влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, длительность их урегулирования и прочее. Основной целью Общества при управлении страховым риском является наличие достаточных резервов для покрытия текущих и будущих обязательств по страховым убыткам.

Риск уменьшается за счет диверсификации крупного портфеля договоров страхования, а также выделения географических регионов. Вопросы переменного характера рисков также решаются за счет тщательного выбора и реализации стратегии андеррайтинга, а также за счет использования перестрахования.

Общество использует договоры перестрахования в рамках своей программы по уменьшению рисков. Страховой риск передается в перестрахование на пропорциональной и непропорциональной основе. Большинство договоров перестрахования представлены пропорциональным перестрахованием, в частности квотным перестрахованием.

Страховой риск по договорам страхования делится на ценовой риск и риск резервирования. Страховой портфель Общества не подвержен катастрофическому риску.

Ценовой риск возникает в связи с тем, что страховые премии могут оказаться недостаточными для покрытия будущих убытков и расходов по договорам страхования. Для управления ценовым риском Общество на регулярной основе анализирует убыточность в разрезе страховых продуктов и вносит соответствующие корректировки в ценовую и андеррайтинговую политику Общества.

Риск недостаточности созданных резервов возникает в связи с неопределенностью в отношении развития резервов убытков в будущем и учитывает вероятность того, что страховые резервы будут недостаточны для выполнения Обществом своих обязательств перед страхователями. Управление данным риском осуществляется путем регулярной проверки уровня достаточности резервов убытков и анализа убыточности страховых продуктов.

В таблице ниже представлена оценка понесенных совокупных убытков, которые включают в себя как заявленные убытки, так и произошедшие, но не заявленные убытки для каждого страхового года на каждую отчетную дату, а также совокупные выплаты на текущий момент.

Общество представляет полную сравнительную информацию, соответствующую МСФО (IFRS) 4.

Оценка понесенных убытков и совокупных выплат на 31 декабря 2013 года представлена в таблице ниже:

	<u>2010 год</u>	<u>2011 год</u>	<u>2012 год</u>	<u>2013 год</u>	<u>Итого</u>
<b>Страховой год</b>					
На конец страхового года	2 863	3 126	85 299	178 583	178 583
Один год спустя	2 907	3 115	90 599	-	90 599
Два года спустя	2 352	2 964	-	-	2 964
Три года спустя	2 517	-	-	-	2 517
<b>Текущая оценка понесенных совокупных убытков</b>	<b>2 517</b>	<b>2 964</b>	<b>90 599</b>	<b>178 583</b>	<b>274 663</b>
На конец страхового года	1 583	958	73 378	114 334	114 334
Один год спустя	2 303	2 617	90 098	-	90 098
Два года спустя	2 352	2 631	-	-	2 631
Три года спустя	2 352	-	-	-	2 352
<b>Совокупные выплаты</b>	<b>2 352</b>	<b>2 631</b>	<b>90 098</b>	<b>114 334</b>	<b>209 415</b>
<b>Итого валовый резерв под неурегулированные требования по договорам страхования на 31 декабря 2013 года</b>	<b>165</b>	<b>333</b>	<b>501</b>	<b>64 249</b>	<b>65 248</b>
Текущая оценка превышения/(дефицита)	511	495	(4 799)	-	-
% превышения/(дефицита) по сравнению с первоначальным валовым резервом	18%	16%	(6%)	-	-

Оценка понесенных убытков и совокупных выплат на 31 декабря 2012 года представлена в таблице ниже:

	<u>2010 год</u>	<u>2011 год</u>	<u>2012 год</u>	<u>Итого</u>
<b>Страховой год</b>				
На конец страхового года	2 863	3 126	85 299	85 299
Один год спустя	2 907	3 115	-	3 115
Два года спустя	2 352	-	-	2 352
<b>Текущая оценка понесенных совокупных убытков</b>	<b>2 352</b>	<b>3 115</b>	<b>85 299</b>	<b>90 766</b>
На конец страхового года	1 583	958	73 378	73 378
Один год спустя	2 303	2 617	-	2 617
Два года спустя	2 352	-	-	2 352
<b>Совокупные выплаты</b>	<b>2 352</b>	<b>2 617</b>	<b>73 378</b>	<b>78 347</b>
<b>Итого валовый резерв под неурегулированные требования по договорам страхования на 31 декабря 2012 года</b>	<b>-</b>	<b>498</b>	<b>11 921</b>	<b>12 419</b>
Текущая оценка превышения/(дефицита)	511	11	-	-
% превышения/(дефицита) по сравнению с первоначальным валовым резервом	18%	0,4%	-	-

Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Общество определяет чувствительность к росту прогнозного коэффициента убыточности в связи с тем, что основную долю в резервах убытков составляют резервы убытков по добровольному медицинскому страхованию. Разница между резервами, посчитанными используя увеличенные прогнозные коэффициенты убыточности, и наилучшей оценкой резервов, представленной в отчетности, представляет собой оценку чувствительности.

	<b>Изменение коэффициента убыточности</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>	<b>Влияние на чистые активы, принадлежащие участникам*</b>
31 декабря 2013 года	+5%	(8 860)	(7 088)
31 декабря 2013 года	-5%	8 860	7 088
31 декабря 2012 года	+5%	(4 523)	(3 618)
31 декабря 2012 года	-5%	4 523	3 618

\* Влияние на чистые активы, принадлежащие участникам, отражает корректировки с учетом налогов.

#### **(d) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск того, что заемщик Общества будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Обществом. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных в отчете о финансовом положении Общества.

Для уменьшения кредитного риска Общество использует следующую политику и процедуры:

Договоры перестрахования заключаются с контрагентами с хорошим кредитным рейтингом, а во избежание концентраций рисков используются указания относительно предельных значений для контрагентов, которые ежегодно устанавливаются Советом директоров и регулярно пересматриваются. На каждую отчетную дату руководство анализирует платежеспособность перестраховщиков и вносит изменения в стратегию заключения договоров перестрахования, определяя размер резервов под обесценение;

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности в связи с неуплатой премий или взносов страхователем будет сохраняться на протяжении периода отсрочки платежа согласно договору страхования либо до его расторжения. Просроченная дебиторская задолженность по договорам страхования анализируется на регулярной основе, проводятся работы по сбору страховых премий с должников. Также при разработке новых продуктов анализируется и принимается во внимание потенциальный кредитный риск;

Управление кредитным риском в отношении долговых ценных бумаг осуществляется путем установления требований к кредитному качеству ценных бумаг в инвестиционной политике Общества, а также отслеживается на регулярной основе путем анализа долговых ценных бумаг в различных разрезах, как то: анализ в разрезе отраслей, анализ кредитных рейтингов и прочее.

Анализ кредитного риска ниже представлен в соответствии с принципами управления рисками, которые использует Общество. Общество осуществляет управление кредитными рисками на основании балансовой стоимости активов, подверженных таким рискам.

Анализ в разрезе отраслей

	Финансовые услуги	Государс- тво	Произ- водство	Энергетика	Телеком- муникаци- онные услуги	Комму- нальные услуги	Товары народного потребле- ния	Итого
<b>31 декабря 2013 года</b>								
Долевые ценные бумаги	57 005	-	13 469	166 794	4 727	9 457	7 531	<b>258 983</b>
Долговые ценные бумаги	299 906	661 960	61 406	44 746	72 559	61 010	12 226	<b>1 213 813</b>
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>356 911</b>	<b>661 960</b>	<b>74 875</b>	<b>211 540</b>	<b>77 286</b>	<b>70 467</b>	<b>19 757</b>	<b>1 472 796</b>
<b>31 декабря 2012 года</b>								
Долевые ценные бумаги	31 718	-	11 891	81 063	1 571	12 435	3 862	<b>142 540</b>
Долговые ценные бумаги	195 549	448 860	50 779	69 880	82 673	50 694	23 971	<b>922 406</b>
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>227 267</b>	<b>448 860</b>	<b>62 670</b>	<b>150 943</b>	<b>84 244</b>	<b>63 129</b>	<b>27 833</b>	<b>1 064 946</b>

Размер кредитного риска на основании кредитного рейтинга

В таблице ниже представлен анализ размера кредитного риска Общества в разрезе классов активов на основании системы кредитных рейтингов контрагентов Общества:

По состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные, но не обесцененные	Итого
	Инвестиционный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: удовлетворительный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: неудовлетворительный рейтинг		
Доля перестраховщиков в резервах убытков Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 592	36 058	-	-	42 650
Депозиты в банках	1 269 704	203 092	-	-	1 472 796
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	726 549	-	-	-	726 549
Прочие активы	-	144 134	-	-	144 134
Денежные средства и их эквиваленты	-	54 350	-	-	54 350
	243 567	222	-	-	243 789
<b>Итого</b>	<b>2 246 412</b>	<b>437 856</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 684 268</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные, но не обесцененные	Итого
	Инвестиционный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: удовлетворительный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: неудовлетворительный рейтинг		
Доля перестраховщиков в резервах убытков Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 359	1 059	-	-	2 418
Депозиты в банках	1 032 150	32 796	-	-	1 064 946
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	560 399	28 748	-	-	589 147
Прочие активы	-	305 976	-	2 210	308 186
Денежные средства и их эквиваленты	-	38 955	-	-	38 955
	701 892	-	-	-	701 892
<b>Итого</b>	<b>2 295 800</b>	<b>407 534</b>	<b>-</b>	<b>2 210</b>	<b>2 705 544</b>

В таблице ниже представлена информация относительно размера кредитного риска Общества по классам активов в соответствии с кредитными рейтингами контрагентов согласно рейтингам рейтинговых агентств Moody's, S&P и Fitch. При этом в таблице ниже представлена шкала S&P, при классификации активов, имеющих рейтинги других рейтинговых агентств, использовалась таблица соответствия рейтингов.

31 декабря 2013 г.	AAA	AA	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	6 592	-	-	36 058	42 650
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	964 749	301 560	3 396	203 091	1 472 796
Депозиты в банках	-	-	-	726 549	-	-	726 549
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	-	-	-	-	-	144 134	144 134
Прочие активы	-	-	-	-	-	54 350	54 350
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	243 568	-	221	243 789
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>971 341</b>	<b>1 271 677</b>	<b>3 396</b>	<b>437 854</b>	<b>2 684 268</b>

31 декабря 2012 г.	AAA	AA	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	1 359	-	-	1 059	2 418
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	30 384	103 322	574 347	294 353	29 744	32 796	1 064 946
Депозиты в банках	-	-	101 108	459 291	-	28 748	589 147
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	-	-	-	-	-	308 186	308 186
Прочие активы	-	-	-	-	-	38 955	38 955
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	701 892	-	701 892
<b>Итого</b>	<b>30 384</b>	<b>103 322</b>	<b>676 814</b>	<b>753 644</b>	<b>731 636</b>	<b>409 744</b>	<b>2 705 544</b>

**(е) Риск ликвидности**

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

Управление риском ликвидности осуществляется на основании инвестиционной политики Общества, которая предусматривает соответствие сроков погашения активов срокам погашения обязательств. На регулярной основе производится анализ соответствия активов обязательствам и соответственно, вносятся корректировки в состав активов.

В таблице ниже представлен краткий обзор финансовых активов и обязательств Общества по срокам, оставшимся до погашения, на основании балансовых величин.

Сроки, оставшиеся до погашения обязательств по договорам страхования и активов, связанных с перестрахованием, определяются на основании оценок сроков чистых оттоков денежных средств в связи с признанными страховыми обязательствами. Незаработанные премии и доля перестраховщиков в незаработанных премиях исключены, поскольку они не являются договорными обязательствами.

Общество владеет портфелем разнообразных, высоколиквидных активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

Недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам не отличаются существенно от их балансовых величин.

В таблице ниже представлены данные об ожидаемых денежных потоках Общества по состоянию на 31 декабря 2013 года.

<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>До одного года</b>	<b>От 1 года до 3 лет</b>	<b>От 3 до 5 лет</b>	<b>От 5 до 15 лет</b>	<b>Без срока погашения</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>						
Доля перестраховщиков в резервах убытков	42 650	-	-	-	-	<b>42 650</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	115 064	296 863	485 450	316 436	258 983	<b>1 472 796</b>
Депозиты в банках	726 549	-	-	-	-	<b>726 549</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	144 134	-	-	-	-	<b>144 134</b>
Прочие активы	54 350	-	-	-	-	<b>54 350</b>
Денежные средства и их эквиваленты	243 789	-	-	-	-	<b>243 789</b>
<b>Итого активов</b>	<b>1 326 536</b>	<b>296 863</b>	<b>485 450</b>	<b>316 436</b>	<b>258 983</b>	<b>2 684 268</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	65 248	-	-	-	-	<b>65 248</b>
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	9 282	-	-	-	-	<b>9 282</b>
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	357 009	-	-	-	-	<b>357 009</b>
Прочие обязательства	20 858	-	-	-	-	<b>20 858</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>452 397</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>452 397</b>
<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>874 139</b>	<b>296 863</b>	<b>485 450</b>	<b>316 436</b>	<b>258 983</b>	<b>2 231 871</b>



В таблице ниже представлены данные об ожидаемых денежных потоках Общества по состоянию на 31 декабря 2012 года.

<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>До одного года</b>	<b>От 1 года до 3 лет</b>	<b>От 3 до 5 лет</b>	<b>От 5 до 15 лет</b>	<b>Без срока погашения</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>						
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 418	-	-	-	-	<b>2 418</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	104 484	586 702	114 509	116 711	142 540	<b>1 064 946</b>
Депозиты в банках	589 147	-	-	-	-	<b>589 147</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	189 199	118 987	-	-	-	<b>308 186</b>
Прочие активы	38 955	-	-	-	-	<b>38 955</b>
Денежные средства и их эквиваленты	701 892	-	-	-	-	<b>701 892</b>
<b>Итого активов</b>	<b>1 626 095</b>	<b>705 689</b>	<b>114 509</b>	<b>116 711</b>	<b>142 540</b>	<b>2 705 544</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	12 419	-	-	-	-	<b>12 419</b>
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	19 195	-	-	-	-	<b>19 195</b>
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	826 673	89 240	-	-	-	<b>915 913</b>
Прочие обязательства	29 914	-	-	-	-	<b>29 914</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>888 201</b>	<b>89 240</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>977 441</b>
<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>737 894</b>	<b>616 449</b>	<b>114 509</b>	<b>116 711</b>	<b>142 540</b>	<b>1 728 103</b>

В таблице ниже представлен краткий обзор предполагаемого использования или погашения активов и обязательств.  
 Анализ в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения

<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>Краткосрочные</b>	<b>Долгосрочные</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>			
Нематериальные активы	-	40 368	<b>40 368</b>
Основные средства	-	3 941	<b>3 941</b>
Отложенные аквизиционные расходы	842 371	3 641 150	<b>4 483 521</b>
Активы, связанные с перестрахованием	73 027	32 958	<b>105 985</b>
Инвестиции	841 613	1 357 732	<b>2 199 345</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	144 134	-	<b>144 134</b>
Прочие активы	54350	-	<b>54 350</b>
Денежные средства и их эквиваленты	243 789	-	<b>243 789</b>
<b>Итого активов</b>	<b>2 199 284</b>	<b>5 076 149</b>	<b>7 275 433</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам страхования	1 104 674	4 221 526	<b>5 326 200</b>
Отложенные комиссионные доходы по перестрахованию	2 286	126	<b>2 412</b>
Отложенные налоговые обязательства	-	148 352	<b>148 352</b>
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	9 282	-	<b>9 282</b>
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	357 009	-	<b>357 009</b>
Прочие обязательства	20 858	-	<b>20 858</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 494 109</b>	<b>4 370 004</b>	<b>5 864 113</b>
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>Краткосрочные</b>	<b>Долгосрочные</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>			
Нематериальные активы	-	43 149	<b>43 149</b>
Основные средства	-	1 443	<b>1 443</b>
Отложенные аквизиционные расходы	623 341	3 355 814	<b>3 979 155</b>
Активы, связанные с перестрахованием	33 461	43 924	<b>77 385</b>
Инвестиции	693 631	960 462	<b>1 654 093</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	189 199	118 987	<b>308 186</b>
Прочие активы	33 751	5 204	<b>38 955</b>
Денежные средства и их эквиваленты	701 892	-	<b>701 892</b>
<b>Итого активов</b>	<b>2 275 275</b>	<b>4 528 983</b>	<b>6 804 258</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам страхования	802 603	3 919 401	<b>4 722 004</b>
Отложенные комиссионные доходы по перестрахованию	2 523	282	<b>2 805</b>
Отложенные налоговые обязательства	-	51 799	<b>51 799</b>
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	19 195	-	<b>19 195</b>
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	826 673	89 240	<b>915 913</b>
Прочие обязательства	29 914	-	<b>29 914</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 680 908</b>	<b>4 060 722</b>	<b>5 741 630</b>

**(f) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен.

Для оценки и определения рыночного риска используется инвестиционная политика Общества. Соблюдение политики отслеживается, а информация о нарушениях сообщается комитету Общества по рискам. Политика регулярно пересматривается на предмет уместности, а также с учетом изменений рисков.

Для распределения активов, а также определения предельных величин для портфелей с целью покрытия активами определенных обязательств держателей полисов и удержания активов с целью получения дохода и прибыли используются методические указания. Общество определяет контрольные показатели для диверсификации по типам инструментов.

**(1) Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений валютных курсов.

Основные договоры и сделки Общества осуществляются в российских рублях, а подверженность Общества валютному риску обусловлена, прежде всего, открытыми позициями в евро. По состоянию на 31 декабря 2013 года остаток по расчетному счету в евро составлял 1 185 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2012 года остаток по расчетному счету в евро был нулевой. Также ряд обязательств Общества по договорам с нерезидентами Российской Федерации (в основном по договорам перестрахования) был выражен в евро. По состоянию на 31 декабря 2013 года задолженность Общества в иностранной валюте составила 17 189 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2012 года – 27 722 тыс. руб. Таким образом, на отчетные даты Общество не было подвержено существенным валютным рискам в связи с несущественностью сумм валютных активов и обязательств.

**(2) Риск изменения процентной ставки**

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

По инструментам с плавающей ставкой у Общества возникает риск изменения денежных потоков ввиду изменения процентных ставок, в то время как по инструментам с фиксированными процентными ставками Общество подвержено риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения процентных ставок. По состоянию на отчетные даты Общество не имело инструментов с плавающей процентной ставкой. В связи с чем Общество подвержено лишь риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения рыночных процентных ставок. Общество управляет риском изменения процентных ставок в соответствии с инвестиционной политикой.

Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на чистые активы, принадлежащие участникам, которое отражает переоценку финансовых активов с фиксированной ставкой, имеющихся в наличии для продажи.

	<b>Изменение параметров</b>	<b>Влияние на чистые активы, принадлежащие участникам*</b>
31 декабря 2013 года	+ 100 базисных пунктов	(29 072)
31 декабря 2013 года	– 100 базисных пунктов	29 072
31 декабря 2012 года	+ 100 базисных пунктов	(11 753)
31 декабря 2012 года	- 100 базисных пунктов	11 753

\* Влияние на чистые активы, принадлежащие участникам, отражает корректировки с учетом налогов.

**(з) Риск изменения цен на долевые инструменты**

Риск изменения цен на долевые инструменты – риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных цен (отличных от тех, которые обусловлены риском изменения процентных ставок или валютным риском), вне зависимости от факторов, вызвавших такие изменения: факторы, характерные для отдельного финансового инструмента или его эмитента либо факторы, влияющие на все аналогичные финансовые инструменты, торгующимися осуществляются на рынке.

Риск изменения цен на долевые инструменты возникает у Общества по всем долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи.

Общество управляет риском изменения цен на долевые инструменты в соответствии с инвестиционной политикой Общества, определяя и отслеживая цели и ограничения в отношении инвестиций, планов диверсификации, ограничения по инвестициям в каждой отрасли и на каждом рынке.

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Изменение, %	Влияние на чистые активы, принадлежащие участникам*	Изменение, %	Влияние на чистые активы, принадлежащие участникам*
<b>Рыночные индексы</b>				
MICEX	10%	20 719	+10%	11 403
MICEX	-10%	(20 719)	-10%	(11 403)

\* Влияние на чистые активы, принадлежащие участникам, отражает корректировки с учетом налогов.

**(г) Операционный риск**

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Общество не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Общество может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, такие, например, как изменение среды, технологии и изменения в отрасли, контролируются Обществом в рамках процесса стратегического планирования.

**(h) Политики и процедуры внутреннего контроля**

Совет Директоров и иные органы управления Общества несут ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Обществе, соответствующих характеру и масштабу его операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управление рисками;
- надлежащего функционирования бизнес-подразделений и подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета и подготовку финансовой отчетности, включая соответствующую авторизацию, обработку и отражение в учете операций;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдения законодательства Российской Федерации и нормативно-правовых актов.

Совет директоров и иные органы управления Общества несут ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Совет директоров и иные органы управления Общества осуществляют мониторинг эффективности внутренних контролей Общества и на периодической основе вводят дополнительные контроли или вносят изменения в существующие контроли, при необходимости.

Общество разработало систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке операционных рисков, с которыми сталкивается Общество, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- требования к подготовке отчетов об операционных убытках и предложенных мерах по снижению операционного риска;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения;
- снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Обществе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Общество применяет систему автоматизированных контролей, поскольку существенная доля операций автоматизирована.

Соблюдение стандартов Общества поддерживается с помощью периодических внутренних аудитов, выполняемых Главным аудитором Общества. Главный аудитор подотчетен Генеральному директору Общества. Результаты проверок Главного аудитора обсуждаются с соответствующими работниками Общества, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности. Отчет с результатами проверок доводится до сведения Совета Директоров и Генерального директора Общества.

Систему внутренних контролей Общества составляют:

- Совет Директоров
- Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа - Генеральный директор;
- Главный бухгалтер;
- Отдел отчетности и финансового контроля;
- Главный аудитор;
- Ревизор Общества;
- Главный актуарий Общества;
- Специальное должностное лицо Общества, ответственное за соблюдение правил внутреннего контроля и реализацию программ по его осуществлению, разработанных в соответствии с законодательством Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (Внутренний контролер);
- Отдел кадров;
- прочие работники и структурные подразделения, ответственные за соблюдение установленных стандартов, политик и процедур, включая:
  - руководителей бизнес-подразделений;
  - руководителей бизнес-процессов;
  - отдел правового сопровождения, ответственного за соблюдение законодательных и нормативных требований;

- прочих сотрудников/подразделений, на которых наложены обязанности по контролю.

В связи с изменениями в Законе Российской Федерации от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации», которые вступили в силу 21 января 2014 года, в январе 2014 года произошли следующие изменения в политиках и процедурах внутреннего контроля Общества:

- Приказом Генерального директора от 21 января 2014 года № 1/2 утверждено Положение о системе внутреннего контроля Общества;
- Решением Совета Директоров Общества (Протокол № 18 от 21 января 2014 года) утверждено Положение о внутреннем аудите;
- Главный аудитор с 21 января 2014 года именуется Внутренним аудитором;
- Внутренний аудитор подчинен и подотчетен Совету Директоров;
- В список субъектов внутреннего контроля включены Единственный участник Общества и актуарий;
- По результатам проведенных аудитов Внутренний аудитор составляет квартальные отчеты, которые предоставляются Совету Директоров Общества до 20 числа месяца, следующего за отчетным кварталом, и годовые отчеты, которые предоставляются Единственному участнику и Совету Директоров Общества.

#### **(i) Структура корпоративного управления**

Общество было создано в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников общества, которое может быть очередным и внеочередным. Общее собрание участников Общества принимает стратегические решения относительно деятельности Общества.

К компетенции Общего собрания участников Общества относится образование исполнительных органов - определение состава Совета Директоров и Генерального директора.

Совет Директоров несет ответственность за общее управление деятельностью Общества.

Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью Общества.

Уставом Общества в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием участников общества, и решений, которые принимаются Советом Директоров и Генеральным директором.

Так как Общество состоит из единственного участника, то все решения, относящиеся к компетенции Общего собрания участников Общества, принимаются этим единственным участником единолично.

По состоянию на 31 декабря 2013 года состав Совета Директоров является следующим:

- Йиржи Бадр – Председатель Совета Директоров
- Кристина Блажкова
- Павел Розегнал
- Павел Горак
- Милан Достал

В течение 2013 года в составе Совета Директоров произошли следующие изменения:

до 14.06.2013 года в состав Совета директоров входили следующие лица:

- Вит Седлачек - Председатель Совета Директоров
- Йиржи Страка
- Владислав Минар
- Юрай Юрчик
- Йиржи Бадр

По состоянию на 31 декабря 2013 года Генеральным директором Общества является Перелыгин С.В.

## 22. Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Общества есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Общество использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

**Уровень 1:** Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Обществу. В данную категорию входят акции и облигации, имеющиеся в наличии для продажи.

**Уровень 2:** Финансовые активы, стоимость которых основана на рыночных котировках, взятых с рынка не являющегося активным, или основанных на построении экономических моделей с учетом рыночной информации, доступной широкому кругу пользователей.

**Уровень 3:** Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей. Данные оценочные суждения отражают предположения руководства Общества о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Общество не имеет финансовых инструментов, справедливая стоимость которых определяется с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных нерыночную информацию.

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2013 года.

тыс. рублей	Депозиты и дебиторская задолженность (Уровень 2)	Активы, имеющиеся в наличии для продажи (Уровень 1)	Общая стоимость, отраженная в учете	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	243 789	-	243 789	243 789
Депозиты в банках	726 549	-	726 549	726 549
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 472 796	1 472 796	1 472 796
Прочие финансовые активы	54 350	-	54 350	54 350
	<b>1 024 688</b>	<b>1 472 796</b>	<b>2 497 484</b>	<b>2 497 484</b>

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2012 года.

тыс. рублей	Депозиты и дебиторская задолженность (Уровень 2)	Активы, имеющиеся в наличии для продажи (Уровень 1)	Общая стоимость, отраженная в учете	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	701 892	-	701 892	701 892
Депозиты в банках	589 147	-	589 147	589 147
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 064 946	1 064 946	1 064 946
Прочие активы	38 955	-	38 955	38 955
	<b>1 329 994</b>	<b>1 064 946</b>	<b>2 394 940</b>	<b>2 394 940</b>



## 23. Условные и договорные обязательства

### *(a) Судебные разбирательства и требования регулирующих органов*

Общество осуществляет свою деятельность в отрасли страхования и участвует в судебных разбирательствах в рамках своей обычной деятельности. По оценке руководства Общества по состоянию на отчетную дату у Общества не было условных обязательств в рамках судебных разбирательств.

### *(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности*

Общество осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Общество подвержено экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования после экономического кризиса 2008 года привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Данная финансовая отчетность отражает оценку Руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости в текущих условиях.

### *(c) Налогообложение*

Российское налоговое законодательство в текущий момент является предметом различных интерпретаций, избирательного и непоследовательного применения и часто случающихся изменений, описано кратко и может применяться ретроспективно. Интерпретации руководства Общества в отношении данного законодательства применительно к операциям, проводимым Обществом, могут быть оспорены соответствующими местными и федеральными государственными органами. Некоторые случившиеся в Российской Федерации события показывают, что налоговые органы могут принять более активную позицию в их интерпретации применения законодательства и допущений. Поэтому возможны ситуации, когда операции и деятельность Общества, которые не были оспорены ранее, могут быть оспорены в любой момент в будущем. В результате, налоговые органы могут оценить существенные дополнительные расходы по налогам и пеням. Фискальные периоды остаются открытыми и являются предметом для налоговых проверок в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором принято решение о проведении налоговой проверки. В определенных случаях налоговые проверки могут охватывать более продолжительные периоды.

На 31 декабря 2013 года руководство Общества полагает, что его интерпретация законодательства является уместной, и отражение налоговых операций будет подтверждено.

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 года, разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок. Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые правила в том случае, если сумма цен всех сделок между взаимозависимыми лицами за 2013 год превышает 2 миллиарда рублей. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль на основании специального уведомления о симметричной корректировке, выпущенной налоговыми органами.

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков.

Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным в 2013 году, но и к предыдущим сделкам с взаимозависимыми лицами, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в 2013 году (за исключением некоторых типов сделок). В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

В 2013 году Общество определило свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Обществом в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если Общество не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также что Обществом представлена надлежащая отчетность в российские налоговые органы, подкрепленная соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию, имеющейся в ее распоряжении.

*(d) Финансовые риски*

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Общество не имело активов, находящихся в залоге.

*(e) Обязательства капитального характера*

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Общество не имел обязательств капитального характера в отношении зданий и оборудования, способных оказать существенное отрицательное воздействие на финансовое положение или результаты деятельности Общества в будущем.

## 24. Раскрытие информации о связанных сторонах

В ходе обычной деятельности Общество проводит сделки с участием связанных сторон. Все сделки с участием связанных сторон осуществляются по рыночным ценам.

В 2013 и в 2012 годах Общество не проводило операций с материнской компанией. На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Общества отсутствовали активы и обязательства перед материнской компанией.

Ниже представлена информация о существенных сделках со связанными сторонами – партнерами Общества, которые были проведены в течение соответствующего отчетного года:

Отчет о прибыли или убытке	Сделки с предприятиями, принадлежащими к группе предприятий, к которой принадлежит Общество	
	2013 год	2012 год
Аквизиционные расходы	(3 077 966)	(4 409 022)
Процентные доходы	41 298	33 812

Комиссионные расходы понесены Обществом по агентским договорам со связанными сторонами за заключение договоров страхования. Также большая часть кредиторской задолженности перед связанными сторонами, представленная в таблице ниже, относится к таким договорам.

Ниже представлена информация о существенной дебиторской и кредиторской задолженности по сделкам со связанными сторонам – партнерами Общества:

Отчет о финансовом положении	Сделки с предприятиями, принадлежащими к группе предприятий, к которой принадлежит Общество	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность	3	32 508
Кредиторская задолженность	274 286	733 715
Денежные средства и их эквиваленты	1 465	2 330
Депозиты в банках	520 000	290 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	40 750	-
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	596	-

У Общества отсутствовал резерв под обесценение по состоянию на отчетную дату, а также расходы в связи с обесценением задолженности в течение года по сделкам со связанными сторонами.


В состав ключевого руководящего персонала Общества входят члены Совета директоров и Правления.

Ниже представлен краткий обзор вознаграждений, выплаченных ключевому руководящему персоналу в течение соответствующего отчетного года:

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Заработная плата	6 967	7 733
Бонусы	8 418	2 147
Выходные пособия	227	2 100
<b>Итого вознаграждения ключевому руководящему персоналу</b>	<b><u>15 612</u></b>	<b><u>11 980</u></b>

Перелыгин С.В.  
Генеральный директор



Блажкова К.   
Финансовый директор