

Исх. № 054/4167-01/02/АЗ-13

**СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ
«СОГЛАСИЕ-ВИТА»
(Общество с ограниченной
ответственностью)**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СОГЛАСИЕ-ВИТА»**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА:	
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-59

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СОГЛАСИЕ-ВИТА»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

Руководство Общества с Ограниченной Ответственностью «Страховая Компания «Согласие-Вита» (далее «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля во всех компаниях Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена Руководством Общества с Ограниченной Ответственностью «Страховая Компания «Согласие-Вита» 23 апреля 2014 года.

От имени Руководства Компании:

Логачев В.В.
Генеральный директор

23 апреля 2014 года
г. Москва



Смолянинова Е.В.
Главный бухгалтер

23 апреля 2014 года
г. Москва

Аудиторское заключение независимого аудитора

*Совету директоров и Участникам
ООО Страховая Компания «Согласие-Вита»
и иным заинтересованным пользователям*

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Согласие-Вита» (Далее – «Компания»), состоящей из отчета о совокупном доходе за 2013 год, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также существенных положений учетной политики и других примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной финансовой отчетности.

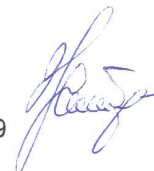
Мнение

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

ООО «Росэкспертиза»
23 апреля 2014 г.

Заместитель Генерального директора

Квалификационный аттестат в области общего аудита № К 008659 от 24.10.94г. выданный на неограниченный срок.
Основной регистрационный номер в Реестре Аудиторов и аудиторских организаций 29405010521 от 14.08.2009г., член СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»
В соответствии с решением Совета РКА от 14.08.2009г. Свидетельство № 3013.
По Доверенности №4 от 17.12.2013г.

 **Жильцов Д.П.****Заместитель Генерального директора**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-00126 на основании решения СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»» от 22.06.2012г. №20.
Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 20205019596 от 28.12.2009г., член СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»
В соответствии с решением Совета РКА от 12.11.2009 г. Свидетельство № 3453

**Потехин В.В.****Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Согласие-Вита»

Свидетельство о государственной регистрации: № 002.012.549
выдано Московской регистрационной палатой 13.09.2000 года

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: № 1027700035032
выдано 17.07.2002 года Управление МНС России по г. Москве

Местонахождение: Российская Федерация, 129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д.42.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Росэкспертиза»

Свидетельство о государственной регистрации: № 183.142
выдано Московской регистрационной палатой 23 сентября 1993 года.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: № 1027739273946
выдано 27.09.2002 года Межрайонной инспекцией МНС России №39 по г. Москве

Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 10205006556
Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов «НП «Российская коллегия аудиторов» № 362-ю.

Местонахождение: Российская Федерация, 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, дом 11.

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СОГЛАСИЕ-ВИТА»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (в тысячах российских рублей)

	Приме- чение	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Страховые премии, всего	4, 29	904 183	150 641
Премии, переданные в перестрахование	4	(18)	(4 799)
ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО		904 165	145 842
Изменение резерва незаработанной премии, всего	4	12 655	25 280
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	4	(632)	639
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ, НЕТТО		12 023	25 919
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО		916 188	171 761
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, всего	4	(28 705)	(202 942)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	4, 29	27 786	71 123
СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ, НЕТТО		(919)	(131 819)
Изменение резервов убытков, всего	4	(37 964)	12 929
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	4	(673)	620
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ, НЕТТО		(38 637)	13 549
СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО		(39 556)	(118 270)
Аквизиционные расходы	5, 27	(830 594)	(4 449)
РЕЗУЛЬТАТ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		46 038	49 042
Операционные и административные расходы	6, 27	(32 518)	(19 877)
Процентный доход	7, 27	23 773	21 917
Убыток по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, нетто		-	(5)
(Убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки, нетто		(1 071)	-
Изменение резерва под обесценение активов	8	(12)	761
Прочие доходы	10	1 655	7 193
Прочие расходы	11	(94)	(997)
Доходы/(расходы) от изменения курсов валют, нетто	9	45	(72)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		37 816	57 962
Налог на прибыль	12	(7 654)	(12 846)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		30 162	45 116
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		(281)	-
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД) ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГА		(281)	-
СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		29 881	45 116

От имени Правления Компании:

Логачев В.В.
Генеральный директор

23 апреля 2014 года
г. Москва



Смолянинова Е.В.
Главный бухгалтер

23 апреля 2014 года
г. Москва

Примечания на страницах 9-59 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СОГЛАСИЕ-ВИТА»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (в тысячах российских рублей)

	Приме- чение	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	13, 29	276 093	227 946
Депозиты в банках	14, 29	140 928	102 810
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15	7 041	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16	90 493	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	17, 29	12 595	24 891
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	18	7	639
Доля перестраховщиков в резервах убытков	19	-	673
Отложенные аквизиционные расходы	6	255	170
Прочие активы	20	3 968	12 478
Отложенные требования по налогу на прибыль	12	7 554	6 264
Нематериальные активы	21	3 570	3 200
Основные средства	22	96	256
ИТОГО АКТИВЫ		542 600	379 327
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Резерв незаработанной премии	18, 29	1 320	13 975
Резервы убытков	19	170	34 355
Резервы по страхованию жизни	19	87 130	14 981
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	23, 29	129 429	3 386
Обязательства по налогу на прибыль и прочим налогам	24	5 263	2 944
Прочие обязательства	25	3 775	9 051
Кредиты и займы полученные		-	15 003
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		227 087	93 695
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	26	307 000	307 000
Добавочный капитал	27	(22 667)	(22 667)
Фонд/ (дефицит) переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(281)	-
Резервный капитал	27	1 592	279
Резерв предупредительных мероприятий	27	34	34
Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)		29 835	986
ИТОГО КАПИТАЛ		315 513	285 632
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		542 600	379 327

От имени Правления Компании:

Логачев В.В.
Генеральный директор

23 апреля 2014 года
г. Москва



Смолянинова Е.В.
Главный бухгалтер

23 апреля 2014 года
г. Москва

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СОГЛАСИЕ-ВИТА»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Резерв предпринимательских мероприятий	Фонд/ (дефицит) переоценок инвестиций, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2011	307 000	(22 667)	-	34	-	(43 851)	240 516
Итого совокупная прибыль (убыток) за год	-	-	-	-	-	45 116	45 116
Движение резервного капитала	-	-	279	-	-	(279)	-
31 декабря 2012	307 000	(22 667)	279	34	-	986	285 632
Итого совокупная прибыль (убыток) за год	-	-	-	-	(281)	30 162	29 881
Движение резервного капитала	-	-	1 313	-	-	(1 313)	-
31 декабря 2013	307 000	(22 667)	1 592	34	(281)	29 835	315 513

От имени Правления Компании:



Логачев В.В.
Генеральный директор

23 апреля 2014 года
г. Москва

Смолянинова Е.В.
Главный бухгалтер

23 апреля 2014 года
г. Москва

Примечания на страницах 9-59 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СОГЛАСИЕ-ВИТА»**

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в тысячах российских рублей)

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ: ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налогообложения		37 816	57 962
Корректировки неденежных статей:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		540	3 031
Изменение резерва под обесценение активов		12	(761)
Начисленный процентный доход		(23 601)	(21 900)
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		1 071	-
Нетто доход от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		-	5
Изменение резерва незаработанной премии, нетто		(12 023)	(25 919)
Изменение резервов убытков, нетто		38 637	(13 549)
Изменение отложенных акquisиционных расходов		(85)	642
Доход от списания кредиторской задолженности		(1 653)	(7 096)
Прибыль от продажи и прочего выбытия основных средств		-	(19)
Доходы/ расходы от изменения курсов валют, нетто		(45)	72
Начисленные процентные расходы		59	33
Приток /(отток) денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		40 728	(7 499)
Изменение операционных активов и обязательств:			
Уменьшение/ (увеличение) дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования		12 104	(20 207)
Уменьшение прочих активов		11 321	10 591
Увеличение/ (уменьшение) кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования		127 557	(8 661)
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по прочим налогам		4	(42)
Уменьшение прочих обязательств		(6 512)	(826)
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		185 202	(26 644)
Налог на прибыль уплаченный		(6 548)	(858)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		178 654	(27 502)

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СОГЛАСИЕ-ВИТА»**

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выбытия основных средств	-	19
Выплаты по приобретению нематериальных активов	(750)	(2 008)
Увеличение вложений в банковские депозиты	(737 000)	(401 371)
Поступление от погашенных банковских депозитов	699 000	359 371
Проценты полученные	21 836	22 769
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(91 809)	-
Поступления от продажи и погашения инв.цен.бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	7
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(6 748)	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(115 471)	(21 213)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Полученные кредиты и займы	13 000	45 000
Погашение полученных кредитов и займов	(28 000)	(50 000)
Проценты уплаченные по полученным кредитам и займам	(62)	(188)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности	(15 062)	(5 188)
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	26	(15)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/ (УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	48 147	(53 918)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	13 227 946	281 864
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	13 276 093	227 946

От имени Правления Компании:

Логачев В.В.
Генеральный директор

23 апреля 2014 года
г. Москва



Смолянинова Е.В.
Главный бухгалтер

23 апреля 2014 года
г. Москва

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «СОГЛАСИЕ-ВИТА»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ *(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Страховая компания «Согласие-Вита» (далее – «Компания») была основана в сентябре 2000 года как общество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – «РФ»).

Страховая деятельность осуществляется Обществом на основании лицензий Федеральной службы страхового надзора С № 3511 77 от 9 июля 2010 года на осуществление страхования. Компания предлагает широкий спектр услуг по страхованию жизни, пенсионному страхованию, страхованию от несчастных случаев и болезней, добровольному медицинскому страхованию.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: 129110, Россия, Москва, улица Гиляровского, дом 42.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года на территории РФ зарегистрировано 9 и 10 филиалов.

По состоянию на 31 декабря 2012 года 2.28% и 97.72% капитала в ООО СК «Согласие Вита» владело ООО «СК «Согласие», соответственно, посредством прямого участия Компании в капитале и посредством участия через ООО «Центр Детской Медицины».

В октябре 2012 года Советом директоров ООО «СК «Согласие» было принято решение о ликвидации ООО «Центр детской медицины». В 2013 году доля ООО «СК «Согласие» в ООО СК «Согласие-Вита» в размере 97.72% перешла в прямое владение ООО «СК «Согласие». Таким образом, на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года ООО «СК «Согласие» полностью контролировала финансовую и операционную политику ООО СК «Согласие Вита».

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Компании 23 апреля 2014 года.

2. ПРИМЕНИМОСТЬ ДОПУЩЕНИЯ О НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Компания получила чистую прибыль на сумму 30,162 тыс. рублей. Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составил 178,654 тыс. рублей. За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Компания получила чистую прибыль на сумму 45,116 тыс. рублей. Чистый отток денежных средств от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составил 27,502 тыс. рублей.

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Прочие критерии выбора принципов представления

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых основных средств и финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

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

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

Страховые операции

Договоры страхования – классификация

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

Если договор классифицирован как страховой, он остается страховым до истечения его срока, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода.

Премии по договорам страхования

Премии по договорам страхования жизни отражаются в составе доходов при уплате страхователями. В случае договора с единовременной уплатой премии, премии отражаются на дату вступления договора страхования в силу. В случае стандартных договоров суммы к получению отражаются на дату наступления срока платежа.

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, начисленные премии отражаются в составе доходов на момент вступления в силу договора страхования и считаются заработанными пропорционально сумме предусмотренного страхового покрытия в течение срока действия соответствующего договора.

Начисленные премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, а также по договорам медицинского страхования – это премии по договорам, подписанным в течение года. Начисленные премии признаются без учета каких-либо налогов с продаж или пошлин. Незаработанная премия представляет собой часть начисленной в течение года премии, которая относится к периодам действия договора после отчетной даты. Незаработанная премия преимущественно рассчитывается пропорционально, на ежемесячной основе.

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

Кроме того, в ходе своей деятельности Компания принимает риски в перестрахование по договорам страхования жизни и иным договорам. Премии и убытки по операциям входящего перестрахования признаются в качестве доходов и расходов таким же образом, как по операциям прямого страхования, с учетом классификации страхового продукта.

Премии, переданные в перестрахование

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

Страховые выплаты и убытки

Выплаты и убытки по договорам страхования жизни представляют собой стоимость всех выплат и убытков в течение года, включая расходы на урегулирование убытков. Выплаты в случае смерти и одностороннее прекращение клиентом действия договора страхования до истечения его срока отражаются при поступлении соответствующего уведомления. Платежи, осуществляемые при наступлении срока, и аннуитеты отражаются при наступлении срока платежа. Отраженные страховые выплаты впоследствии включаются в состав обязательств. Состоявшиеся страховые убытки по договорам страхования иного, чем страхование жизни, включают все убытки, которые произошли в течение года, были заявлены или не заявлены, включая расходы по урегулированию и исключая доходы по суброгации и изменения оценки резервов убытков по прошлым годам. Расходы на урегулирование убытков включают расходы по расчетам с внутренними и внешними контрагентами в связи с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков. Расходы по расчетам с внутренними контрагентами включают все прямые расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков и часть общехозяйственных и административных расходов, непосредственно связанных с работой данного отдела.

Комиссионный доход

Договоры исходящего перестрахования предполагают начисление комиссии перестрахователю. Сумма комиссии перестрахователя признается доходом по мере того, как соответствующая перестраховочная премия признается расходом, т.е. пропорционально сроку действия перестраховочного покрытия. Часть комиссии перестрахователя пропорционально неистекшему сроку действия перестраховочного покрытия признается в составе обязательств.

Аквизиционные расходы

Компания выплачивает комиссионные вознаграждения агентам и брокерам за заключение договоров страхования и перестрахования. Подобные аквизиционные расходы признаются как страховые операции в составе отчета о совокупном доходе.

Расходы по комиссиям агентам и брокерам, понесенные в течение финансового периода и связанные с заключением новых договоров страхования (перестрахования) и/или продлением срока действия существующих, но относящиеся к последующим финансовым периодам, переносятся на будущие периоды в той степени, в какой они могут быть возмещены за счет будущих доходов. Расходы по заключению договоров страхования переносятся на будущие периоды и затем амортизируются равномерно в течение срока действия договора. Все прочие расходы по заключению договоров страхования признаются в составе расходов по мере их понесения.

Оценка на предмет обесценения осуществляется на каждую отчетную дату, и балансовая стоимость списывается до реализуемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы прекращают признаваться при расторжении соответствующих договоров. Комиссию перестрахователям по договорам исходящего перестрахования Компания отражает в составе отложенных доходов. Отложенные аквизиционные расходы раскрываются в данной финансовой отчетности в Примечании 5.

Процентный доход

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

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

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

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается при наступлении срока платежа и отражается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования проверяется на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования включает задолженность страховых и перестраховочных компаний по операциям входящего и исходящего перестрахования. Премии по операциям входящего перестрахования признаются в качестве доходов таким же образом, как по операциям прямого страхования, с учетом классификации страхового продукта. Обязательства по договорам перестрахования представляют собой долю к выплате перестраховочным компаниям. Суммы к выплате оцениваются исходя из условий соответствующего перестраховочного договора. Премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в страховых выплатах показываются развернуто в отчете о совокупном доходе. Заключение договоров перестрахования не освобождает Компанию от ее обязательств перед страхователями.

Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования при возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования обесценивается только при наличии объективных свидетельств того, что Группе, возможно, не удастся взыскать все причитающиеся ей суммы в соответствии с условиями договора, и при условии, что эту сумму можно оценить с достаточной степенью надежности.

Активы и обязательства по договорам перестрахования перестают признаваться при аннулировании или истечении срока действия договорных прав, а также при передаче договора другой стороне.

Страховые резервы

Резерв по договорам страхования жизни

По страхованию жизни формируются следующие страховые резервы:
математический резерв;
резерв заявленных убытков;
резерв дополнительных выплат (страховых бонусов).

Математический резерв определяется на основании актуарных оценок стандартным перспективным методом, при котором используемые допущения зависят от обстоятельств, характерных для каждого такого договора.

Величина резерва заявленных убытков определяется как сумма невыплаченных на отчетную дату следующих денежных сумм:

- 1) страховых выплат, подлежащих выплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено страховщику,
- 2) страховых выплат, подлежащих оплате в связи с дожитием застрахованного до определенного договором возраста, срока вне зависимости от наличия заявления о страховой выплате,
- 3) выкупных сумм, подлежащих выплате страхователям в связи с расторжением договора страхования жизни или в связи с изменением условий договора.

Величина резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) на дату расчета определяется как накопленная стоимость начисленных дополнительных выплат (страховых бонусов), на которые Страхователь имеет право в соответствии с условиями договора страхования, уменьшенная на величину произведенных ранее дополнительных выплат (страховых бонусов). Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) по инвестиционному страхованию жизни определяется как текущая расчетная цена обязательств по выплате дополнительного инвестиционного дохода (встроенных опционов).

Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни, основаны на расчетной итоговой стоимости всех произошедших, но не урегулированных на отчетную дату убытков, как заявленных, так и нет, включая расходы по урегулированию убытков и исключая доходы по суброгации и иные возмещаемые суммы (доходы от реализации годных остатков). При уведомлении об определенном типе убытках по договорам страхования иного, чем страхование жизни (особенно при экологическом страховании, и страховании ответственности за загрязнение окружающей среды), а также при их урегулировании могут возникать существенные задержки, в связи с чем итоговая стоимость таких убытков на отчетную дату не может быть достоверно определена.

Резервы под убытки и расходы на корректировку убытков создаются для покрытия убытков и оплату расходов на корректировку убытков, которые были заявлены, но еще не урегулированы. Резервы под убытки и расходы на корректировку убытков состоят из резерва заявленных убытков («РЗУ») и резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ»).

РЗУ создается на основании оценок будущих платежей, которые будут осуществлены в отношении убытков, в том числе расходов на урегулирование таких убытков. Такие оценки проводятся в каждом случае отдельно на основании фактов и условий, имеющих на момент создания резервов. Данные оценки отражают обоснованное суждение об убытках, выраженное соответствующими специалистами на основании общепринятой практики создания резервов в страховом бизнесе и информации о характере и размере того или иного убытка. Такой резерв обычно переоценивается в ходе процесса урегулирования обязательств, и по мере поступления новой информации размер резерва корректируется.

РПНУ создается для признания оценочной стоимости убытков, которые были понесены, но о которых Компания еще не была уведомлена. РПНУ, как и РЗУ, создается для признания оценочных затрат (в том числе расходов) на полное урегулирование убытков. Поскольку о понесенных убытках информация отсутствует, Компания опирается на свой предыдущий опыт с учетом текущих тенденций и иных соответствующих факторов. РПНУ оценивается на основании актуарных и статистических прогнозов ожидаемых расходов на полное урегулирование убытков и управление ими. Анализ проводится на основании фактов и условий,

известных на данный момент времени, прогнозов будущих событий, оценок будущей инфляции иных социально-экономических факторов. В качестве примера факторов, используемых при прогнозировании размера резерва произошедших, но не заявленных убытков, также можно привести данные о динамике частотности возникновения убытков, а также временное отставание в заявлении убытков. Периодически, по мере поступления дополнительной информации, в том числе информации о фактических убытках, резерв произошедших, но не заявленных убытков анализируется и пересматривается.

Резерв расходов на урегулирование убытков является оценкой неисполненных или исполненных не полностью на отчетную дату (конец отчетного периода) обязательств Компании по осуществлению экспертных, консультационных или иных услуг, связанных с оценкой размера и снижением ущерба (вреда), нанесенного имущественным интересам страхователя. Оценка резерва базируется на информации о фактически произведенных расходах на урегулирование убытков.

Резерв незаработанной премии

Часть начисленных страховых премий до вычета начисленного комиссионного вознаграждения посредникам, относящихся к последующим периодам, отражается в составе незаработанной премии. Изменение резерва незаработанной премии («РНП») отражается в отчете о совокупном доходе с целью признания дохода в том периоде, в течение которого действует покрытие страхового риска.

Тест достаточности страховых обязательств

По состоянию на каждую отчетную дату Компанией осуществляется тест на достаточность страховых обязательств с целью получения уверенности в достаточности РНП за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов («ОАР»). При осуществлении данного теста Компания использует текущие наилучшие расчетные значения всех денежных потоков по договорам, расходов на урегулирование убытков и работу с договорами страхования, а также инвестиционным доходам от активов, обеспечивающих такие обязательства. Обнаруженное несоответствие отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе первоначально через списание ОАР и впоследствии путем формирования резерва неистекшего риска («РНР»). ОАР, списанные в результате этого теста не могут быть впоследствии восстановлены.

Доля перестраховщиков в страховых резервах

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

Финансовые инструменты

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

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

Финансовые активы

Финансовые активы Компании классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

К финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретаются в целях продажи их в краткосрочном периоде, или являются частью портфеля определенных финансовых инструментов, управление которыми производится в совокупности, и недавние сделки с которыми подтверждают получение прибыли в краткосрочном периоде по сходному сценарию, или являются производными инструментами.

Производные финансовые инструменты классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и отражаются по справедливой стоимости.

Компания приобретает опционы, не обращающиеся на организованном рынке. Для оценки их справедливой стоимости применяется расчетная формула, использующая ожидаемые значения доходности и волатильности базового актива, а также иные необходимые для расчета параметры. Значения параметров определяются на основании текущих котировок по опционным контрактам с аналогичными условиями.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 30. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Займы и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность, займы предоставленные и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обесценение финансовых активов

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

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;

- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Компании по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

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

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Компания (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Компании (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи Компания проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если все риски и выгоды в основном не были переданы, то признание актива прекращается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Компания проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Компания не сохранила контроль, то признание актива прекращается. Если Компания сохранила контроль над активом, то она продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе.

Выпущенные финансовые обязательства и долевые инструменты

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

Долевые инструменты

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Компанией, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевых инструментов Компанией вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Компанией, не отражаются в составе прибылей или убытков.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и остатки средств на текущих счетах в банках.

Аренда

Компания как арендатор

Компания арендует активы по договорам операционной аренды. Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Основные средства

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Мебель и принадлежности	5 лет
Компьютерное оборудование	5 лет
Транспортные средства	4 года
Прочее	10 лет

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

Нематериальные активы

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

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Компании также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

Налогообложение

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

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Компания имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

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

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенный налог на прибыль признается в прибылях и убытках, кроме случаев, когда он относится к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае отложенный налог на прибыль признается напрямую в капитале. В случае когда отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Прочие налоги

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Кроме того, Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения и других значимых льгот для сотрудников.

Капитал

Компания является обществом с ограниченной ответственностью. В соответствии с законодательством Российской Федерации каждый участник общества имеет право в любое время выйти из общества и потребовать у общества выплатить ему действительную стоимость его доли. При этом действительная стоимость доли определяется на основании данных бухгалтерской отчетности общества, составленной по российским стандартам учета, за последний отчетный период, предшествующий дню подачи участником заявления о выходе из общества.

Уставный капитал

Взносы, внесенные участниками в соответствии с уставными документами Компании, классифицируются как уставный капитал. Превышение справедливой стоимости полученного возмещения за приобретаемую участником долю в уставном капитале над ее номинальной стоимостью признается в качестве добавочного капитала. Внешние затраты, непосредственно связанные с внесением участниками дополнительных взносов в уставный капитал, кроме случаев объединения бизнеса, отражаются как уменьшение добавочного капитала.

Резервы

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

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности Компании операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранная валюта»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

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

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Рубль/Доллар США	32.7292	30.3727
Рубль/ Евро	44.9699	40.2286

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики руководство Компании делает предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущему и прочим основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Обязательства по убыткам по договорам страхования жизни

При оценке обязательства по оплате данных убытков необходимо учесть следующие основные факторы неопределенности: вероятности смерти и нормы (ставки) доходности.

Допущения, принимаемые при расчетах, основываются на фактических и прогнозных социально-экономических показателях, демографической обстановке и других факторах.

Балансовая стоимость резервов по договорам страхования жизни на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года составляет 87,130 тыс. руб. и 14,981 тыс. руб. соответственно.

Обязательства по убыткам по договорам страхования иного, чем страхование жизни

При оценке обязательства по оплате данных убытков необходимо учесть несколько факторов неопределенности.

Для договоров страхования иных, чем страхование жизни, оценка производится как в отношении ожидаемой итоговой стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой итоговой стоимости убытков произошедших, но не заявленных на отчетную дату. Для достоверного установления окончательного размера расходов на выплату убытков, а также в случаях с некоторыми типами договоров может потребоваться значительное время. В качестве основной методики оценки стоимости заявленных, а также произошедших, но не заявленных убытков руководство использует исторические тенденции урегулирования убытков для прогнозирования будущих тенденций. На каждую отчетную дату оценки убытков за предыдущий год переоцениваются на предмет их достоверности, и в резерв вносятся соответствующие изменения. Резервы убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни, не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Балансовая стоимость резервов убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни на 31 декабря 2013 года, и 31 декабря 2012 года составляет 170 тыс. руб. и 34,355 тыс. руб. соответственно.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования, активов по договорам перестрахования и отложенных аквизиционных расходов

Компания регулярно анализирует свою дебиторскую задолженность по договорам страхования, активы по договорам перестрахования и расходы будущих периодов по заключению договоров страхования (отложенные аквизиционные расходы) на предмет обесценения.

Оценка резерва под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования основывается на следующих принципах:

- в отношении дебиторской задолженности, которая просрочена более чем на 180 дней, резерв создается в размере 60%;
- в отношении дебиторской задолженности, которая просрочена более чем на 90 дней, но менее чем на 180 дней, резерв создается в размере 30%;
- в отношении дебиторской задолженности, которая просрочена более чем на 365 дней, по договорам с закончившимся сроком действия резерв создается в размере 100%;
- сумма резерва уменьшается на сумму кредиторской задолженности (агентских вознаграждений), которые не выплачиваются, если дебиторская задолженность не будет взыскана;
- резерв не создается на сумму дебиторской задолженности, формально отвечающей указанным выше критериям, но в отношении которой у Компании имеются достаточные основания считать, что сумма задолженности будет взыскана.

Данный принцип применяется в отношении однородной совокупности договоров. По договорам, дебиторская задолженность по которым существенна, тестирование на предмет обесценения производится индивидуально по каждому договору.

Последующий анализ развития просроченной дебиторской задолженности подтверждает данный подход. По мнению руководства, данная тенденция не изменится в будущем, и данный подход может использоваться для оценки суммы взыскиваемой задолженности по состоянию на конец отчетного периода.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Компании.

Резерв под обесценение, исходя из прошлого опыта, формируется в части задолженности к получению от страхователей и агентов/брокеров по прямому страхованию и в части операций с контрагентами по перестрахованию. Информация по созданным резервам раскрыта в Примечании 8.

Определение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не котирующихся на рынке, определяется по расчетной формуле. Значения параметров для расчета определяются на основании текущих котировок по опционным контрактам с аналогичными условиями. Методика расчета справедливой цены содержит критерии, при выполнении которых параметры котируемых контрактов можно считать аналогичными параметрам оцениваемого опциона. При отсутствии текущих котировок используются значения параметров, полученных на предыдущую расчетную дату или на дату заключения опционного контракта.

Балансовая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки на 31 декабря 2013 года составляет 7,041 тыс. руб.

Определение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок определенного инструмента, сравнения с другими практически идентичными финансовыми инструментами или использования моделей оценки. Определение стоимости при отсутствии рыночных котировок объективно подразумевает использование суждений и применение суждений при создании резервов под указанную стоимость просроченных позиций, на случай ухудшения экономической конъюнктуры (включая специфические для страны риски), концентрации в определенных отраслях, на определенных инструментах или валютах, под рыночный риск, модельный риск как таковой и прочие факторы.

Балансовая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года составляет 90,493 тыс. руб. и 0 руб. соответственно.

Сроки полезного использования основных средств

Компания пересматривает ожидаемые сроки полезного использования основных средств в конце каждого отчетного года.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Компании уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых требований на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые требования будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 7,554 и 6,264 тыс. руб. соответственно.

Применение новых и измененных стандартов

Стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, вступившие в силу в 2013 году

Компания применила комплект стандартов по консолидации: МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытия вложений в другие организации». Комплект новых стандартов представляет новую модель контроля и подхода к учету совместной деятельности, а также новые требования по раскрытию информации. Применение данных стандартов не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Дополнительно, применение стандарта МСФО (IFRS) 12 «Раскрытия вложений в другие организации» требует дополнительных раскрытий в годовой финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» устанавливает единый источник правил по МСФО для всех оценок справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений на указание ситуаций, когда предприятие должно использовать справедливую стоимость, а предоставляет руководство, каким образом должна быть рассчитана справедливая стоимость для целей МСФО, когда применение справедливой стоимости необходимо или разрешено. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценку справедливой стоимости, проводимую Компанией. МСФО (IFRS) 13 содержит специальные требования по раскрытию информации о справедливой стоимости.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Изменения к МСФО (IAS) 1 вводят группировку статей, представленных в прочем совокупном доходе. Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка теперь должны быть представлены отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы. Изменения затрагивают только презентацию и не оказывают влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Некоторые другие новые стандарты и изменения, которые включают: изменения к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытия» и МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности», МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (версия 2011), изменения, вызванные Программой 2009-2011 по ежегодному улучшению стандартов, к стандартам МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», МСФО (IAS) 16 «Основные средства», МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» применяются впервые в 2013 году. Применение данных стандартов не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Измененный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (МСФО (IAS) 19) (выпущен в июне 2011 года) применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты, вносит значительные изменения в порядок признания и измерения расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Применение данного стандарта не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Все изменения учетной политики были осуществлены в соответствии с положением МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки», который требует ретроспективного применения, за исключением случаев, когда новые стандарты требуют иное.

Стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно

В декабре 2011 года КМСФО внес поправки в МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» («МСФО (IAS) 32»). Поправки уточняют правила зачета активов и обязательств и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации. Поправки к МСФО (IAS) 32 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее. Компания будет применять обновленный МСФО (IAS) 32 начиная с 1 января 2014 г. Руководство Компании ожидает, что поправки не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

В мае 2013 КМСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», содержащую требования о раскрытии информации о возмещаемой сумме для нефинансовых

активов. Поправка требует дополнительных раскрытий об оценке активов (или групп активов), которые были обесценены, и их возмещаемая сумма была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее этой даты. Компания будет применять поправки в МСФО (IAS) 36 начиная с 1 января 2014 г. Руководство Компании ожидает, что поправки в МСФО (IAS) 36 не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

В мае 2013 КМСФО выпустил интерпретацию IFRIC 21 «Обязательные платежи». Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операцию, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее. Компания будет применять IFRIC 21 начиная с 1 января 2014 г. Руководство Компании ожидает, что требования IFRIC 21 не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

В июне 2013 КМСФО выпустил поправку «Новация деривативов и продолжение учета хеджирования» к стандарту МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В соответствии с данной поправкой разрешается продолжение учета хеджирования в случае новации производного инструмента, при условии соблюдения определенных критериев. Поправки к МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее. Компания будет применять поправки в МСФО (IAS) 39 начиная с 1 января 2014 г. Руководство Компании ожидает, что поправки в МСФО (IAS) 39 не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

В ноябре 2013 года КМСФО выпустил поправки в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которые вводят новую модель учета хеджирования, а также связанные с этим поправки в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В настоящее время не установлена обязательная дата вступления поправок в силу, досрочное применение разрешается, дата введения в действие обновленного стандарта МСФО (IFRS) 9 будет объявлена по окончании проекта по учету финансовых инструментов. Компания не будет применять обновленный МСФО (IFRS) 9 начиная с 1 января 2014 г.

В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет применение этих поправок на финансовую отчетность. Ожидается, что указанные поправки не окажут существенное влияние на отчетность Компании.

4. АНАЛИЗ ПРЕМИЙ И СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ

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

	Страхование от несчастных случаев и болезней	Добровольное медицинское страхование	Итого по договорам страхования иного, чем страхование жизни	Страхование жизни (фиксированные и гарантированные выплаты)	Итого
Страховые премии					
-прямое страхование	2 068 (18)	1 144 0	3 212 (18)	900 971 0	904 183 (18)
Премии, переданные в перестрахование	2 050	1 144	3 194	900 971	904 165
ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО	(1,160)	13 815	12 655	0	12 655
Изменение резерва незаработанной премии, всего	7	(639)	(632)	0	(632)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии					
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО	897	14 320	15 217	900 971	916 188
Страховые выплаты и связанные с ними расходы					
-прямое страхование	(26)	(28 304)	(28 330)	(375)	(28 705)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	0	27 786	27 786	0	27 786
СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ, НЕТТО	(26)	(518)	(544)	(375)	(919)
Изменение резервов убытков, всего	12	34 173	34 185	(72 149)	(37 964)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	0	0	0	(673)	(673)
СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО	(14)	33 655	33 641	(73 197)	(39 556)

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных типов договоров за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлен в следующих таблицах:

	Страхование от несчастных случаев и болезней	Добровольное медицинское страхование	Итого по договорам страхования иного, чем страхование жизни	Страхование жизни (фиксированные и гарантированные выплаты)	Итого
Страховые премии					
- прямое страхование	(38)	149 336	149 298	1 343	150 641
Страховые премии, всего	(38)	149 336	149 298	1 343	150 641
Премии, переданные в перестрахование	(13)	(4 728)	(4 741)	(58)	(4 799)
ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО	(51)	144 608	144 557	1 285	145 842
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(160)	25 440	25 280	-	25 280
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	639	639	-	639
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО	(211)	170 687	170 476	1 285	171 761
Страховые выплаты и связанные с ними расходы					
- прямое страхование	(10)	(202 612)	(202 622)	(320)	(202 942)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, всего	(10)	(202 612)	(202 622)	(320)	(202 942)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	-	70 774	70 774	349	71 123
СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ, НЕТТО	(10)	(131 838)	(131 848)	29	(131 819)
Изменение резервов убытков, всего	25	18 057	18 082	(5 153)	12 929
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	620	620
СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО	15	(113 781)	(113 766)	(4 504)	(118 270)

Анализ страховых выплат и связанных с ними расходов представлен в следующей таблице:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Страховые выплаты отчетного периода	26 113	202 568
Расходы на оплату услуг экспертов и прочие расходы	2 592	374
Итого страховые выплаты и связанные с ними расходы	28 705	202 942

5. АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Агентское и брокерское вознаграждение в т.ч.	825 446	2 124
страхование жизни	825 009	302
добровольное медицинское страхование	409	1 822
страхование от несчастных случаев и болезней	28	-
Расходы на оплату труда	4 338	1 167
Расходы на социальное страхование	886	516
Прочие аквизиционные расходы	9	-
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(85)	642
Всего аквизиционные расходы	830 594	4 449

Изменение отложенных аквизиционных расходов представлено в следующей таблице:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Отложенные аквизиционные расходы на начало года	170	812
Капитализированные расходы	830 679	3 807
Амортизация аквизиционных расходов	(830 594)	(4 449)
Отложенные аквизиционные расходы на конец года	255	170

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Оплата труда и премии	17 596	11 630
Информационно-консультационные услуги	4 516	413
Расходы на ИТ	2 989	-
Социальное страхование и прочие расходы на социальное обеспечение	2 865	2 690
Расходы на аудит	1 494	340
Административные расходы	1 015	216
Расходы на аренду помещений	729	959
Амортизация	540	3 031
Материальные расходы	280	181
Банковские комиссии	241	191
Расходы на связь	152	98
Юридические и нотариальные услуги	36	45
Прочие налоги	27	31
Расходы на транспорт	15	9
Прочие	23	43
Всего операционные и административные расходы	32 518	19 877

7. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Проценты по банковским депозитам	22 202	21 900
Проценты по облигациям	1 399	-
Проценты по остаткам на расчетных счетах в банках	172	17
Всего процентный доход	23 773	21 917

8. ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

	Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахова- ния	Прочая дебиторская задолжен- ность	Итого
На 31 декабря 2011	3 177	35 375	38 552
Убыток от обесценения/ (Восстановление убытков от обесценения)	(39)	(722)	(761)
Списание безнадежных долгов	(2 097)	(1 017)	(3 114)
На 31 декабря 2012	1 041	33 636	34 677
Убыток от обесценения/ (Восстановление убытков от обесценения)	201	(189)	12
Списание безнадежных долгов	(969)	(33)	(1 002)
На 31 декабря 2013	273	33 414	33 687

9. РАСХОДЫ ОТ ИЗМЕНЕНИЯ КУРСОВ ВАЛЮТ, НЕТТО

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Доходы от изменения курсов валют	72	225
Расходы от изменения курсов валют	(27)	(297)
(Расходы)/ доходы от изменения курсов валют, нетто	45	(72)

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Списание кредиторской задолженности	1 653	7 096
Доход от реализации основных средств	-	19
Прочие доходы	2	78
Прочие доходы	1 655	7 193

11. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Процентные расходы	59	33
Штрафы и пени выплаченные	1	4
Прочие расходы	34	960
Прочие расходы	94	997

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Текущий налог на прибыль	(8 874)	(2 956)
Изменения в отложенном налогообложении вследствие: Возникновение и возмещение временных разниц	1 220	(9 890)
Всего расход по налогу на прибыль	(7 654)	(12 846)

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 года, представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Прибыль до налогообложения	37 816	57 962
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический налоговый доход/ расход по официальной налоговой ставке	(7 563)	(11 592)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(91)	(1 254)
Расход по налогу на прибыль	(7 654)	(12 846)

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и стоимостью для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Определенные статьи представлены с использованием валового метода, так как они относятся к различным компаниям и не могут быть зачтены для целей учета налога на прибыль. Налоговый эффект от данных временных разниц в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года приведен ниже:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:		
Резервы под обесценение активов	6 683	6 741
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 923	-
Прочие статьи	1 623	-
Основные средства	76	129
Прочие активы	35	2 282
Чистые отложенные требования по налогу на прибыль по установленной ставке	12 340	9 152
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу		
Страховые резервы	3 216	2 703
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 408	-
Нематериальные активы	111	151
Отложенные аквизиционные расходы	51	34
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль по установленной ставке	4 786	2 888
Итого отложенные требования по налогу на прибыль	7 554	6 264

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Отложенные требования по налогу на прибыль	6 264	16 154
Изменения в отложенных налоговых требованиях и обязательствах, отражаемые в составе капитала	70	-
Увеличение суммы обязательства по налогу на прибыль за период, отнесенное на статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках	1 220	(9 890)
Отложенные требования по налогу на прибыль	7 554	6 264

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Остатки средств на текущих счетах в банке	275 995	227 836
Денежные средства в кассе	98	110
Итого денежные средства и их эквиваленты	276 093	227 946

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Компания разместила денежные средства в трех и двух российских банках на общую сумму 275,792 тыс. руб. и 227,492 тыс. руб. соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Компании.

14. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Ставка %	Итого	Ставка, %	Итого
Депозитные вклады в рублях	8.5-10.1%	140 928	8-8.4%	102 810
Итого депозиты в банках		140 928		102 810

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Компания разместила депозиты в одном, двух и одном российских банках на сумму 122,810 тыс. руб. и 80,507 тыс. руб. соответственно, сумма по каждому из которых превышала 10% суммы капитала Компании.

15. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены опционными контрактами, не котируемыми на активном рынке.

Базисный актив	Величина базисного актива	Справедливая стоимость опциона
Utilities SPDR	5 616	590
Золото	6 933	914
Индекс Hang Seng	26 123	3 647
Индекс Nikkei	2 991	607
Индекс PTC	6 501	1 043
Нефть	1 964	240
Итого	50 128	7 041

16. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2013года представлены корпоративными облигациями российских компаний, деноминированными в рублях и обращающимися на организованном рынке. Сроки погашения данных ценных бумаг: с июня 2014 года по сентябрь 2023 года. Годовая купонная ставка по облигациям варьируется в пределах от 8.5% до 10.1%.

17. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Задолженность агентов, брокеров и посредников	11 425	19
Задолженность страхователей	1 443	2 961
Задолженность перестраховщиков и перестрахователей	-	22 952
За вычетом резерва под обесценение	(273)	(1 041)
Итого дебиторская задолженность	12 595	24 891

Резерв под обесценение состоит из резерва под дебиторскую задолженность страхователей, перестраховщиков, перестрахователей. Изменения в отчетном периоде резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования приведены в Примечании 8.

18. РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ

Изменения резервов незаработанной премии представлены следующим образом:

	Всего	Доля перестрахов щиков	Нетто- перестрахов ание
Резерв незаработанной премии на 31 декабря 2011 года	39 255	-	39 255
Подписанные страховые премии	149 298	(4 741)	144 557
Заработанные страховые премии	(174 578)	4 102	(170 476)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря 2012 года	13 975	(639)	13 336
Подписанные страховые премии	3 212	(18)	3 194
Заработанные страховые премии	(15 867)	650	(15 217)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря 2013 года	1 320	(7)	1 313

Ниже представлен анализ резерва незаработанной премии в разрезе основных типов договоров:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Всего	Доля перестрахо вщика в резервах	Всего	Доля перестрахо вщика в резервах
Добровольное медицинское страхование	-	-	13 815	(639)
Страхование от несчастных случаев и болезней	1 320	(7)	160	0
Резерв незаработанной премии, всего	1 320	(7)	13 975	(639)

19. РЕЗЕРВЫ УБЫТКОВ И РЕЗЕРВ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ

31 декабря 2013 года						
	Резервы убытков, всего	Доля перестра- ховщика в резервах	Нетто- перестра- хование	Резервы убытков, всего	Доля перестра- ховщика в резервах	Нетто- перестра- хование
Математический резерв	79 736	-	79 736	14 981	(673)	14 308
Резерв заявленных убытков	275	-	275	-	-	-
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	7 119	-	7 119	-	-	-
Итого резерв страхования жизни	87 130	-	87 130	14 981	(673)	14 308
Резерв заявленных убытков и резерв произошедших, но незаявленных убытков	170	-	170	34 355	-	34 355
Итого резерв убытков	170	-	170	34 355	-	34 355
Итого резервы убытков и резерв страхования жизни	87 300	-	87 300	49 336	(673)	48 663

Обязательства по договорам страхования жизни представлены классическими договорами страхования жизни с фиксированными и гарантированными условиями, а также договорами страхования жизни с участием в дополнительном инвестиционном доходе.

Изменения резервов убытков по договорам страхования жизни представлены следующим образом:

	Резервы по страхованию жизни всего	Доля перестраховщи- ка в резервах	Нетто- перестрахов- ание
Резерв по страхованию жизни на 31 декабря 2011	9 828	(53)	9 775
Состоявшиеся страховые убытки	5 473	(969)	4 504
Страховые выплаты за отчетный год	(320)	349	29
Резерв по страхованию жизни на 31 декабря 2012	14 981	(673)	14 308
Состоявшиеся страховые убытки	72 524	673	73 197
Страховые выплаты за отчетный год	(375)	0	(375)
Резерв по страхованию жизни на 31 декабря 2013	87 130	0	87 130

Изменения резервов убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни представлены следующим образом:

	Резервы убытков всего	Доля перестрахов- щика в резервах	Нетто- перестрахов- ание
Резерв убытков на 31 декабря 2011 года	52 437	-	52 437
Состоявшиеся страховые убытки	184 540	(70 774)	113 766
Страховые выплаты за отчетный год	(202 622)	70 774	(131 848)
Резерв убытков на 31 декабря 2012 года	34 355	-	34 355
Состоявшиеся страховые убытки	(5 855)	(27 786)	(33 641)
Страховые выплаты за отчетный год	(28 330)	27 786	(544)
Резерв убытков на 31 декабря 2013 года	170	-	170

В следующей таблице представлены данные о концентрации обязательств по убыткам по типам договоров на 31 декабря 2013 года:

	Резервы убытков, всего			
	Резерв заявленных убытков	Резерв произошедш их, но незаявленны х убытков	Всего	Нетто- перестра- хование
Страхование от несчастных случаев и болезней	8	3	11	11
Добровольное медицинское страхование	40	119	159	159
Резерв убытков, всего	48	122	170	170

В следующей таблице представлены данные о концентрации обязательств по убыткам по типам договоров на 31 декабря 2012 года:

	Резервы убытков, всего			
	Резерв заявленных убытков	Резерв произошедш их, но незаявленны х убытков	Всего	Нетто- перестра- хование
Страхование от несчастных случаев и болезней	8	15	23	23
Добровольное медицинское страхование	11 348	22 984	34 332	34 332
Резерв убытков, всего	11 356	22 999	34 355	34 355

20. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Резерв под обесценение состоит из резерва под прочую дебиторскую задолженность, а также под расчеты по суброгации. Изменения в отчетном периоде резерва под обесценение прочих активов приведены в Примечании 8.

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Прочие финансовые активы		
Прочая дебиторская задолженность	33 787	33 412
Расчеты по операциям с ценными бумагами	2 612	-
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(33 407)	(33 409)
Итого прочие финансовые активы	2 992	3
Прочие нефинансовые активы		
Прочие предоплаты	644	2 097
Предоплата медицинским учреждениям	227	10 476
Расходы будущих периодов	64	18
Операционные налоги	23	44
Предоплата по социальному страхованию	22	67
Расчеты с персоналом	3	-
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(7)	(227)
Итого прочие нефинансовые активы	976	12 475
Итого прочие активы	3 968	12 478

21. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензии	Итого
Балансовая стоимость		
Остаток на 31 декабря 2011 года	5 198	5 198
Поступления	2 008	2 008
Остаток на 31 декабря 2012 года	7 206	7 206
Поступления	750	750
Выбытия	(2 359)	(2 359)
Остаток на 31 декабря 2013 года	5 597	5 597
Накопленная амортизация		
Остаток на 31 декабря 2011 года	1 502	1 502
Расходы на амортизацию	2 504	2 504
Остаток на 31 декабря 2012 года	4 006	4 006
Расходы на амортизацию	380	380
Выбытия	(2 359)	(2 359)
Остаток на 31 декабря 2013 года	2 027	2 027
Остаток на 31 декабря 2012 года	3 200	3 200
Остаток на 31 декабря 2013 года	3 570	3 570

22. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Мебель и принадле жности	Компьютер ное оборудова ние	Прочее	Итого
Балансовая стоимость				
Остаток на 31 декабря 2011 года	3 287	1 728	161	5 176
Выбытия	-	(83)	-	(83)
Остаток на 31 декабря 2012 года	3 287	1 645	161	5 093
Выбытия	-	(22)	-	(22)
Остаток на 31 декабря 2013 года	3 287	1 623	161	5 071
Накопленная амортизация				
Остаток на 31 декабря 2011 года	2 698	1 615	80	4 393
Расходы на амортизацию	454	57	16	527
Выбытия	-	(83)	-	(83)
Остаток на 31 декабря 2012 года	3 152	1 589	96	4 837
Расходы на амортизацию	123	23	14	160
Выбытия	-	(22)	-	(22)
Остаток на 31 декабря 2013 года	3 275	1 590	110	4 975
Остаток на 31 декабря 2012 года	135	56	65	256
Остаток на 31 декабря 2013 года	12	33	51	96

23. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Задолженность по операциям страхования и сострахования	11 794	3 377
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами, нетто	117 635	9
Итого кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	129 429	3 386

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ И ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Налог на прибыль	5 263	2 933
Налог на доходы физических лиц	-	11
Итого обязательства по прочим налогам	5 263	2 944

25. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Год, закончивший ся 31 декабря 2013 года	Год, закончивший ся 31 декабря 2012 года
Задолженность по приобретённым финансовым активам	1 364	-
Расчеты с персоналом	967	754
Задолженность поставщикам	80	-
Задолженность медицинским учреждениям	40	5 448
Прочие расчеты	1 324	2 849
Итого прочие обязательства	3 775	9 051

26. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании составляется из номинальной стоимости долей его участников. Уставный капитал Компании определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы его кредиторов. Уставный капитал оплачен полностью денежными средствами.

Уставный капитал Компании в 2013 и 2012 годах не изменялся. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года разрешенный к выпуску и полностью оплаченный уставный капитал Компании составлял 307,000 тыс. руб.

27. ПРОЧИЕ ФОНДЫ

Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой разницу между справедливой стоимостью векселей, выпущенных участниками, и вознаграждением в денежной форме, полученным при их погашении.

Резервный капитал

Подлежащая распределению среди участников нераспределенная прибыль Компании ограничивается суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Компании по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным капиталом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия общестраховых рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом Компании, предусматривающим создание резерва на указанные цели путем ежегодного отчисления не менее 5% от чистой прибыли (по российским стандартам) до достижения им размера, равного 15% уставного капитала Компании, отраженного в бухгалтерском учете Компании по российским стандартам.

Резерв предупредительных мероприятий

Резерв предупредительных мероприятий формируется в соответствии с законодательством, регулирующим страховую деятельность в Российской Федерации. Резерв предупредительных мероприятий предназначен для финансирования мероприятий по предупреждению несчастных случаев, утраты или повреждения застрахованного имущества. Резерв формируется путем отчислений от страховой брутто-премии, поступившей по договорам страхования в отчетном периоде.

28. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая среда - Несмотря на улучшение динамики экономического развития, Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка, включая относительно высокий уровень инфляции и высокие процентные ставки. Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Международный кризис государственного долга, волатильность рынка ценных бумаг и прочие риски могут неблагоприятно повлиять на возможность привлечения Компанией новых заимствований, а также возможность рефинансирования существующей задолженности на условиях, применимых в отношении к более ранним сделкам.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и внутренних мер, предпринимаемых Правительством для поддержания экономического роста, и изменения фискальной, правовой и политической систем.

Руководство считает, что предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости и развития деятельности Компании в текущих условиях ведения бизнеса и экономических условиях.

Руководство Компании не имеет возможности спрогнозировать тенденции, которые могли бы оказать влияние на экономику Российской Федерации, а также то, какое влияние, при его наличии, они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем.

Налогообложение – Наличие в налоговом законодательстве РФ положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Компании могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов/производных инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей для целей трансфертного ценообразования. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Компании уверено, что все

необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, каких-либо резервов в консолидированной финансовой отчетности начислено не было.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Судебные разбирательства – Время от времени в ходе текущей деятельности Компании в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Трансфертное ценообразование - С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. В соответствии с новым законом налоговые органы могут предъявлять дополнительные налоговые требования в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если, по их мнению, цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых правил трансфертного ценообразования отсутствует, а также в силу неясности формулировок ряда положений правил, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Компании в отношении их применения не поддается надежной оценке.

Операционная среда – Основная экономическая деятельность Компании осуществляется в РФ. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в РФ, подвержены частым изменениям, активы и операции Компании могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Обязательства по договорам операционной аренды – Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Минимальные арендные платежи в течение 1 года	61	61
Итого обязательства по операционной аренде	61	61

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Непогашенные остатки на конец года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлены следующим образом:

	Ключевой управленческ ий персонал	Участники	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	110 356	110 356
Депозиты в банках	-	-	140 928	140 928
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	11 329	11 329
Прочие финансовые активы	-	-	23	23
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	(79 308)	(79 308)
Отчет о совокупном доходе				
Страховые премии, всего	-	166	14	180
Премии, переданные в перестрахование	-	(9)	-	(9)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	-	27 786	-	27 786
Аквизиционные расходы	-	-	(802 675)	(802 675)
Операционные и административные расходы в т.ч.	(6 034)	(467)	-	(6 501)
вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу	(6 034)	-	-	(6 034)
расходы на аренду помещений	-	(467)	-	(467)
Процентный доход	-	-	14 709	14 709
Процентные расходы	-	(59)	-	(59)

Непогашенные остатки на конец года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлены следующим образом:

	Ключевой управленчес- кий персонал	Участники	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	71 293	71 293
Депозиты в банках	-	-	80 507	80 507
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	24 355	19	24 374
Прочие активы	-	41	-	41
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	-	8 570	2 001	10 571
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	49	49
Кредиты и займы полученные	-	15 003	-	15 003
Отчет о совокупном доходе				
Страховые премии, всего	168	30 492	26 669	57 329
Премии, переданные в перестрахование	-	(4 799)	-	(4 799)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	-	70 774	-	70 774
Операционные и административные расходы	(1 803)	(467)	-	(2 270)
в т.ч. расходы на аренду	-	(467)	-	(467)
вознаграждения, выплаченные ключевому управленческому персоналу	(1 803)	-	-	(1 803)

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако использование информации о рынке для оценки реальной стоимости финансовых инструментов требует использования субъективных допущений. Несмотря на то, что руководство Компании использовало имеющуюся информацию о состоянии рынка для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, такая рыночная информация может не полностью отражать суммы, которые могут быть реализованы.

Методы оценки стоимости

Компания использует ряд методик для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых наблюдаемые на активных рынках цены на аналогичные инструменты не доступны. К ним относятся: Методики определения относительной стоимости, основанные на наблюдаемых ценах на аналогичные инструменты, методы оценки текущей стоимости, которые позволяют оценить будущие денежные потоки от актива или обязательства, которые затем дисконтируются с использованием процентной ставки с поправкой на риск.

Начальные входные данные по указанным методикам определения стоимости представлены ниже. При использовании методов оценки на справедливую стоимость может оказать значительное влияние выбор модели оценки и связанные с ней допущения в отношении таких факторов, как величина и распределение во времени денежных потоков, ставки дисконтирования и кредитный риск.

Финансовые активы и обязательства

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

- денежные средства и их эквиваленты, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости;
- справедливая стоимость котируемых финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, определяется исходя их котировок на активном рынке на отчетную дату;
- справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием моделей оценки, основанных на допущениях, подтверждаемых наблюдаемыми рыночными ценами или ставками, действующими на отчетную дату;
- прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью по операциям страхования и перестрахования, а также прочими финансовыми активами и обязательствами, следовательно, балансовая стоимость считается обоснованной, исходя из их справедливой стоимости;
- справедливая стоимость депозитов в банках рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, когда депозиты были размещены по рыночным ставкам на конец года, предложенным по аналогичным депозитам.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств компании совпадает с их балансовой стоимостью.

Иерархия определения стоимости

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием наблюдаемых исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные наблюдаемы, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более наблюдаемых котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Подход Компании к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

	31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	90 493	-	-	-	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	7 041	-	-	-

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение 2013 и 2012 годов не производилось.

31. СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ КАПИТАЛОМ

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

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

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

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 02 июля 2012 года № 101н «Об утверждении требований,

предъявляемых к составу и структуре активов принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);

- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ». На сегодняшний день, в соответствии с требованиями действующего законодательства, страховые компании, осуществляющие страхование жизни, медицинское страхование и страхование от несчастных случаев и болезней должны располагать уставным капиталом не менее 240 000 тыс. руб.

Контроль над выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной службой по финансовым рынкам, осуществляется на полугодовой основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании.

В течение 2013 и 2012 годов Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

32. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является существенным элементом деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, связанными с деятельностью Компании, являются кредитные риски, риски, связанные с ликвидностью и рыночными изменениями процентных ставок, курсов валют и акций. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Структура управления

Основной задачей структуры управления рисками и финансами является защита Компании от событий, которые могут воспрепятствовать успешному выполнению задач ее деятельности, в том числе помешать использовать возможности.

В Группе, в которую входит Компания, создана служба управления рисками. Совет директоров утверждает политику Компании в области управления рисками и регулярно проводит заседания для утверждения коммерческих, нормативных и собственных организационных требований к отдельным принципам политики в области управления рисками. Эти принципы определяют порядок выявления и интерпретации риска Компании, структуру лимитов для обеспечения необходимого качества и диверсификации активов, соотнесения стратегии андеррайтинга и перестрахования с целями Компании, а также уточнения требований к отчетности.

Структура управления активами и пассивами

Компания подвергается влиянию финансовых рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Основным риском, которому подвержена Компания, является риск изменения процентных ставок, обусловленный характером ее инвестиций и обязательств. Управление этими позициями Компания осуществляет в рамках структуры управления активами и пассивами, разработанной для получения в долгосрочной перспективе таких доходов от инвестиций, которые бы превышали ее обязательства по договорам страхования и инвестиционным договорам. Основной методикой управления активами и пассивами Компании является сопоставление активов и пассивов, возникающих по договорам страхования и инвестиционным договорам с учетом типа вознаграждения, уплачиваемого владельцам договоров. Для каждой отдельной категории обязательств создается отдельный портфель активов.

Управление активами и пассивами взаимосвязано с управлением финансовыми рисками Компании, возникающими от других финансовых активов и пассивов Компании, не связанных непосредственно со страховыми и инвестиционными обязательствами. Данный риск можно проследить как по таблице, где раскрыт риск ликвидности, так и по таблице, где раскрыт валютный риск.

Страховой риск

Риск, возникающий по договору страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующего требования выплаты. Основной риск, с которым сталкивается Компания при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические убытки и выплаты превысят балансовую стоимость страховых обязательств. На данный риск влияет частота убытков, их серьезность, превышение фактических выплат над первоначальными оценками и последующее изменение первоначальной оценки резерва.

Коэффициент убыточности и комбинированный коэффициент убыточности Компании приведены ниже:

	Год, закончивший ся 31 декабря 2013 года	Год, закончивший ся 31 декабря 2012 года
Коэффициент убыточности	4%	69%
Комбинированный коэффициент убыточности	96%	66%

Деятельность Компании охватывает страхование жизни и страхование иное, чем страхование жизни.

Компания заключала договоры по следующим видам страхования иного, чем страхование жизни: добровольное медицинское страхование, страхование от несчастных случаев. Как правило, срок покрытия рисков по договорам страхования иного, чем страхование жизни, составляет 12 месяцев.

Наиболее существенные риски по договорам страхования жизни возникают в связи с изменениями социально-экономической и демографической ситуации.

Наиболее существенные риски по договорам страхования иного, чем страхование жизни, возникают в результате изменений климата, стихийных бедствий и террористических действий. Эти риски значительно различаются в зависимости от местоположения риска, застрахованного Компанией, типа застрахованных рисков и отрасли.

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

Помимо этого, Компания тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга, строго соблюдает правила анализа убытков, а также проводит расследование подозрительных страховых случаев. Кроме того, Компания проводит политику активного управления убытками и их оперативного урегулирования в целях минимизации потенциального риска в связи с непредсказуемыми будущими событиями, которые могут негативно повлиять на Компанию.

Компания также ограничивает риски потерь, устанавливая максимальные суммы убытков по отдельным договорам, а также используя программы перестрахования в целях ограничения рисков.

Перестрахование осуществляется на различных условиях (квотное перестрахование, эксцедент убыточности, эксцедент сумм, эксцедент убытка) с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования и территории. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при определении соответствующего страхового возмещения, и представлены в балансе как активы по договорам перестрахования.

Основные допущения

Страховые резервы по страхованию жизни формируются с целью обеспечения выполнения страховщиком в любой момент времени в течение срока страхования своих обязательств, возникающих в связи с наступлением страховых случаев (таких как смерть страхователя в течение срока действия договора, дожития страхователя до определенного срока или возраста, периодические выплаты страхователю (ренты, аннуитеты) по договорам страхования жизни). Резерв по страхованию жизни рассчитывается отдельно по каждому договору страхования на основании условий договора, таких как пол и возраст застрахованного, дата начала и окончания действия договора, страховая сумма и (или) размер периодических выплат страхователю, страховая премия и др.

Резервы по страхованию жизни формируются в связи с неравномерным распределением риска в течение срока действия договора, так как на более поздних сроках действия договора страхования поступающей страховой премии не хватает на покрытие ожидаемого риска.

Допущения, принимаемые при расчетах, основываются на фактических и прогнозных социально-экономических показателях, демографической обстановке и других факторах.

Основные допущения при расчетах:

норма (ставка) доходности – устанавливается в зависимости от условий договора страхования жизни и практики размещения средств страховых резервов, доходности государственных ценных бумаг;

таблицы, содержащие вероятности наступления таких событий, как смерть, инвалидность, заболевание, и рассчитанные на их основе величины, связанные с предстоящей продолжительностью жизни; и т.д.

Резервы убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни (в т.ч. убытков, о которых заявлено страхователями, и произошедших, но не заявленных убытков) формируются для покрытия итоговой стоимости урегулирования обязательств по понесенным убыткам, оценка которых осуществляется исходя из известных фактов на отчетную дату.

Уровень резервов убытков (в т.ч. убытков, о которых заявлено страхователями, и произошедших, но не заявленных убытков) устанавливается на основе информации, имеющейся на отчетную дату, в т.ч. уведомлений о потенциальных непогашенных убытках, опыте урегулирования аналогичных претензий и судебных решений, создающих прецедент. Компания использует всю возможную и доступную в настоящее время информацию для оценки резерва убытков, о которых заявлено страхователями, включая расходы на корректировку убытков по каждому классу страхового договора. Резерв произошедших, но не заявленных убытков оценивается с использованием метода цепной лестницы для всех классов договоров, по которым имеется достаточная информация, на основе данных об убытках оплаченных. Резервы убытков анализируются раздельно по видам деятельности. Помимо этого, в отношении более крупных убытков осуществляется либо отдельная оценка ущерба оценщиками, либо отдельный прогноз – актуариями. Как правило, допущения при прогнозировании убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятного или ожидаемого исхода. Сумма резервов убытков уменьшается на оценку ожидаемых поступлений, связанных с суброгационной деятельностью и реализацией годных остатков (резерв регрессов). Компания регулярно проводит анализ использования резервов.

Основой допущений, принимаемых при расчетах, является опыт Компании в отношении развития убытков прошлых и будущих периодов. К данным допущениям относятся допущения в отношении затрат по будущим убыткам, расходов по урегулированию убытков и затрат на возмещение ущерба. Для оценки степени влияния на расчеты развития фактических убытков после отчетной даты используется субъективное суждение.

Основное допущение, лежащее в основе этого метода, заключается в возможности использования предыдущего опыта Компании в отношении развития убытков, включающего некоторые суждения в отношении развития фактических убытков после отчетной даты, для прогнозирования развития убытков будущих периодов и, соответственно, итоговых затрат по будущим убыткам. По сути, данный метод позволяет экстраполировать развитие оплаченных и понесенных убытков на основании развития убытков, наблюдаемого в предыдущие годы, и ожидаемых коэффициентов убытков. Исторические данные о развитии убытков анализируются главным образом по годам убытка. В некоторых случаях анализ осуществляется по географическим зонам, а также существенным направлениям бизнеса. При оценке степени применимости или изменений прошлых трендов в будущем для

получения оценочного размера итоговой стоимости убытков, возникновение которых наиболее вероятно из всего диапазона возможных событий, используется суждение, учитывающее качественные характеристики и все задействованные факторы неопределенности. При оценке обязательств также может быть использован предел неблагоприятного отклонения.

Анализ чувствительности

Группа использует следующие основные допущения для оценки математического резерва по страхованию жизни: вероятности смерти и нормы (ставки) доходности.

Нормы доходности, применяемые Компанией при расчете математического резерва, постоянны для всех будущих календарных лет и зависят только от программы страхования. Нормы доходности, используемые для расчета математического резерва по долгосрочным договорам страхования жизни представлены в нижеследующей таблице:

Программа страхования	Норма доходности для расчета математического резерва
Страхование ренты	3%
Смешанное страхование жизни	4%
Страхование на случай смерти	4%
Вита, Вита Успешный старт	4%
Уверенность	5%
Вита Гармония	5%
Вита Солидарность	5%
Вита Гарант	5%

2. Таблицы смертности, используемые при оценке резерва по страхованию жизни, разработаны на основе ставок перестраховочных компаний, а также внутренней статистики Группы по смертности.

Компания считает, что оценка страховых резервов на отчетную дату является адекватной. Однако, увеличение вероятностей смерти (за исключением программы «Страхование ренты») на 10% потребует признания дополнительного убытка в размере 1 307 тыс. рублей.

Резерв убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни, зависит от ключевых допущений. Из-за задержек между возникновением, заявлением и окончательным урегулированием убытков величина резерва по неурегулированным убыткам не может быть достоверно определена на отчетную дату.

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

Треугольник развития убытков

Ниже в развернутом виде представлен пример развития убытков, брутто- и нетто-перестрахование, в течение времени.

В таблице приведены произошедшие убытки нарастающим итогом, включая как заявленные, так и произошедшие, но незаявленные убытки, по каждому году убытков подряд на каждую отчетную дату, а также оплаченные убытки нарастающим итогом на каждую отчетную дату. Треугольник развития убытков доступен за последние пять лет.

На 31 декабря	2009	2010	2011	2012	2013
Обязательства по неурегулированным убыткам	40 155	18 628	52 437	34 355	169
Выплачено (нарастающим итогом)					
Через год	19 246	40 046	29 665	23 183	
Через два года	26 128	42 057	29 962		
Через три года	25 029	42 159			
Через четыре года	25 102				
Текущая оценка обязательств по неурегулированным убыткам					
Через год	5 624	815	1059	62	
Через два года	1385	1 201	2		
Через три года	650	0			
Через четыре года	0				
Избыток (дефицит) нарастающим итогом	15 053	-23 531	22 473	11 110	
в % к предыдущей оценке	37,49%	-126,32%	42,86%	32,34%	

Финансовый риск

Кредитный риск

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

Компания осуществляет управление уровнем принимаемого кредитного риска при помощи комплексной политики Компании в области кредитного риска, где излагается оценка и определение факторов, представляющих собой кредитный риск для Компании; установления лимитов потенциального риска по одному заемщику, группам заемщиков, а также отраслевым и географическим сегментам; права взаимозачета в случаях, когда контрагенты одновременно являются дебитором и кредитором; правил получения обеспечения и гарантий; направления отчетов о потенциальных кредитных рисках и нарушениях в контролирующие органы; контроля соблюдения политики в области кредитного риска и анализа этой политики на предмет актуальности и изменения условий.

Балансовая стоимость финансовых активов, отраженных на балансе, представляет собой максимальный размер кредитного риска по данным активам.

При управлении кредитным риском Компания использует следующую политику и процедуры:

Дебиторская задолженность по операциям страхования

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования, связанный с непоступлением премий или взносов в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в договоре страхования, сохраняется, а по истечении этого срока необходимо либо произвести оплату в соответствии с условиями договора, либо аннулировать договор.

Комиссия, уплачиваемая посредникам, зачитывается против получаемой от них дебиторской задолженности с целью снижения риска возникновения сомнительной задолженности.

Кредитные риски по договорам перестрахования

Компания подвержена концентрациям риска по договорам с отдельными перестраховщиками, что обусловлено природой рынка перестрахования, а также ограниченностью круга перестраховщиков, имеющих приемлемый кредитный рейтинг. В Группе существует политика по управлению рисками, связанными с контрагентами-перестраховщиками, и регулярно оценивается влияние неисполнения перестраховщиками своих обязательств.

Прочие финансовые активы

Кредитные риски, связанные с прочими финансовыми активами Компанию, включающими в себя денежные средства и их эквиваленты, средства в кредитных организациях, финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, займы и дебиторскую задолженность, возникают в связи с невыполнением обязательств со стороны контрагентов, при этом сумма максимального риска равна балансовой стоимости указанных инструментов.

В случае с такими инструментами, как банковские векселя и депозитные сертификаты, Компания ограничивает потенциальный кредитный риск, устанавливая лимиты на группы банков или отдельные банки в группе.

Кредитный риск на основе кредитных рейтингов

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

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

На 31 декабря 2013 года	BBB	<BBB	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	70 339	165 467	40 189	275 995
Депозиты в банках	-	70 810	70 118	140 928
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	7 041	7 041
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 515	84 978	-	90 493
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	11 274	1 321	12 595
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	7	7
Прочие финансовые активы	-	-	2 992	2 992

На 31 декабря 2012 года	BBB	<BBB	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	156 206	-	71 653	227 859
Депозиты в банках	-	22 000	80 810	102 810
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	24 891	24 891
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	639	639
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	673	673
Прочие финансовые активы	-	-	3	3

Анализ просроченных, но не обесцененных активов по периодам просрочки

Ниже представлена информация о просроченных, но не обесцененных активах:

	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Итого просрочено, но не обесценено
На 31 декабря 2013 года	30	10	49	89
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	30	10	49	89
На 31 декабря 2012 года	698	-	-	698
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	698	-	-	698

По активам, классифицированным как просроченные и обесцененные, задолженность по договорным платежам составляет более 90 дней.

Риск ликвидности

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

Основным риском ликвидности, которому подвергается Компания, является ежедневное обращение к ее источникам свободных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования и инвестиционным договорам.

Управление ликвидностью Компания осуществляет в рамках политики в отношении риска ликвидности, которая определяет, что является риском ликвидности для Компании; устанавливает минимальный размер средств для удовлетворения потребности в них в экстренных случаях; устанавливает планы финансирования на случай непредвиденных обстоятельств; определяет источники финансирования и события, которые влекут за собой введение в действие данного плана; определяет порядок сообщения надзорным органам о рисках ликвидности и нарушениях; порядок контроля за соблюдением политики в отношении риска ликвидности и ее пересмотра на предмет соответствия изменяющейся конъюнктуре.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов с учетом ожидаемого срока погашения активов:

	менее 3-х месяцев	от 3-х месяцев до 1 года	Более года	Итого на 31 декабря 2013 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	276 093	-	-	276 093
Депозиты в банках	-	-	140 928	140 928
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	7 041	7 041
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	765	10 967	78 761	90 493
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	12 220	375	-	12 595
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	7	-	7
Прочие финансовые активы	2 735	257	-	2 992
Итого финансовые активы	291 813	11 606	226 730	530 149
Финансовые обязательства и страховые резервы				
Резерв незаработанной премии	21	611	688	1 320
Резервы убытков	2 545	11 579	73 176	87 300
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	129 429	-	-	129 429
Прочие финансовые обязательства	3 775	-	-	3 775
Итого финансовые обязательства и страховые резервы	135 770	12 190	73 864	221 824
Нетто-позиция по финансовым активам и обязательствам	156 043	(584)	152 866	
Накопленное расхождение	156 043	155 459	308 325	

	менее 3-х месяцев	от 3-х месяцев до 1 года	Более года	Итого на 31 декабря 2012 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	227 946	-	-	227 946
Депозиты в банках	-	102 810	-	102 810
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	24 891	-	-	24 891
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	639	-	-	639
Доля перестраховщиков в резервах убытков	673	-	-	673
Прочие финансовые активы	3	-	-	3
Итого финансовые активы	254 152	102 810	-	356 962
Финансовые обязательства и страховые резервы				
Резерв незаработанной премии	11 845	2 022	108	13 975
Резервы убытков	28 980	5 876	14 480	49 336
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 386	-	-	3 386
Прочие финансовые обязательства	9 051	-	-	9 051
Кредиты и займы полученные	15 003	-	-	15 003
Итого финансовые обязательства и страховые резервы	68 265	7 898	14 588	90 751
Нетто-позиция по финансовым активам и обязательствам	185 887	94 912	(14 588)	
Накопленное расхождение	185 887	280 799	266 211	

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

Концентрация риска по географическому признаку

Активы и обязательства Компании на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года сконцентрированы на территории РФ.

Рыночный риск

Компания подвергается влиянию рыночных рисков. Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате колебания валютных курсов (валютный риск), рыночных процентных ставок (риск изменения процентных ставок) и рыночных цен (ценовой риск). При этом такое изменение цены может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Компания структурирует рыночный риск, который она берет на себя, по уровням, для чего она регулярно отслеживает изменения на рынке и определяет для себя рыночный риск. Компания пересматривает базу, используемую для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств; структуру распределения активов и лимитов в портфеле; показатели диверсификации по типу инструмента и географической зоне; устанавливает пределы чистого риска по каждому контрагенту или группе контрагентов, географическому или отраслевому сегменту; сообщает о рыночных рисках и нарушениях надзорным органам; следит за соблюдением политики в отношении рыночного риска и пересматривает ее на предмет соответствия изменяющейся конъюнктуре; периодически оценивает потенциальные риски, которые могут возникнуть в результате неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры, а также устанавливает и соблюдает соответствующие лимиты и норму в отношении ограничения убытков.

Валютный риск

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

Финансовые активы Компании выражены, главным образом, в тех же валютах, что и ее страховые обязательства, что снижает валютный риск в отношении зарубежных операций. Таким образом, основной валютный риск возникает в связи с отраженными в учете активами и обязательствами, номинированными в валютах, отличных от тех, в которых будут урегулированы страховые и инвестиционные обязательства.

Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Компании на конец года с разделением активов и обязательств по основным валютам.

	Евро	Доллар США	Российский рубль	Итого на 31 декабря 2013 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	276 093	276 093
Депозиты в банках	-	-	140 928	140 928
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	7 041	7 041
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	90 493	90 493
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	89	12 506	12 595
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	7	7
Прочие финансовые активы	-	-	2 992	2 992
Итого финансовые активы	-	89	530 060	530 149
Финансовые обязательства и страховые резервы				
Резерв незаработанной премии	-	-	1 320	1 320
Резервы убытков	2 341	7 649	77 310	87 300
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	129 429	129 429
Прочие финансовые обязательства	-	-	3 775	3 775
Итого финансовые обязательства и страховые резервы	2 341	7 649	211 834	221 824
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	(2 341)	(7 560)	318 226	

	Евро	Доллар США	Российский рубль	Итого на 31 декабря 2012 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	333	227 613	227 946
Депозиты в банках	-	-	102 810	102 810
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4	108	24 779	24 891
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	639	639
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	673	673
Прочие финансовые активы	-	-	3	3
Итого финансовые активы	4	441	356 517	356 962
Финансовые обязательства и страховые резервы				
Резерв незаработанной премии	6	104	13 865	11 975
Резервы убытков	1 822	7 043	40 471	49 336
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	100	3 286	3 386
Прочие финансовые обязательства	-	-	9 051	9 051
Кредиты и займы полученные	-	-	15 003	15 003
Итого финансовые обязательства и страховые резервы	1 828	7 247	81 676	90 751
Нетто-позиция по финансовым активам и обязательствам	(1 824)	(6 806)	274 841	

Анализ чувствительности к валютному риску включает переоценку непогашенных остатков и расчет влияния пересчета по основным валютам. Ниже представлены данные о чувствительности Компании к повышению или снижению курса доллара на 10% по отношению к рублю на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 года -10%) и к повышению или снижению курса евро на 10% по отношению к рублю на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 года - 10%). Данный уровень чувствительности используется во внутренних отчетах по валютному риску и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютного курса.

	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	Рубли/ Долл. США 10%	Рубли/ Долл. США -10%	Рубли/ Долл. США 10%	Рубли/ Долл. США -10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(756)	756	(681)	681
Влияние на капитал	(605)	605	(544)	544

	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	Рубли/ Евро 10%	Рубли/ Евро -10%	Рубли/ Евро 10%	Рубли/ Евро -10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(234)	234	(182)	182
Влияние на капитал	(187)	187	(146)	146

Риск изменения процентных ставок

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

Средние эффективные процентные ставки по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных в отношении средневзвешенных эффективных процентных ставок по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

	31 декабря 2013 года Рубль %	31 декабря 2012 года Рубль %
Активы		
Депозиты в банках	9	8
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	9	-

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

Ценовой риск

Риск изменения цен на акции представляет собой риск изменения справедливой стоимости будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам в результате колебания рыночных цен (за исключением изменений, связанных с риском изменения процентных ставок или валютным риском), при этом такое изменение цены может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все аналогичные финансовые инструменты, торгуемые на рынке.

Риск изменения цен на акции, которому подвергается Компания, связан с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, стоимость которых подвержена колебаниям в результате изменения рыночных цен.

В соответствии с политикой Компании по управлению ценовым риском управление такими рисками осуществляется путем установления целей и ограничений в отношении инвестиций и контроля за ними, создания планов диверсификации, лимитов в отношении инвестиции по каждой стране, сектору и рынку, а также тщательного планирования использования производных финансовых инструментов.

У Компании нет существенной концентрации ценового риска.

33. МАРЖА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

В соответствии с требованиями Федеральной службы по страховому надзору (ФССН) маржа платежеспособности страховщика по страхованию иному, чем страхование жизни, должна поддерживаться на уровне 16% от общей стоимости начисленных страховых премий или 23% от общей суммы состоявшихся убытков, в зависимости от того, какая из этих величин является больше (скорректированных на коэффициент участия перестраховщика в состоявшихся убытках, но не менее 0,5 и не более 1). Указанные суммы рассчитываются на основании данных бухгалтерского учета и неконсолидированной отчетности каждого страховщика. Фактический размер маржи платежеспособности должен превышать нормативный размер маржи платежеспособности на 30%. В противном случае в ФССН необходимо представить на согласование план оздоровления финансового положения. На 31 декабря 2013 и 2012 годов соотношение между фактическим и нормативным размером маржи платежеспособности Компании отвечало существующим требованиям и выглядело следующим образом:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
ООО СК «Согласие-Вита»		
Фактический размер маржи платежеспособности	339,608	313,353
Нормативный размер маржи платежеспособности	240,000	240,000