

ООО «ПФФ Страхование Жизни»

Финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2013 года и за 2013 год

Оглавление

Аудиторское заключение

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

Примечания к финансовой отчетности

1. Информация о компании	10
2. Учетная политика	10
3. Изменение учетной политики и порядка представления данных	21
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	23
5. Нетто заработанные премии	25
6. Комиссионные доходы	25
7. Инвестиционные доходы за вычетом расходов	26
8. Нетто убытки произошедшие	26
9. Комиссионные расходы	27
10. Прочие аквизиционные и административные расходы	27
11. Прочие доходы и расходы	27
12. Налогообложение	27
13. Дивиденды выплаченные и объявленные	28
14. Нематериальные активы	29
15. Основные средства	29
16. Производные финансовые инструменты	30
17. Инвестиции	30
18. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	31
19. Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы	31
20. Денежные средства и их эквиваленты	31
21. Обязательства по договорам страхования	31
22. Страховая кредиторская задолженность	33
23. Уставный капитал	33
24. Управление рисками	34
25. Справедливая стоимость финансовых активов	47
26. Условные и договорные обязательства	47
27. Раскрытие информации о связанных сторонах	49
28. События после отчетной даты	50



Аудиторское заключение

Участнику и Совету директоров

ООО «ППФ Страхование Жизни»

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

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Аудируемое лицо: ООО «ППФ Страхование Жизни».

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 31 января 2002 года № 107.571.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027739031099 от 31 июля 2002 года. Свидетельство серии 77 № 007436438

Местонахождение аудируемого лица: 125047, Россия, г. Москва, 4-й Лесной переулок, д. 4.

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

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

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

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

Мнение

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

Прочие сведения

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



Кузнецов А.А.

Заместитель директора

Доверенность от 8 апреля 2014 года № 25/14

ЗАО «КРМГ»

30 апреля 2014 года

Москва, Российская Федерация

Отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

	Приме- чание	2013 г.	2012 г.
Нетто заработанные премии	5	9 664 299	7 600 882
Брутто заработанные премии	5(а)	10 124 101	7 800 698
Премии, переданные перестраховщикам	5(б)	(459 802)	(199 816)
Комиссионные доходы	6	69 990	51 004
Процентные доходы	7	594 941	480 302
Чистые реализованные доходы за вычетом расходов	7	51 119	46 908
Прочие доходы по операциям с ценными бумагами	7	24 469	25 850
Прочие доходы	11	12 012	—
Итого доходов		10 416 830	8 204 946
Нетто убытки произошедшие	8	(1 444 890)	(1 336 671)
Брутто убытки произошедшие	8(а)	(1 847 627)	(1 439 566)
Доля перестраховщиков в брутто убытках произошедших	8(б)	402 737	102 895
Комиссионные расходы	9	(7 267 208)	(5 420 094)
Процентные расходы	7	(3 240)	(1 685)
Прочие расходы по операциям с ценными бумагами	7	(22 529)	(65 813)
Прочие аквизиционные и административные расходы	10	(843 918)	(749 312)
Убытки от обесценения		(59 342)	(4 964)
Прочие расходы	11	—	(6 148)
Итого расходов		(9 641 127)	(7 584 687)
Прибыль до налогообложения		775 703	620 259
Расход по налогу на прибыль	12	(154 749)	(189 454)
Прибыль за отчетный год		620 954	430 805

Перельгин С.В.
Генеральный директор

30 апреля 2014 года



Зох Я.
Директор финансовый

**Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря***(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)*

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Прибыль за отчетный год	620 954	430 805
Прочий совокупный доход		
<i>Статьи, которые рекласифицированы или могут быть впоследствии рекласифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Чистые (расходы) /доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(31 746)	216 911
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	6 349	(43 382)
Прочий совокупный (расход)/доход за отчетный год за вычетом налогов	<u>(25 397)</u>	<u>173 529</u>
Итого совокупный доход за отчетный год за вычетом налогов	<u><u>595 557</u></u>	<u><u>604 334</u></u>

Перелыгин С.В.
Генеральный директор

30 апреля 2014 года



Зох Я.
Директор финансовый

**Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря**

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

	Приме- чание	2013 г.	2012 г.
Активы			
Нематериальные активы	14	94 629	93 535
Основные средства	15	19 399	19 045
Отложенные аквизиционные расходы	19	9 981 187	11 226 353
Активы, связанные с перестрахованием	21	88 062	52 482
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни		3 038	2 135
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		40 564	42 598
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию жизни		346	489
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни		44 114	7 260
Инвестиции		7 709 284	7 586 466
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17(а)	5 610 453	5 696 713
Депозиты в банках	17(б)	2 096 961	1 854 424
Производные финансовые инструменты	16	1 870	4 282
Займы выданные	17(в)	—	31 047
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	18	243 819	220 243
Прочие активы		63 792	177 908
Начисленный доход		—	4 786
Авансы по налогу на прибыль		3 967	109 247
Прочая дебиторская задолженность и предоплаты		59 825	63 875
Денежные средства и их эквиваленты	20	204 826	1 586 650
Итого активов		18 404 998	20 962 682
Капитал			
Уставный капитал	23	240 000	240 000
Дополнительный оплаченный капитал		253 027	253 027
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		73 033	98 430
Нераспределенная прибыль		1 639 505	1 743 551
Итого капитала		2 205 565	2 335 008
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	21	15 697 954	16 235 639
Резервы по страхованию жизни		3 583 590	2 788 928
Резервы убытков по страхованию жизни		110 257	77 945
Резерв незаработанной премии		11 576 132	13 169 088
Резервы убытков по страхованию иному, чему страхованию жизни		427 975	199 678
Отложенные комиссионные доходы	19	10 149	11 476
Отложенные налоговые обязательства	12	88 174	121 190
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	22	139 137	149 755
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	22	165 180	2 021 806
Прочие обязательства		98 839	87 808
Итого обязательств		16 199 433	18 627 674
Итого капитала и обязательств		18 404 998	20 962 682

Перельгин С.В.
Генеральный директор

30 апреля 2014 года

Зох Я.
Директор финансовый

Отчет о движении денежных средств**за год, закончившийся 31 декабря***(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)*

	Приме- чание	2013 г.	2012 г.
Остаток денежных средств на начало отчетного года		1 586 650	909 669
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Страховые премии, поступившие по договорам страхования, за вычетом возвратов страхователям		8 600 904	15 230 581
Денежные средства, направленные:			
на выплаты по договорам страхования		(792 357)	(533 942)
на оплату вознаграждения страховым посредникам за заключение договоров страхования		(7 878 668)	(11 564 708)
на выплаты по договорам перестрахования (за вычетом поступлений по договорам перестрахования)		(136 169)	(36 613)
на оплату труда		(376 404)	(305 322)
на оплату прочих аквизиционных и административных расходов		(449 327)	(370 081)
на уплату налогов и сборов		(82 483)	(217 155)
на прочие расходы		-	(3 744)
Чистые денежные потоки по операционной деятельности		(1 114 504)	2 199 016
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Нетто движение по депозитам		(235 000)	(370 000)
Нетто движение по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		57 123	(1 573 711)
Доходы от сделок СВОП		6 353	11 333
Выдача займа		-	(31 000)
Возврат займа		31 000	-
Полученные дивиденды		22 599	21 568
Полученные проценты		598 950	450 302
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов		(23 345)	(30 527)
Чистые денежные потоки по инвестиционной деятельности		457 680	(1 522 035)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Выплата дивидендов		(725 000)	-
Чистые денежные потоки по финансовой деятельности		(725 000)	-
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 381 824)	676 981
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	20	204 826	1 586 650

Перельгин С.В.
Генеральный директор

30 апреля 2014 года



Зох Я.
Директор финансовый

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

1. Информация о компании

ООО «ППФ Страхование Жизни» (далее – «Общество») является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным и имеющим постоянное местонахождение по адресу 125047, Россия, г. Москва, 4-й Лесной переулок, д. 4. Основной деятельностью Общества является страхование жизни и страхование от несчастных случаев и болезней (см. Примечание 5). Общество осуществляет свою деятельность на основании лицензии С № 3609 77, выданной 26 марта 2013 года Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. единственным участником Общества являлась Частная компания с ограниченной ответственностью «ППФ Груп Н.В.», созданная и действующая в соответствии с законодательством Нидерландов. По состоянию на 31 декабря 2012 г. единственным участником Общества являлась акционерная компания «ЦЗИ Холдингс Н.В.», созданная и действующая в соответствии с законодательством Нидерландов. Бенефициарными собственниками Общества являются:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Generali Group	-	51%
PPF Group	100%	49%

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

3 апреля 2013 г. Частная компания с ограниченной ответственностью «ППФ Груп Н.В.» (также является компанией в составе PPF Group) выкупила 100%-ую долю в Обществе у ООО «Хоум Кредит Б.В.».

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Общество подвержено экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Общества. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Учетная политика

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

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

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и производных финансовых инструментов, которые оцениваются по справедливой стоимости.

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

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

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

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики

(а) Классификация продуктов

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

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора.

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

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

(б) Нематериальные активы

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

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

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

(в) Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДП, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются до своей приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(в) Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

При определении справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

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

(г) Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР)

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

После первоначального признания ОАР, относящиеся к договорам страхования от несчастных случаев и болезней, амортизируются в течение ожидаемого срока действия договоров методом «pro rata temporis».

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

Отложенные комиссионные доходы (ОКД) – Комиссии по договорам исходящего перестрахования

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

(д) Основные средства

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

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования следующих классов активов:

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

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

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

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(е) Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание и оценка

Общество разделяет свои финансовые активы и обязательства на три категории: финансовые активы или обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Общество классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании. Классификация актива зависит от цели, с которой был приобретен тот или иной финансовый актив.

Финансовые активы или обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка

Категория «финансовые активы или обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка» включает в себя финансовые активы или обязательства, предназначенные для торговли. В данную категорию Общество включает валютные свопы и форварды. Финансовые инструменты, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по первоначальной стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка по статье «Прочие доходы/расходы по операциям с ценными бумагами» в периоде их возникновения.

Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории «займы и дебиторская задолженность», являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Обществом в банках, выданные займы и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории также относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты.

Финансовые активы, предназначенные для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, предназначенные для продажи, являются производными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании либо не попали в другие категории финансовых активов. Общество классифицирует в данную категорию все ценные бумаги в своем портфеле за исключением валютных свопов и форвардов. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

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

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

Процентный доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы». Дивиденды по таким инвестициям признаются в составе прибыли или убытка в момент получения Обществом такого дохода и отражаются по статье «Прочие доходы по операциям с ценными бумагами».

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(е) Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

Прекращение признания финансовых активов

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

- ▶ Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек

Либо

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

Либо

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

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

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества.

В данном случае Общество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на такой основе, которая отражает права и обязательства, сохранившиеся у Общества.

(ж) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

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

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(ж) Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

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

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(з) *Взаимозачет финансовых инструментов*

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

(и) *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных организованных финансовых рынках, определяется на основании рыночных котировок на покупку для активов и котировок на продажу для обязательств на момент прекращения операций по состоянию на отчетную дату, без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость паев в паевых инвестиционных фондах и акций инвестиционных компаний открытого типа определяется, исходя из объявленных котировок на покупку на активном рынке либо исходя из стоимости одного пая, опубликованной управляющей компанией.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих моделей оценки.

(к) *Перестрахование*

В ходе обычной деятельности Общество передает страховые риски. Активы, связанные с перестрахованием, представляют собой остатки к получению от перестраховщиков. Суммы, подлежащие возмещению от перестраховщиков, оцениваются способом, соответствующим оценке страховых резервов, которые связаны с договорами перестрахования.

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

Доходы и расходы по приобретению перестрахования относятся на будущие периоды и амортизируются в течение срока действия договора перестрахования.

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

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

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

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

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

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(л) Дебиторская задолженность по страхованию

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

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

(м) Денежные средства и их эквиваленты

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

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

(н) Налоги

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенный налог

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

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

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

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

- ▶ Отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(н) *Налоги (продолжение)*

- ▶ В отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

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

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

(о) *Аренда*

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

Общество в качестве арендатора

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

(п) *Пересчет иностранной валюты*

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

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

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

Все курсовые разницы включаются в отчет о прибыли или убытке.

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

(р) *Обязательства по договорам страхования*

Обязательства по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии. Эти обязательства оцениваются по методу нетто-премии. Размер обязательства определяется как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выгод, расходов на урегулирование убытков и на администрирование полисов, опционов и гарантий страхователей, а также инвестиционного дохода от активов, обеспечивающих обязательства такого рода, которые непосредственно связаны с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых премий, которые потребуются для компенсации будущих оттоков денежных средств, согласно используемым оценочным допущениям.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(р) Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Обязательство по договорам страхования жизни основывается либо на текущих допущениях, либо рассчитывается, исходя из допущений, установленных при заключении договора, в случае чего оценка суммы обязательства увеличивается с учетом риска и неблагоприятных изменений. Кроме того, в состав обязательства по договорам страхования жизни входят резервы под незаработанные премии и недостаточность премий, а также резерв под неурегулированные убытки, который включает в себя оценку размера возникших убытков, которые еще не были предъявлены Обществу. Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются по статье «Брутто убытки произошедшие» отчета о прибыли или убытке. Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется.

На каждую отчетную дату производится оценка достаточности размера признанных обязательств по страхованию жизни. Размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим выгодам и расходам. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков, включая связанные денежные потоки, такие как расходы на урегулирование убытков и администрирование полисов, опционы и гарантии страхователей, а также инвестиционный доход от активов, обеспечивающих данные обязательства. Используется целый ряд методик оценки, включая дисконтирование денежных потоков и стохастическое моделирование. Недостаточность обязательств отражается в отчете о прибыли или убытке путем создания дополнительного страхового обязательства в отношении оставшегося убытка. В последующих отчетных периодах обязательство в отношении того компонента бизнеса, который не прошел проверку достаточности обязательств, основывается на допущениях, устанавливаемых на момент признания убытка. Данные допущения не включают резерв под неблагоприятные изменения. Убытки от обесценения, являющиеся следствием проверки достаточности обязательств, могут быть восстановлены в последующие годы, если обесценение более не существует.

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни

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

Резерв под незаработанные страховые премии представляет ту часть полученных или подлежащих получению премий, которая относится к рискам, еще сохранившимся по состоянию на отчетную дату. Резерв признается в тот момент, когда заключаются договоры, и учитывается как доход от страховых премий в течение срока действия договора методом "pro rata temporis".

На каждую отчетную дату Общество проводит повторный анализ сохранившихся у него рисков и выполняет проверку достаточности своих обязательств, чтобы определить, превышают ли по своей совокупности ожидаемые убытки и отложенные аквизиционные затраты размер незаработанных страховых премий. При расчете используются текущие оценки будущих договорных денежных потоков после учета инвестиционного дохода, который, как ожидается, будет получен по активам, относящимся к соответствующим техническим резервам по договорам, не связанным со страхованием жизни. Если эти оценки показывают, что балансовая стоимость незаработанных страховых премий (за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных затрат) является недостаточной, то такая недостаточность отражается в отчете о прибыли или убытке путем создания резерва под недостаточность страховых премий.

(с) Кредиторская задолженность по страхованию

Кредиторская задолженность по страхованию признается при наступлении сроков погашения и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученного вознаграждения за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с операцией. После первоначального признания кредиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(с) Кредиторская задолженность по страхованию (продолжение)

Признание кредиторской задолженности по страхованию прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

(т) Резервы

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

(у) Изменения в капитале

Уставный капитал

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

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательство и вычитаются из состава капитала при их утверждении участниками Общества. Промежуточные дивиденды вычитаются из состава капитала в момент их выплаты. Дивиденды за год, которые утверждаются после отчетной даты, рассматриваются как событие после отчетной даты.

(ф) Признание выручки

Брутто-премии

Периодические брутто-премии по договорам страхования жизни признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. В случае если договор страхования жизни предусматривает единовременную оплату страховой премии, выручка признается на дату вступления полиса в силу.

Начисленные брутто-премии по договорам, не связанным со страхованием жизни, представляют собой всю совокупность премий, подлежащих получению за весь период действия договора страхования, по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода. Они признаются на дату начала действия полисов. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении премий, подлежащих получению по тем полисам, которые были проданы в предыдущих отчетных периодах. Возвраты части средств, составляющие часть страховых премий, вычитаются из состава брутто-премий.

Согласно правилам страхования договоры страхования могут быть расторгнуты. Расторжения возникают по договорам страхования, по которым страховая премия выплачивается частями в течение всего срока действия договора страхования, а также по договорам, по которым требование по оплате премии возникает в соответствии с графиком платежей. Расторжения отражаются в финансовой отчетности совместно с общей суммой брутто-премий и соответствуют положениям полисных условий.

Премии по перестрахованию

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

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(ф) Признание выручки (продолжение)

Инвестиционный доход

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

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

Реализованные доходы и расходы

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

(х) Признание выгод, убытков и расходов

Брутто убытки

Брутто-выгоды и убытки по договорам страхования жизни включают в себя первоначальную стоимость всех убытков, возникающих в течение года, в том числе внутренние и внешние затраты по урегулированию убытков, которые непосредственно относятся к обработке и погашению убытков, а также к выплачиваемым страхователям премиям. Изменения валовой оценки обязательств по договорам страхования также включаются в эту статью. Убытки в связи со смертью и выплаты в случае расторжения договоров отражаются на основании полученных уведомлений. Выплаты по истечении сроков действия и выплаты аннуитетов отражаются при наступлении сроков платежа.

Убытки по страхованию, не связанному со страхованием жизни, включают в себя все убытки, возникшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены или нет, связанные с ними прямые затраты по урегулированию убытков, вычет в отношении стоимости поврежденного имущества и прочих возмещений, а также все корректировки неурегулированных убытков прошлых лет.

Убытки по перестрахованию

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

3. Изменение учетной политики и порядка представления данных

Применяемая учетная политика соответствует той учетной политике, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением новых стандартов и интерпретаций, обязательных к применению Обществом с 1 января 2013 года, а также добровольных изменений в учетной политике, произведенных Обществом с 1 января 2013 года. Все такие изменения перечислены ниже.

(а) Изменения в стандартах и интерпретациях

Ниже перечислены только те новые стандарты и поправки к существующим, которые оказали влияние на финансовую отчетность Общества.

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

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

3. Изменение учетной политики и порядка представления данных (продолжение)

(а) Изменения в стандартах и интерпретациях (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости”

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности” - “Представление статей прочего совокупного дохода”

В связи с применением поправок к МСФО (IAS) 1 Общество дополнило представление статей прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе для того, чтобы представить статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Представление сравнительных данных также было изменено соответствующим образом.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств”

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

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

(б) Добровольные изменения в учетной политике и представлении данных

Переименование строки «чистые активы, принадлежащие участникам» в «капитал»

Общество приняло решение изменить наименование строки «чистые активы, принадлежащие участникам» на «капитал».

Первоначально решение о наименовании строки как «чистые активы, принадлежащие участникам» было принято в связи с тем, что в соответствии с российским законодательством, участник общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества путем отчуждения доли обществу независимо от согласия других его участников или общества. В таких случаях общество будет обязано выплатить долю выходящему участнику из чистых активов общества. Оплата должна быть произведена не позднее, чем через шесть месяцев после окончания года, в котором было принято решение о выходе. Таким образом, согласно МСФО (IAS) 32 долю участия в обществе с ограниченной ответственностью необходимо было классифицировать в качестве обязательства, что и было сделано в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 г.

Впоследствии Общество, проанализировав российское законодательство, пришло к выводу, что доля единственного участника Общества должна быть классифицирована в качестве долевого инструмента, то есть капитала. К такому выводу Общество пришло в связи с тем, что выход участников общества из общества, в результате которого в обществе не остается ни одного участника, а также выход единственного участника общества из общества не допускается. Таким образом, единственный участник Общества не имеет права выйти из Общества, потребовав у Общества выкупить его долю, а соответственно, у Общества нет безусловного обязательства перед его единственным участником.

*(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)***3. Изменение учетной политики и порядка представления данных (продолжение)****(б) Добровольные изменения в учетной политике и представлении данных (продолжение)****Перенос начисленного дохода по долговым ценным бумагам и депозитам в банках из строки «прочие активы» в строку «инвестиции»**

Общество приняло решение переклассифицировать начисленный, но неуплаченный процентный доход по долговым ценным бумагам и депозитам в банках из строки «прочие активы» в строки, в которых непосредственно отражаются те активы, к которым относятся такие накопленные проценты. Такой перенос был осуществлен для удобства пользователей в связи с тем, что на российском рынке сложилась практика, отражать в отчете о финансовом положении накопленные проценты совместно с основной суммой инвестиций, к которой они относятся.

Ниже в табличной форме представлены соответствующие корректировки.

Отчет о финансовом положении

	31 декабря 2012 г.		
	Ранее представленные данные	Корректировка	Скорректированные данные
Инвестиции	7 495 661	90 805	7 586 466
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 615 332	81 381	5 696 713
Депозиты в банках	1 845 000	9 424	1 854 424
Прочие активы	268 713	(90 805)	177 908
Начисленный доход	95 591	(90 805)	4 786
Итого активы	20 962 682	-	20 962 682

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

Обязательства по договорам страхования жизни

Размер обязательства по договорам страхования жизни основывается либо на текущих допущениях, либо на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку в отношении будущих денежных потоков.

Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, коэффициентам прекращения договоров страхования в связи с неоплатой и коэффициентам досрочного расторжения договоров, а также ставкам дисконтирования.

Изменение методики расчета математического резерва по страхованию жизни

В 2013 году Общество приняло решение изменить методику расчета математического резерва по страхованию жизни путем снятия лимита на уровень цельмеризации. Такое решение связано с тем фактом, что в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 г. Общество в качестве методики расчета математического резерва использовало методику расчета, установленную для целей составления российской бухгалтерской отчетности. При этом согласно требованиям российского законодательства при расчете математического резерва по страхованию жизни устанавливается лимит на уровень цельмеризации. Однако такой лимит не отражает реального уровня начальных расходов по заключению договоров страхования жизни, понесенных Обществом. В связи с чем математический резерв, созданный с учетом такого ограничения, представляется завышенным. Математический резерв по страхованию жизни, рассчитанный без ограничения на уровень цельмеризации, представляет финансовое положение Общества и результаты его деятельности более достоверно.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**Обязательства по договорам страхования жизни (продолжение)**

Эффект от такого изменения приведен в таблице ниже.

Отчет о финансовом положении

	31 декабря 2013 г.		
	Данные, рассчитанные по старой методике	Данные, рассчитанные по новой методике	Эффект от изменения методики
Нераспределенная прибыль	1 491 667	1 639 505	147 838
Итого капитал	2 057 727	2 205 565	147 838
Обязательства по договорам страхования	15 882 753	15 697 954	(184 799)
Резервы по страхованию жизни	3 768 389	3 583 590	(184 799)
Отложенные налоговые обязательства	51 213	88 174	36 961
Итого обязательства	16 347 271	16 199 433	(147 838)
Итого капитал и обязательства	18 404 998	18 404 998	-

Отчет о прибыли или убытке

	2013 г.		
	Данные, рассчитанные по старой методике	Данные, рассчитанные по новой методике	Эффект от изменения методики
Нетто убытки произошедшие	(1 629 689)	(1 444 890)	184 799
Брутто убытки произошедшие	(2 032 426)	(1 847 627)	184 799
Итого расходов	(9 825 926)	(9 641 127)	184 799
Прибыль до налогообложения	590 904	775 703	184 799
Расходы по налогу на прибыль	(117 788)	(154 749)	(36 961)
Прибыль за отчетный год	473 116	620 954	147 838

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

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

*(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)***5. Нетто заработанные премии****(а) Брутто заработанные премии**

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Брутто премии по страхованию жизни	2 347 006	1 716 047
Брутто премии по страхованию от несчастных случаев	6 184 139	13 708 254
Изменение в резерве незаработанной премии	1 592 956	(7 623 603)
Итого брутто заработанные премии	<u>10 124 101</u>	<u>7 800 698</u>

(б) Премии, переданные перестраховщикам

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Премии, переданные перестраховщикам, по страхованию жизни	(5 498)	(4 273)
Премии, переданные перестраховщикам, по страхованию от несчастных случаев	(452 270)	(215 988)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(2 034)	20 445
Итого премии, переданные перестраховщикам	<u>(459 802)</u>	<u>(199 816)</u>
Итого нетто заработанные премии	<u>9 664 299</u>	<u>7 600 882</u>

После приобретения в 2013 году 100%-ой доли участия в Обществе (см. Примечание 1) группа PPF приняла стратегическое решение развивать свой страховой бизнес в России под двумя брендами: Хоум Кредит Страхование и PPF Страхование жизни. Согласно вновь выработанной стратегии компания «Хоум Кредит Страхование», ранее называвшаяся ООО «ППФ Общее страхование», будет предоставлять страховые услуги в сети Банка Хоум Кредит. Общество же сосредоточится на сегменте страхования жизни, включающем накопительное и пенсионное страхование жизни, а также на страховании от несчастных случаев и болезней, не связанном со страхованием заемщиков. При этом все договоры страхования заемщиков, ранее заключенные Обществом, остаются в силе, и все обязательства перед клиентами выполняются в полном объеме.

В связи с изменением стратегии развития в середине 2013 года Общество прекратило заключение новых договоров страхования заемщиков и сосредоточилось на классических видах страхования жизни. Как результат по итогам 2013 года объем брутто премий по страхованию от несчастных случаев, существенная часть которых относилась к договорам страхования заемщиков, сократился по сравнению с 2012 годом. При этом брутто премии по страхованию жизни по итогам 2013 года продемонстрировали значительный рост (+36.8% к 2012 году).

6. Комиссионные доходы

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Комиссионный доход по исходящему перестрахованию	68 664	60 795
Изменение в отложенных комиссионных доходах	1 326	(9 791)
Итого комиссионные доходы	<u>69 990</u>	<u>51 004</u>

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

7. Инвестиционные доходы за вычетом расходов

	2013 г.	2012 г.
Купонный доход по облигациям	361 063	309 168
Процентный доход по депозитам	195 089	130 427
Процентный доход по расчетным счетам в банках	34 452	40 292
Процентный доход по займам	4 337	415
Итого процентных доходов	594 941	480 302
Проценты по депо премий по договорам перестрахования	(3 240)	(1 685)
Итого процентных расходов	(3 240)	(1 685)
Чистые реализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (переклассифицированы из прочего совокупного дохода)	45 308	25 615
Чистые реализованные доходы за вычетом расходов по сделкам СВОП и валютным форвардам	5 811	21 293
Чистые реализованные доходы за вычетом расходов	51 119	46 908
Дивидендный доход	22 599	21 568
Нереализованные доходы по сделкам СВОП и валютным форвардам	1 870	4 282
Прочие доходы по операциям с ценными бумагами	24 469	25 850
Вознаграждение управляющему активами	(22 529)	(65 813)
Прочие расходы по операциям с ценными бумагами	(22 529)	(65 813)
Итого инвестиционные доходы за вычетом расходов	644 760	485 562

8. Нетто убытки произошедшие**(а) Брутто убытки произошедшие**

	2013 г.	2012 г.
Убытки оплаченные по договорам страхования жизни	395 356	304 894
Убытки оплаченные по договорам страхования от несчастных случаев	413 774	229 048
Изменение в резервах по договорам страхования жизни	810 200	865 982
Изменение в резервах убытков по договорам страхования от несчастных случаев	228 297	39 642
Итого брутто убытки произошедшие	1 847 627	1 439 566

(б) Доля перестраховщиков в брутто убытках произошедших

	2013 г.	2012 г.
Доля перестраховщиков в убытках оплаченных по договорам страхования жизни	(2 359)	(1 099)
Доля перестраховщиков в убытках оплаченных по договорам страхования от несчастных случаев	(362 765)	(98 026)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	(760)	(1 071)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков по договорам страхования от несчастных случаев	(36 853)	(2 699)
Итого доля перестраховщиков в убытках произошедших	(402 737)	(102 895)
Нетто убытки произошедшие	1 444 890	1 336 671

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

9. Комиссионные расходы

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Комиссионные расходы по договорам страхования жизни	911 007	622 696
Комиссионные расходы по договорам страхования от несчастных случаев	5 111 035	11 849 819
Изменение отложенных аквизиционных расходов	1 245 166	(7 052 421)
Итого комиссионные расходы	<u>7 267 208</u>	<u>5 420 094</u>

10. Прочие аквизиционные и административные расходы

	<u>Примечание</u>	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Расходы на вознаграждение работников		414 540	368 872
Заработная плата		317 390	284 249
Затраты на социальное обеспечение		60 096	54 716
Резерв отпусков		29 944	23 550
Компенсация при увольнении		7 110	6 357
Расходы на аренду и содержание офисов		158 606	152 178
Расходы на рекламу и маркетинговые мероприятия		55 735	26 652
Комиссия за прием взносов		34 193	30 801
Расходы на связь		29 397	25 148
Прочие расходы на персонал		28 894	15 192
Расходы на программное обеспечение		28 155	17 435
Командировочные расходы		19 640	16 817
Канцтовары и обслуживание оборудования		13 914	15 110
Амортизация нематериальных активов	14	13 855	11 443
Амортизация основных средств	15	10 939	9 457
Почтовые, курьерские и транспортные расходы		9 317	8 420
Вознаграждение аудиторов		6 823	7 018
Юридические и консультационные услуги		5 388	12 044
Представительские расходы		831	925
Прочие расходы		13 691	31 800
Итого прочие аквизиционные и административные расходы		<u>843 918</u>	<u>749 312</u>

11. Прочие доходы и расходы

В 2013 году прочие доходы составили 12 012 тыс. руб., в 2012 году прочие расходы составили 6 148 тыс. руб. Прочие доходы в 2013 году и прочие расходы в 2012 году преимущественно представляли собой доходы/расходы по курсовым разницам.

12. Налогообложение

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

(а) Расход по налогу за год

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Текущий налог	181 414	89 570
Отложенный налог	(26 665)	99 884
Итого расход по налогу на прибыль	<u>154 749</u>	<u>189 454</u>

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

12. Налогообложение (продолжение)**(б) Сверка начисленных налогов**

	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	775 703	620 259
Ставка налога на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретический расход по налогу на прибыль	155 141	124 052
Списание дебиторской задолженности по налогу на прибыль	–	5 317
Дивиденды по акциям	(4 520)	(4 314)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль	5 875	70 014
Купонный доход, облагаемый по иным ставкам	(8 884)	(7 961)
Прочие разницы	7 137	2 346
Итого расход по налогу на прибыль	154 749	189 454

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

(в) Отложенные налоговые активы и обязательства

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Обязательства по договорам страхования и активы, связанные с перестрахованием	(1 848 840)	(2 099 161)
Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы	1 994 207	2 242 975
Чистые нереализованные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	4 143	15 351
Доначисление расходов	(47 502)	(27 597)
Убытки прошлых лет к передаче	(16 888)	–
Прочее	3 054	(10 378)
Итого отложенные налоговые обязательства	88 174	121 190

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

13. Дивиденды выплаченные и объявленные

	2013 г.	2012 г.
Дивиденды, выплаченные в рублях	725 000	–

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

14. Нематериальные активы

	Приме- чание	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2011 г.		102 732	2 073	104 805
Приобретения		13 572	377	13 949
На 31 декабря 2012 г.		116 304	2 450	118 754
Приобретения		15 061	64	15 125
Выбытия		–	(376)	(376)
На 31 декабря 2013 г.		131 365	2 138	133 503
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2011 г.		(13 711)	(65)	(13 776)
Амортизация	10	(11 243)	(200)	(11 443)
На 31 декабря 2012 г.		(24 954)	(265)	(25 219)
Амортизация	10	(13 650)	(205)	(13 855)
Выбытия		–	200	200
На 31 декабря 2013 г.		(38 604)	(270)	(38 874)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2012 г.		91 350	2 185	93 535
На 31 декабря 2013 г.		92 761	1 868	94 629

15. Основные средства

	Приме- чание	Орг- техника	Транс- портные средства	Мебель	Обору- дование	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2011 г.		10 269	16 962	1 436	4 257	1 621	34 545
Приобретение основных средств		1 567	784	1 882	4 847	7 498	16 578
Выбытия		–	(2 327)	–	(98)	–	(2 425)
На 31 декабря 2012 г.		11 836	15 419	3 318	9 006	9 119	48 698
Приобретение основных средств		380	4 162	72	4 633	2 257	11 504
Выбытия		–	(2 277)	–	–	–	(2 277)
На 31 декабря 2013 г.		12 216	17 304	3390	13 639	11 376	57 925
Накопленная амортизация							
На 31 декабря 2011 г.		(7 397)	(10 660)	(971)	(1 702)	(1 339)	(22 069)
Амортизация	10	(2 080)	(3 533)	(490)	(1 851)	(1 503)	(9 457)
Выбытия		–	1 810	–	63	–	1 873
На 31 декабря 2012 г.		(9 477)	(12 383)	(1 461)	(3 490)	(2 842)	(29 653)
Амортизация	10	(1 453)	(2 470)	(502)	(3 233)	(3 281)	(10 939)
Выбытия		–	2 066	–	–	–	2 066
На 31 декабря 2013 г.		(10 930)	(12 787)	(1 963)	(6 723)	(6 123)	(38 526)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2012 г.		2 359	3 036	1 857	5 516	6 277	19 045
На 31 декабря 2013 г.		1 286	4 517	1 427	6 916	5 253	19 399

*(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)***16. Производные финансовые инструменты**

Общество использует производные финансовые инструменты в рамках управления рисками по своим активам/обязательствам. Общество заключает договоры валютных свопов и форвардов с целью управления открытой валютной позицией. Согласно договорам валютного свопа и/или форварда Общество выплачивает определенную сумму в одной валюте и получает определенную сумму в другой валюте. Расчеты по вновь заключенным валютным свопам и/или форвардам, как правило, осуществляются на валовой основе, пролонгации осуществляются, как правило, на нетто-основе.

Ниже представлена таблица, в которой показана справедливая стоимость производных финансовых инструментов.

	Сумма контракта в тыс. долларов США	Стоимость контракта в тыс. руб.	Справедливая стоимость договора
Производные инструменты, предназначенные для торговли:			
На 31 декабря 2012 г.	8 000	247 264	4 282
На 31 декабря 2013 г.	2 000	67 328	1 870

17. Инвестиции**(а) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долевые ценные бумаги	1 152 086	670 493
Долговые ценные бумаги	4 458 367	5 004 267
Паи паевых инвестиционных фондов	—	21 953
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 610 453	5 696 713

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года Общество обесценило долевые ценные бумаги на общую сумму 54 346 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 9 838 тыс. руб.) Данная сумма была списана в 2013 году из резерва переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в отчет о прибыли или убытке и отражена в составе строки убытки от обесценения.

(б) Депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 2012 г. у Общества были открыты депозиты на общую сумму, равную 2 096 961 тыс. руб. и 1 854 424 тыс. руб., соответственно. Средняя процентная ставка по депозитам составляла 8,5% по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 9,1% по состоянию на 31 декабря 2012 г., средний срок депозитов – 333 дня и 320 дней, соответственно. Суммы, размещенные в виде депозитов в банках, являющихся связанными сторонами, раскрыты в Примечании 27.

Балансовая стоимость депозитов не отличаются существенно от их справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

(в) Займы выданные

В ноябре 2012 года Общество выдало займ связанной стороне на общую сумму, равную 30 млн. руб. Балансовая стоимость займа по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 31 047 тыс. руб. Займ был выдан под 14% годовых и на срок до 25 декабря 2013 года. 25 декабря 2013 года займ был погашен.

Балансовая стоимость займа не отличается существенно от его справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

18. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Задолженность страхователей по договорам страхования жизни	117 054	87 461
Задолженность страхователей по договорам страхования от несчастных случаев	29 568	132 782
Задолженность перестраховщиков	97 197	—
Итого дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	243 819	220 243

В 2013 году Общество обесценило дебиторскую задолженность страхователей на общую сумму 4 197 тыс. руб. В 2012 году Общество восстановило 4 874 тыс. руб. списанной ранее дебиторской задолженности в связи с оплатой. Данные суммы были отражены по строке убытки от обесценения в отчете о прибыли или убытке.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности не отличаются существенно от справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

19. Отложенные аквизиционные расходы и комиссионные доходы

	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенные комиссионные доходы
На 31 декабря 2011 г.	4 173 931	(1 685)
Отложенные расходы/(доходы)	11 849 819	(60 795)
Амортизация	(4 797 397)	51 004
На 31 декабря 2012 г.	11 226 353	(11 476)
Отложенные расходы/(доходы)	5 111 035	(68 664)
Амортизация	(6 356 201)	69 991
На 31 декабря 2013 г.	9 981 187	(10 149)

20. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Средства в кассе	263	137
Средства на расчетных счетах в банках	202 825	1 582 882
Средства на специализированных счетах	1 738	3 631
Итого денежные средства и их эквиваленты	204 826	1 586 650

Балансовая стоимость, раскрытая выше, равна справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

21. Обязательства по договорам страхования

	31 декабря 2013 г.			31 декабря 2012 г.		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Перестра- хование обязательств	Нетто- позиция	Обязатель- ства по договорам страхования	Перестра- хование обязательств	Нетто- позиция
Договоры страхования жизни (a)	3 693 847	3 384	3 690 463	2 866 873	2 624	2 864 249
Договоры страхования иного, чем страхование жизни (b)	12 004 107	84 678	11 919 429	13 368 766	49 858	13 318 908
Итого обязательства по договорам страхования	15 697 954	88 062	15 609 892	16 235 639	52 482	16 183 157

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

21. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**(а) Обязательства по договорам страхования жизни**

Ниже представлен состав обязательств по договорам страхования жизни:

	31 декабря 2013 г.			31 декабря 2012 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция
Математический резерв	3 394 395	3 038	3 391 357	2 671 630	2 135	2 669 495
Резерв дополнительных выплат	177 128	346	176 782	108 583	–	108 583
Резерв расходов	12 067	–	12 067	8 715	–	8 715
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	74 731	–	74 731	59 721	489	59 232
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	35 526	–	35 526	18 224	–	18 224
Итого обязательства по договорам страхования жизни	3 693 847	3 384	3 690 463	2 866 873	2 624	2 864 249

Ниже представлено движение резервов по страхованию жизни за исключением движения резервов убытков (резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков):

	2013 г.	2012 г.
На 1 января	2 788 928	1 965 039
Математический резерв по договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах и расторгнутым в текущем отчетном году	(218 707)	(156 293)
Математический резерв по договорам, закончившим свое действие в текущем отчетном году	(81 055)	(63 748)
Математический резерв по договорам, прекратившим свое действие в результате смерти застрахованного	(17 987)	(3 709)
Прирост математического резерва по действующим договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах	900 984	729 784
Резерв по договорам страхования, заключенным в текущем отчетном периоде	315 795	234 303
Изменение методики расчета математического резерва (Примечание 4)	(184 799)	–
Дополнительный доход	80 431	83 552
На 31 декабря	3 583 590	2 788 928

(б) Обязательства по договорам страхования иным, чем страхование жизни

	31 декабря 2013 г.			31 декабря 2012 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция
Резерв под заявленные, но не урегулированные убытки	341 340	27 505	313 835	144 100	7 260	136 840
Резерв под произошедшие, но не заявленные убытки	86 635	16 609	70 026	55 578	–	55 578
Резервы убытков (1)	427 975	44 114	383 861	199 678	7 260	192 418
Резерв под незаработанные премии (2)	11 576 132	40 564	11 535 568	13 169 088	42 598	13 126 490
Итого обязательства по договорам страхования иным, чем страхование жизни	12 004 107	84 678	11 919 429	13 368 766	49 858	13 318 908

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

21. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**(1) Резервы убытков**

	2013 г.			2012 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция
На 1 января	199 678	7 260	192 418	160 037	4 561	155 476
Убытки, произошедшие в текущем году	551 001	337 288	213 713	290 070	103 065	187 005
Передача входящего портфеля убытков перестраховщику	–	58 132	(58 132)	–	–	–
Корректировки убытков, произошедших в предыдущие годы	91 070	4 199	86 871	(21 381)	(2 340)	(19 041)
Убытки, выплаченные в течение года	(413 774)	(362 765)	(51 009)	(229 048)	(98 026)	(131 022)
На 31 декабря	427 975	44 114	383 861	199 678	7 260	192 418

(2) Резерв под незаработанные премии

	2013 г.			2012 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция
На 1 января	13 169 088	42 598	13 126 490	5 545 485	22 153	5 523 332
Премии, подписанные за год	6 184 139	452 270	5 731 869	13 708 254	215 988	13 492 266
Премии, заработанные за год	(7 777 095)	(454 304)	(7 322 791)	(6 084 651)	(195 543)	(5 889 108)
На 31 декабря	11 576 132	40 564	11 535 568	13 169 088	42 598	13 126 490

22. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	139 137	149 755
Предоплаты по договорам страхования жизни	74 074	72 940
Обязательства по договорам перестрахования	65 063	76 815
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами по комиссионному вознаграждению	165 180	2 021 806
Итого кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	304 317	2 171 561

Раскрытая выше балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости на отчетную дату.

23. Уставный капитал

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Объявленный и оплаченный уставный капитал	240 000	240 000

В соответствии с Российским законодательством, участник общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества путем отчуждения доли обществу независимо от согласия других его участников или общества. В таких случаях общество будет обязано выплатить долю выходящему участнику из чистых активов общества. Оплата должна быть произведена не позднее, чем через шесть месяцев после окончания года, в котором было принято решение о выходе. Выход участников общества из общества, в результате которого в обществе не остается ни одного участника, а также выход единственного участника общества из общества не допускается.

По состоянию на отчетные даты, а также на дату подписания данной финансовой отчетности у Общества был единственный участник (см. Примечание 1). Уставный капитал был представлен 100%-ой долей данного участника, номинированной в российских рублях. Уставный капитал оплачен полностью. Руководство Общества считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

24. Управление рисками

(а) Концепция управления рисками

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

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

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

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

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

(б) Цели, политика и метод управления капиталом

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

В отношении деятельности Общества применяются требования, применяемые к страховым компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Российской Федерации. Подобные требования предусматривают не только утверждение деятельности и осуществление мониторинга за ней, но и определенные ограничения (например, требования в отношении достаточности капитала) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств. На протяжении отчетного периода Общество выполняло такие требования.

При подготовке отчетности капитал и платежеспособность оцениваются в соответствии с требованиями, утвержденными Министерством Финансов Российской Федерации. Такие критерии в отношении нормативного капитала основаны на необходимых уровнях платежеспособности и капитала.

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

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

24. Управление рисками (продолжение)

(б) Цели, политика и метод управления капиталом (продолжение)

Метод управления капиталом

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

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

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

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

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

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Капитал согласно требованиям законодательства Российской Федерации:		
Требуемый капитал	684 425	1 453 294
Фактический капитал	<u>1 831 090</u>	<u>1 904 688</u>
Соотношение фактического капитала к требуемому капиталу	<u>267,5%</u>	<u>131,1%</u>

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

(в) Страховые риски

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

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

Общество использует договоры перестрахования в рамках своей программы по уменьшению рисков. Страховой риск передается в перестрахование на пропорциональной основе. Большинство пропорциональных договоров перестрахования представлено квотным перестрахованием.

Страховой риск анализируется отдельно по договорам страхования жизни и отдельно по договорам иным, чем страхование жизни.

*(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)***24. Управление рисками (продолжение)****(е) Страховые риски (продолжение)***Договоры страхования жизни*

Страховой риск по договорам страхования жизни включают в себя так называемые биометрические риски, связанные с изменениями в показателях смертности, долгожительства, заболеваемости и т.п., а также риски, связанные с расторжениями договоров страхования и изменениями в сумме расходов на их заключение и ведение.

Подавляющее большинство договоров страхования жизни Общества имеют два компонента: основная программа – накопительная часть с рисками дожития и смерти застрахованного и дополнительные программы, которые могут включать в себя страхование от несчастных случаев и страхование на случай смертельно-опасных заболеваний. В один из продуктов Общества также включает в себя пенсионный аннуитет. Все договоры страхования жизни Общества имеют гарантированную доходность. С целью выполнения своих обязательств по выплате выгодоприобретателям гарантированной доходности Общество использует концепцию соответствия активов обязательствам. То есть страховые резервы Общество инвестирует в активы таким образом, чтобы доходность таких активов как минимум покрывала доходность, гарантированную Обществом страхователям.

Риски, связанные с накопительным компонентом договоров, регулярно оцениваются и анализируются с применением принципов осмотрительности и консерватизма. Такой анализ в том числе включает в себя анализ текущей ситуации на финансовых рынках и регуляторных ограничений. Результаты обследования используются для формирования андеррайтинговой и ценовой политики Общества.

Ниже приведена таблица, в которой представлено распределение математического резерва в разрезе ставок гарантированной доходности.

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Математический резерв по продуктам с гарантированной доходностью, равной:		
4%	1 193 749	1 133 386
3%	2 200 646	1 538 244
Итого математический резерв	3 394 395	2 671 630

Для количественной оценки андеррайтингового риска по договорам страхования жизни Общество осуществляет анализ чувствительности вложенной стоимости (Embedded value). Вложенная стоимость - это актуарная оценка стоимости компании для ее акционеров без учета стоимости новых договоров, заключаемых после даты оценки. Анализ чувствительности показывает влияние изменения в том или ином факторе (при этом все прочие переменные остаются без изменений) на вложенную стоимость. Общество на регулярной основе проводит детальный анализ чувствительности данного показателя, на основании которого принимаются решения о тех или иных мерах по улучшению ряда показателей, например, меры по снижению расходов или улучшения уровня расторжения, а также решения о пересмотре страховых тарифов.

Ниже представлен анализ чувствительности вложенной стоимости на отчетную дату.

(%)	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Расходы – снижение на 10%	6,4	7,7
Уровень расторжений – снижение на 10%	3,9	10,35
Смертность – снижение на 5%	0,5	1,06

Из таблицы выше следует, что уменьшение расходов, улучшение уровня расторжений и снижение смертности положительно влияют на вложенную стоимость портфеля договоров страхования жизни.

Что касается уровня расторжений, то его уменьшение может оказать как положительный, так и отрицательный эффект на вложенную стоимость. То, будет ли эффект положительным либо отрицательным, прежде всего зависит от размера штрафов при досрочном расторжении договора, который в свою очередь зависит от ряда факторов, как то: продукт, год жизни договора, срок договора.

В дополнение к количественному анализу андеррайтингового риска по договорам страхования жизни Общество проводит качественный анализ. Качественный анализ включает в себя анализ процесса андеррайтинга и анализ операционных рисков Общества.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

24. Управление рисками (продолжение)

(е) Страховые риски (продолжение)

Основные допущения

Одним из основных допущений является таблица смертности, используемая для расчета страховых тарифов. Таблицы смертности, используемые Обществом, учитывают опыт прошлых лет, а также включают запас прочности в виде дополнительной маржи. Таблицы смертности регулярно анализируются и учитывают такие факторы, как пол, возраст, страховую сумму и так далее.

Особый акцент делается на процесс андеррайтинга. В рамках процесса андеррайтинга в Обществе разработаны процедуры, инструкции, руководства и формы. Кроме того, установлены лимиты по андеррайтингу.

С целью уменьшения подверженности Общества риску смертности и заболеваемости Общество также заключило договор перестрахования на базе эксцедента сумм.

Риск долгожительства также регулярно анализируется Обществом несмотря на то, что его доля в общем портфеле по страхованию жизни относительно невелика.

Риск досрочного расторжения договоров, а также риск увеличения расходов оцениваются и анализируются на консервативной основе ежеквартально, а также по мере необходимости. Результаты анализа учитываются при разработке тарифов, а также для принятия иных мер с целью формирования адекватных обязательств по договорам страхования и оптимизации андеррайтинговой политики Общества.

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

Все договоры страхования иного, чем страхование жизни, заключаемые Обществом, представлены договорами страхования от несчастных случаев.

Страховой риск по договорам страхования от несчастных случаев делится на ценовой риск и риск резервирования. Портфель Общества по страхованию от несчастных случаев не подвержен катастрофическому риску.

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

Общество также использует договоры перестрахования в рамках своей программы по уменьшению рисков. Общество использует квотное перестрахование по ряду наиболее рискованных продуктов.

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

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

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 г. Общество использовало переходные положения МСФО (IFRS) 4, согласно которым при первом применении МСФО разрешается раскрывать информацию начиная с даты перехода на МСФО в связи с тем, что практически невозможно подготовить информацию о ходе разрешения претензий, имевших место до начала самого раннего периода, в отношении которого Общество представляет полную сравнительную информацию, соответствующую МСФО (IFRS) 4. В связи с этим представленная ниже информация раскрывается начиная с 2010 г.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

24. Управление рисками (продолжение)**(в) Страховые риски (продолжение)**

Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Общество определяет чувствительность резервов к переменной, оказывающей наибольшее влияние на сумму резервов и содержащей в себе элемент профессионального суждения. Так, для 2013 и 2012 годов такой переменной являлась средняя величина убытка на одного застрахованного. Разница между резервами, посчитанными используя увеличенные переменные, и наилучшей оценкой резервов, представленной в отчетности, представляет собой оценку чувствительности.

	Переменная	Изменение переменной	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
31 декабря 2013 г.	Средняя величина убытка на одного застрахованного в квартале, следующем за кварталом происшествия	+ 20%	(5 138)	(4 111)
31 декабря 2012 г.	Средняя величина убытка на одного застрахованного в квартале, следующем за кварталом происшествия	+ 20%	(4 521)	(3 617)
31 декабря 2013 г.	Средняя величина убытка на одного застрахованного в квартале, следующем за кварталом происшествия	- 20%	5 138	4 111
31 декабря 2012 г.	Средняя величина убытка на одного застрахованного в квартале, следующем за кварталом происшествия	- 20%	4 521	3 617

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

(г) Кредитный риск

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

Для уменьшения кредитного риска Общество использует следующую политику и процедуры:

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

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

Управление кредитным риском в отношении долговых ценных бумаг осуществляется путем установления требований к кредитному качеству ценных бумаг в инвестиционной политике Общества, а также отслеживается на регулярной основе путем анализа долговых ценных бумаг в различных разрезах, как то: анализ в разрезе отраслей, анализ кредитных рейтингов и прочее. Анализ кредитного риска ниже представлен в соответствии с принципами управления рисками, которые использует Общество. Общество осуществляет управление кредитными рисками на основании балансовой стоимости активов, подверженных таким рискам.

Анализ в разрезе отраслей

31 декабря 2013 г.	Финансовые услуги	Государство	Производство	Телекоммуникационные услуги	Коммунальные услуги	Товары народного потребления	Прочее	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	726 695	2 987 901	185 876	162 199	275 779	56 889	63 028	4 458 367
31 декабря 2012 г.	Финансовые услуги	Государство	Производство	Энергетика	Телекоммуникационные услуги	Коммунальные услуги	Товары народного потребления	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	999 568	2 694 541	311 574	290 537	321 108	330 048	56 891	5 004 267

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

24. Управление рисками (продолжение)**(г) Кредитный риск (продолжение)***Размер кредитного риска на основании кредитного рейтинга*

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

	Не просроченные и не обесцененные				Итого
	Инвестиционный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: удовлетворительный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: неудовлетворительный рейтинг	Просроченные, но не обесцененные	
31 декабря 2013 г.					
Активы, связанные с перестрахованием	42 074	2 040	–	–	44 114
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 997 697	460 670	–	–	4 458 367
Депозиты в банках	2 096 961	–	–	–	2 096 961
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	–	120 128	–	123 691	243 819
Прочая дебиторская задолженность	–	59 825	–	–	59 825
Денежные средства и их эквиваленты	204 562	264	–	–	204 826
Итого	6 341 294	642 927	–	123 691	7 107 912

	Не просроченные и не обесцененные				Итого
	Инвестиционный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: удовлетворительный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: неудовлетворительный рейтинг	Просроченные, но не обесцененные	
31 декабря 2012 г.					
Активы, связанные с перестрахованием	5 209	2 540	–	–	7 749
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 639 274	364 993	–	–	5 004 267
Депозиты в банках	1 854 424	–	–	–	1 854 424
Займы выданные	–	31 047	–	–	31 047
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	–	127 473	–	92 770	220 243
Прочая дебиторская задолженность	–	63 875	–	–	63 875
Денежные средства и их эквиваленты	1 583 909	2 741	–	–	1 586 650
Итого	8 082 816	592 669	–	92 770	8 768 255

Платежная политика Общества предусматривает наличие льготного периода для оплаты страхователями очередного взноса по договорам страхования. Льготный период, как правило, составляет 60 дней с даты платежа, установленной графиком в договоре страхования. Именно этим объясняется высокая сумма просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности. При этом большая часть такой задолженности просрочена на 30 дней и менее.

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

31 декабря 2013 г.	AAA	A	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Активы, связанные с перестрахованием	–	42 074	–	–	–	2 040	44 114
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	182 771	–	2 884 964	866 258	63 704	460 670	4 458 367
Депозиты в банках	–	–	–	1 588 862	508 099	–	2 096 961
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	–	–	–	–	–	243 819	243 819
Прочая дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	59 825	59 825
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	3 288	200 461	813	264	204 826
Итого	182 771	42 074	2 888 252	2 655 581	572 616	766 618	7 107 912

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

24. Управление рисками (продолжение)

31 декабря 2012 г.	AAA	A	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Активы, связанные с перестрахованием	–	5 209	–	–	–	2 540	7 749
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	182 303	–	3 403 101	987 578	66 292	364 993	5 004 267
Депозиты в банках	–	–	505 045	1 349 379	–	–	1 854 424
Займы выданные-	–	–	–	–	–	31 047	31 047
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	–	–	–	–	–	220 243	220 243
Прочая дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	63 875	63 875
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	506 350	1 077 559	–	2 741	1 586 650
Итого	182 303	5 209	4 414 496	3 414 516	66 292	685 439	8 768 255

Анализ просроченных, но не обесцененных финансовых активов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа

Страховая дебиторская задолженность	Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	Итого просроченные, но не обесцененные
31 декабря 2013 г.	91 667	32 024	123 691
31 декабря 2012 г.	69 394	23 376	92 770

Для классификации дебиторской задолженности в качестве «просроченной и обесцененной» платежи по договору должны быть просрочены более чем на 60 дней. Обеспечение по просроченным или обесцененным активам отсутствует. По состоянию на отчетные даты Общество не имело прочих просроченных, но не обесцененных активов, кроме раскрытых выше.

(д) Риск ликвидности

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

Управление риском ликвидности осуществляется на основании инвестиционной политики Общества, которая предусматривает соответствие длины активов длине пассивов. На регулярной основе производится анализ соответствия активов пассивам и, соответственно, вносятся корректировки в состав активов.

В таблице ниже представлен краткий обзор монетарных активов и обязательств Общества по срокам, оставшимся до погашения, на основании оставшихся договорных обязательств, включая кредиторскую и дебиторскую задолженность по процентам. Суммы, раскрытые в таблицах ниже, представляют собой балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

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

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

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

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

24. Управление рисками (продолжение)**(д) Риск ликвидности (продолжение)**

31 декабря 2013 г.	Балансовая стоимость	До одного года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	Без срока погашения	Итого
Монетарные активы								
Активы, связанные с перестрахованием	47 498	47 498	–	–	–	–	–	47 498
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 610 453	124 518	566 924	888 983	2 337 090	540 852	1 152 086	5 610 453
Депозиты в банках	2 096 961	2 090 795	6 166	–	–	–	–	2 096 961
Свопы	1 870	1 870	–	–	–	–	–	1 870
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	243 819	243 819	–	–	–	–	–	243 819
Прочие активы	63 792	44 656	19 136	–	–	–	–	63 792
Денежные средства и их эквиваленты	204 826	204 826	–	–	–	–	–	204 826
Итого монетарных активов	8 269 219	2 757 982	592 226	888 983	2 337 090	540 852	1 152 086	8 269 219
Монетарные обязательства								
Обязательства по договорам страхования	4 121 822	658 780	343 714	565 122	1 763 305	790 901	–	4 121 822
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	139 137	139 137	–	–	–	–	–	139 137
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	165 180	165 180	–	–	–	–	–	165 180
Прочие обязательства	98 839	98 839	–	–	–	–	–	98 839
Итого монетарных обязательств	4 524 978	1 061 936	343 714	565 122	1 763 305	790 901	–	4 524 978
Итого разрыв ликвидности	3 744 241	1 696 046	248 512	323 861	573 785	(250 049)	1 152 086	3 744 241
31 декабря 2012 г.								
Монетарные активы								
Активы, связанные с перестрахованием	9 884	9 884	–	–	–	–	–	9 884
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 696 713	281 408	1 475 831	743 324	1 941 194	562 510	692 446	5 696 713
Депозиты в банках	1 854 424	1 848 607	5 817	–	–	–	–	1 854 424
Свопы	4 282	4 282	–	–	–	–	–	4 282
Займы выданные	31 047	31 047	–	–	–	–	–	31 047
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	220 243	220 243	–	–	–	–	–	220 243
Прочие активы	177 908	158 772	19 136	–	–	–	–	177 908
Денежные средства и их эквиваленты	1 586 650	1 586 650	–	–	–	–	–	1 586 650
Итого монетарных активов	9 581 151	4 140 893	1 500 784	743 324	1 941 194	562 510	692 446	9 581 151
Монетарные обязательства								
Обязательства по договорам страхования	3 066 551	358 720	216 501	436 052	1 455 877	599 401	–	3 066 551
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	149 755	149 755	–	–	–	–	–	149 755
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	2 021 806	2 021 806	–	–	–	–	–	2 021 806
Прочие обязательства	87 808	87 808	–	–	–	–	–	87 808
Итого монетарных обязательств	5 325 920	2 618 089	216 501	436 052	1 455 877	599 401	–	5 325 920
Итого разрыв ликвидности	4 255 231	1 522 804	1 284 283	307 272	485 317	(36 891)	692 446	4 255 231

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

24. Управление рисками (продолжение)**(д) Риск ликвидности (продолжение)**

В таблице ниже представлен краткий обзор предполагаемого использования или погашения активов и обязательств.

Анализ в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения

31 декабря 2013 г.	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого
Активы			
Нематериальные активы	–	94 629	94 629
Основные средства	–	19 399	19 399
Отложенные аквизиционные расходы	889 720	9 091 467	9 981 187
Активы, связанные с перестрахованием	51 373	36 689	88 062
Инвестиции	3 369 269	4 340 015	7 709 284
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	243 819	–	243 819
Прочие активы	44 656	19 136	63 792
Денежные средства и их эквиваленты	204 826	–	204 826
Итого активов	4 803 663	13 601 335	18 404 998
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	1 764 602	13 933 352	15 697 954
Отложенные комиссионные доходы	10 149	–	10 149
Отложенные налоговые обязательства	–	88 174	88 174
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	139 137	–	139 137
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	165 180	–	165 180
Прочие обязательства	98 839	–	98 839
Итого обязательств	2 177 907	14 021 526	16 199 433
31 декабря 2012 г.	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого
Активы			
Нематериальные активы	–	93 535	93 535
Основные средства	–	19 045	19 045
Отложенные аквизиционные расходы	1 104 076	10 122 277	11 226 353
Активы, связанные с перестрахованием	14 405	38 077	52 482
Инвестиции	2 857 790	4 728 676	7 586 466
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	220 243	–	220 243
Прочие активы	158 772	19 136	177 908
Денежные средства и их эквиваленты	1 586 650	–	1 586 650
Итого активов	5 941 936	15 020 746	20 962 682
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	1 756 448	14 479 191	16 235 639
Отложенные комиссионные доходы	1 129	10 347	11 476
Отложенные налоговые обязательства	–	121 190	121 190
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	149 755	–	149 755
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	2 021 806	–	2 021 806
Прочие обязательства	87 808	–	87 808
Итого обязательств	4 016 946	14 610 728	18 627 674

*(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)***24. Управление рисками (продолжение)****(е) Рыночный риск**

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

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

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

(1) Валютный риск

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

Основные договоры и сделки Общества осуществляются в российских рублях, а подверженность Общества валютному риску обусловлена, прежде всего, долларом США.

Финансовые активы Общества деноминированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования. Основной валютный риск возникает в случае несоответствия валютных активов валютным обязательствам. Общество осуществляет эффективное управление валютным риском посредством заключения валютных свопов и форвардов. В таблице ниже представлен краткий обзор активов и обязательств Общества в разрезе основных валют:

31 декабря 2013 г.	Российские рубли	Доллары США	Прочие	Итого
Активы				
Нематериальные активы	94 629	–	–	94 629
Основные средства	19 399	–	–	19 399
Отложенные аквизиционные расходы	9 981 187	–	–	9 981 187
Активы, связанные с перестрахованием	88 062	–	–	88 062
Инвестиции	7 367 442	339 940	1 902	7 709 284
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	242 155	–	1 664	243 819
Прочие активы	63 792	–	–	63 792
Денежные средства и их эквиваленты	190 983	6 529	7 314	204 826
Итого активов	18 047 649	346 469	10 880	18 404 998
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	15 468 426	229 528	–	15 697 954
Отложенные комиссионные доходы	10 149	–	–	10 149
Отложенные налоговые обязательства	88 174	–	–	88 174
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	128 348	977	9 812	139 137
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	165 180	–	–	165 180
Прочие обязательства	98 839	–	–	98 839
Итого обязательств	15 959 116	230 505	9 812	16 199 433
Открытая валютная позиция	2 088 533	115 964	1 068	2 205 565
Валютные свопы и форварды	65 458	(65 458)	–	–
Чистая валютная позиция после свопов и форвардов	2 153 991	50 506	1 068	2 205 565

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

24. Управление рисками (продолжение)**(е) Рыночный риск (продолжение)**

31 декабря 2012 г.	Российские рубли	Доллары США	Прочие	Итого
Активы				
Нематериальные активы	93 535	–	–	93 535
Основные средства	19 045	–	–	19 045
Отложенные аквизиционные расходы	11 226 353	–	–	11 226 353
Активы, связанные с перестрахованием	52 482	–	–	52 482
Инвестиции	7 104 945	477 536	3 985	7 586 466
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	220 243	–	–	220 243
Прочие активы	177 908	–	–	177 908
Денежные средства и их эквиваленты	1 583 210	3 440	–	1 586 650
Итого активов	20 477 721	480 976	3 985	20 962 682
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	16 020 410	215 229	–	16 235 639
Отложенные комиссионные доходы	11 476	–	–	11 476
Отложенные налоговые обязательства	121 190	–	–	121 190
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	119 086	–	30 669	149 755
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	2 021 806	–	–	2 021 806
Прочие обязательства	87 808	–	–	87 808
Итого обязательств	18 381 776	215 229	30 669	18 627 674
Открытая валютная позиция	2 095 945	265 747	(26 684)	2 335 008
Валютные свопы	242 982	(242 982)	–	–
Чистая валютная позиция после свопов	2 338 927	22 765	(26 684)	2 335 008

Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на прибыль до налогообложения и капитал, ввиду изменения справедливой стоимости монетарных активов и обязательств, чувствительных к изменению валютных курсов, включая обязательства в отношении требований по договорам страхования. Взаимосвязь параметров оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательного влияния на рыночный риск, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения параметров, параметры должны изменяться по отдельности.

Валюта	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.		
	Изменение курса валюты по отношению к российскому рублю	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
Доллар США	+ 10%	5 051	4 040	2 277	1 821
Доллар США	– 10%	(5 051)	(4 040)	(2 277)	(1 821)

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов, если это применимо.

(2) Риск изменения процентной ставки

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

По инструментам с плавающей ставкой у Общества возникает риск изменения денежных потоков ввиду изменения процентных ставок, в то время как по инструментам с фиксированными процентными ставками Общество подвержено риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения процентных ставок. По состоянию на отчетные даты Общество имело лишь одну облигацию с плавающей процентной ставкой. Такая ценная бумага была приобретена в четвертом квартале 2012 года и ее балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 года относительно незначительна. В связи с чем Общество считает, что подвержено лишь риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения рыночных процентных ставок. Общество управляет риском изменения процентных ставок в соответствии с инвестиционной политикой.

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

24. Управление рисками (продолжение)**(е) Рыночный риск (продолжение)**

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

	Изменение параметров	Влияние на капитал*
31 декабря 2013 г.	+ 75,0 базисных пунктов	(132 648)
31 декабря 2013 г.	- 75,0 базисных пунктов	132 648
31 декабря 2012 г.	+ 259,5 базисных пунктов	(445 633)
31 декабря 2012 г.	- 104,0 базисных пунктов	178 597

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

(з) Риск изменения цен на долевые инструменты

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

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

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

Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на капитал (в связи с тем, что все активы, подверженные риску изменения цен на долевые инструменты, являются активами, имеющимися в наличии для продажи).

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Изменение параметров	Влияние на капитал*	Изменение параметров	Влияние на капитал*
Рыночные индексы				
MICEX	+9,000%	84 514	+25,645%	178 780
MICEX	-9,000%	(84 514)	-25,645%	(178 780)

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

(ж) Операционный риск

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

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

25. Справедливая стоимость финансовых активов

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

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

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

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

Уровень 2: Финансовые активы, стоимость которых основана на рыночных котировках, взятых с рынка не являющегося активным, или основанных на построении экономических моделей с учетом рыночной информации, доступной широкому кругу пользователей. В данную категорию входят валютные свопы и форварды и паи ПИФов.

Уровень 3: Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей. Данные оценочные суждения отражают предположения руководства Общества о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов. По состоянию на отчетные даты Общество не имело финансовые активы, которые могли бы быть классифицированы в данную категорию.

26. Условные и договорные обязательства

(а) Операционная аренда

Общество имеет сеть агентств в различных регионах Российской Федерации. В рамках своей операционной деятельности агентства арендуют помещения, заключая договоры операционной аренды сроком, как правило, менее одного года.

В марте 2012 г. Общество заключило договор аренды помещения, в котором находится центральный офис Общества. Такой договор является договором операционной аренды без права расторжения и заключен до 31 марта 2015 г.

Ниже представлена информация о будущих минимальных выплатах по договору аренды на 31 декабря:

	2013 г.	2012 г.
В течение одного года	72 621	72 621
Более одного года, но не более пяти лет	18 248	90 777
Более пяти лет	—	—
Итого выплаты по договорам операционной аренды	90 869	163 398

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

26. Условные и договорные обязательства (продолжение)

(б) Судебные разбирательства и требования регулирующих органов

Общество осуществляет свою деятельность в отрасли страхования и участвует в судебных разбирательствах в рамках своей обычной деятельности. В ходе обычной деятельности Общество является объектом судебных исков и претензий. По оценке руководства Общества по состоянию на отчетные даты у Общества были следующие условные обязательства в рамках судебных разбирательств:

	2013 г.	2012 г.
	9 181	9 587

По мнению руководства Общества, общий размер обязательств, возникающих по таким искам и претензиям, не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Общества в будущем.

(в) Операционная среда

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости в текущих условиях.

(г) Налогообложение

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

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

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

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

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

26. Условные и договорные обязательства (продолжение)

(г) Налогообложение (продолжение)

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

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

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

(д) Финансовые риски

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

(е) Обязательства капитального характера

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

27. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

	Сделки с предприятиями, принадлежащими к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество	
	2013 г.	2012 г.
Премии, переданные по договорам исходящего перестрахования	(52 334)	(215 476)
Комиссии, полученные по договорам исходящего перестрахования	13 620	60 459
Возмещение убытков перестраховщиками	24 350	96 675
Комиссионные расходы	(4 776 890)	(11 345 513)
Расходы по общехозяйственным договорам	(10 312)	(17 932)
Процентные доходы	157 798	135 961
Процентные расходы	(393)	(1 685)

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

31 октября 2013 года Общество произвело выплату дивидендов материнской компании в размере 725 млн. руб. (см. Примечание 13).

(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)

27. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Ниже представлена информация о существенных балансах на отчетную дату по сделкам со связанными сторонам:

	Сделки с предприятиями, принадлежащими к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Кредиторская задолженность	3 760	1 955 361
Денежные средства и их эквиваленты	32 710	15 825
Депозиты в банках	1 456 166	1 195 817
Займы выданные	–	31 047
Долговые ценные бумаги	51 408	51 095

У Общества отсутствовал резерв под сомнительные долги по состоянию на отчетную дату, а также расходы в связи с сомнительной задолженностью в течение года по сделкам со связанными сторонами.

В состав ключевого руководящего персонала Общества входят члены Совета директоров и Правления. Ниже представлен краткий обзор вознаграждений, выплаченных ключевому руководящему персоналу за год:

	2013 г.	2012 г.
Заработная плата	44 755	52 085
Бонусы	31 896	25 298
Итого вознаграждения ключевому руководящему персоналу	76 650	77 383

28. События после отчетной даты

В январе 2014 года единственный участник Общества принял решение о выплате дивидендов на общую сумму 1 млрд. руб. Соответствующие выплаты были произведены в январе 2014 года.

Перелыгин С.В.
Генеральный директор

30 апреля 2014 года



Зох Я.
Директор финансовый