



Аудиторское заключение
о финансовой отчетности
ООО «ППФ Страхование жизни»
за 2012 год

Апрель 2013 г.

Ernst & Young

 **ERNST & YOUNG**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о прибылях и убытках	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в чистых активах, принадлежащих участникам	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	
1. Информация о компании	10
2. Учетная политика	10
3. Первое применение	21
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	23
5. Нетто заработанные премии	24
6. Комиссионные доходы	24
7. Инвестиционные доходы за вычетом расходов	25
8. Нетто убытки произошедшие	25
9. Комиссионные расходы	26
10. Прочие аквизиционные и административные расходы	26
11. Прочие расходы	26
12. Налогообложение	26
13. Дивиденды выплаченные и объявленные	27
14. Нематериальные активы	28
15. Основные средства	28
16. Производные финансовые инструменты	29
17. Инвестиции	29
18. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	30
19. Отложенные аквизиционные расходы и доходы	30
20. Денежные средства и их эквиваленты	30
21. Обязательства по договорам страхования	31
22. Страховая кредиторская задолженность	33
23. Уставный капитал и чистые активы, принадлежащие участникам	33
24. Управление рисками	33
25. Справедливая стоимость финансовых активов	48
26. Условные и договорные обязательства	49
27. Раскрытие информации о связанных сторонах	50
28. События после отчетной даты	51

Аудиторское заключение независимого аудитора

Учредителям и Совету Директоров ООО «ППФ Страхование жизни»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «ППФ Страхование жизни» (ранее - ООО «Дженерали ППФ Страхование жизни»), состоящей из отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе за 2012 год, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, отчета об изменениях в чистых активах, принадлежащих участникам, и отчета о движении денежных средств за 2012 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «ППФ Страхование жизни» по состоянию на 31 декабря 2012 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности финансовой отчетности, мы обращаем внимание на Примечание 27 к финансовой отчетности, в котором раскрывается информация о существенной концентрации операций со связанными сторонами.

Не изменяя мнения о достоверности финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в пунктах 1 «Информация о компании» и 28 «События после отчетной даты» в составе примечаний к финансовой отчетности, а именно на то, что в связи с изменением состава участников 22 февраля 2013 года ООО «Дженерали ППФ Страхование жизни» было переименовано в ООО «ППФ Страхование жизни».



А.М. Виноградова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

29 апреля 2013 года

Сведения об аудируемом предприятии

Наименование: ООО «ППФ Страхование жизни»
ОГРН: 1027739031099.
Местонахождение: 125047, Россия, г. Москва, 4-й Лесной переулок, д. 4.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря

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

	Примечание	2012 г.	2011 г.
Нетто заработанные премии	5	7 600 882	5 870 501
Брутто заработанные премии	5(a)	7 800 698	6 009 057
Премии, переданные перестраховщикам	5(b)	(199 816)	(138 556)
Комиссионные доходы	6	51 004	38 563
Процентные доходы	7	480 302	273 830
Чистые реализованные доходы за вычетом расходов	7	46 908	96 303
Прочие доходы по операциям с ценными бумагами	7	25 850	10 723
Прочие доходы		—	44 878
Итого доходов		8 204 946	6 334 798
Нетто убытки произошедшие	8	(1 336 671)	(895 821)
Брутто убытки произошедшие	8(a)	(1 439 566)	(988 216)
Доля перестраховщика в брутто убытках произошедших	8(b)	102 895	92 395
Комиссионные расходы	9	(5 420 094)	(3 672 364)
Процентные расходы	7	(1 685)	(1 284)
Прочие расходы по операциям с ценными бумагами	7	(65 813)	(72 674)
Прочие аквизиционные и административные расходы	10	(749 312)	(699 636)
Убытки от обесценения		(4 964)	(4 677)
Прочие расходы	11	(6 148)	(68 096)
Итого расходов		(7 584 687)	(5 414 552)
Прибыль до налогообложения		620 259	920 246
Расходы по налогу на прибыль	12	(189 454)	(270 405)
Прибыль за отчетный год		430 805	649 841

Перелыгин С.В.
Генеральный директор

29 апреля 2013 года

Юрчик Ю.
Директор по экономике

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

	2012 г.	2011 г.
Прибыль за отчетный год	430 805	649 841
Прочий совокупный доход		
Чистые доходы/(убытки) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	216 911	(273 553)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	(43 382)	54 711
Прочий совокупный доход/(расход) за отчетный год за вычетом налогов	173 529	(218 842)
Итого совокупный доход за отчетный год за вычетом налогов	604 334	430 999

Перелыгин С.В.
Генеральный директор

29 апреля 2013 года



Юрчик Ю.
Директор по экономике

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

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

	Приме- чание	2012 г.	2011 г.	2010 г.
Активы				
Нематериальные активы	14	93 535	91 029	65 071
Основные средства	15	19 045	12 476	12 509
Отложенные налоговые активы	12	–	22 257	–
Отложенные аквизиционные расходы	19	11 226 353	4 173 931	2 234 972
Активы, связанные с перестрахованием	21	52 482	28 266	24 174
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни		2 135	1 447	1 045
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		42 598	22 153	19 712
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию жизни		489	105	178
Доля перестраховщиков в резервах убытков по страхованию иному, чем страхование жизни		7 260	4 561	3 241
Инвестиции		7 495 661	5 296 189	4 084 068
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17(a)	5 615 332	3 821 189	2 326 266
Депозиты в банках	17(b)	1 845 000	1 475 000	1 755 000
Производные финансовые инструменты	16	4 282	–	2 802
Займы выданные	17(c)	31 047	–	–
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	18	220 243	101 263	81 630
Прочие активы		268 713	189 914	189 619
Начисленный доход		95 591	69 867	24 158
Авансы по налогу на прибыль		109 247	33 031	105 939
Прочая дебиторская задолженность и предоплаты		63 875	87 016	59 522
Денежные средства и их эквиваленты	20	1 586 650	909 669	2 486 497
Итого активы		20 962 682	10 824 994	9 178 540
Обязательства				
Чистые активы, принадлежащие участникам				
Уставный капитал	23	240 000	240 000	86 668
Дополнительный оплаченный капитал		253 027	253 027	253 027
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		98 430	(75 099)	143 743
Нераспределенная прибыль		1 743 551	1 312 746	3 216 237
Итого чистые активы, принадлежащие участникам	23	2 335 008	1 730 674	3 699 675
Прочие обязательства				
Обязательства по договорам страхования	21	16 235 639	7 719 271	4 805 223
Резервы по страхованию жизни		2 788 928	1 965 039	1 402 158
Резервы убытков по страхованию жизни		77 945	48 710	28 753
Резерв незаработанной премии		13 169 088	5 545 485	3 246 952
Резервы убытков по страхованию иному, чему страхование жизни		199 678	160 037	127 360
Отложенные аквизиционные доходы	19	11 476	1 685	904
Отложенные налоговые обязательства	12	121 190	–	22 648
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	22	149 755	187 511	77 348
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	22	2 021 806	1 085 654	426 514
Производные финансовые инструменты	16	–	4 418	–
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		–	44 025	–
Прочие обязательства		87 808	51 756	146 228
Итого прочие обязательства		18 627 674	9 094 320	5 478 865
Итого обязательства		20 962 682	10 824 994	9 178 540

Перельгин С.В.
Генеральный директор
29 апреля 2013 года

Юрчик Ю.
Директор по экономике

Примечания на стр. 10-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Отчет об изменениях в чистых активах, принадлежащих участникам**за год, закончившийся 31 декабря 2012 года***(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)*

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого чистые активы, принадлежащие участникам
На 1 января 2012 г.	240 000	253 027	(75 099)	1 312 746	1 730 674
Прибыль за отчетный год	–	–	–	430 805	430 805
Прочий совокупный доход: изменение резерва переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	–	–	173 529	–	173 529
На 31 декабря 2012 г.	240 000	253 027	98 430	1 743 551	2 335 008

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого чистые активы, принадлежащие участникам
На 1 января 2011 г.	86 668	253 027	143 743	3 216 237	3 699 675
Прибыль за отчетный год	–	–	–	649 841	649 841
Прочий совокупный доход: изменение резерва переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	–	–	(218 842)	–	(218 842)
Увеличение уставного капитала (Примечание 23)	153 332	–	–	(153 332)	–
Дивиденды, выплаченные в течение года (Примечание 13)	–	–	–	(2 400 000)	(2 400 000)
На 31 декабря 2011 г.	240 000	253 027	(75 099)	1 312 746	1 730 674

Перельгин С.В.
Генеральный директор

29 апреля 2013 года

Юрчик Ю.
Директор по экономике

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

	Приме- чание	2012 г.	2011 г.
Остаток денежных средств на начало отчетного года		909 669	2 486 497
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Страховые премии, поступившие по договорам страхования, за вычетом возвратов страхователям		15 230 581	8 218 850
Нетто поступление по договорам перестрахования		—	11 979
Денежные средства, направленные:			
на выплаты по договорам страхования		(533 942)	(372 700)
на оплату вознаграждения страховым посредникам за заключение договоров страхования		(11 564 708)	(4 952 183)
на выплаты по договорам перестрахования		(36 613)	—
на оплату труда		(305 322)	(298 189)
на оплату прочих аквизиционных и административных расходов		(370 081)	(306 960)
на уплату налогов и сборов		(217 155)	(413 507)
на прочие расходы		(3 744)	(26 821)
Чистые денежные потоки по операционной деятельности		2 199 016	1 860 469
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Нетто движение по депозитам		(370 000)	280 000
Нетто движения по финансовым активам, доступным для продажи		(1 573 711)	(1 617 462)
Доходы от сделок СВОП		11 333	6 856
Выдача займа		(31 000)	—
Полученные дивиденды		21 568	10 723
Полученные проценты		450 302	280 830
Возвращенные проценты по депозитам		—	(68 096)
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов		(30 527)	(50 148)
Чистые денежные потоки по инвестиционной деятельности		(1 522 035)	(1 157 297)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
на выплату дивидендов		—	(2 280 000)
Чистые денежные потоки по финансовой деятельности		—	(2 280 000)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		676 981	(1 576 828)
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	20	1 586 650	909 669

Перелыгин С.В.
Генеральный директор

29 апреля 2013 года

Юрчик Ю.
Директор по экономике

(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 место нахождения по адресу Россия, 125047, 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 22 марта 2012 года Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2011 и 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 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Generali Group	51%	51%	51%
PPF Group	49%	49%	49%

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

2. Учетная политика

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., является первой финансовой отчетностью Общества, подготовленной в соответствии с МСФО. Более детально вопрос первого применения МСФО раскрыт в Примечании 3.

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением следующих статей: финансовые активы и финансовые обязательства, 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.

(а) Классификация продуктов

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

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.

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики

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

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

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

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о прибылях и убытках 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. 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 прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(г) Отложенные аквизиционные расходы и 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 аквизиционные доходы (ОАД) – Комиссии по договорам исходящего перестрахования

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

(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 прибылях и убытках в составе расходов.

(е) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Общество разделяет свои финансовые активы на три категории: финансовые активы, 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 какой был приобретен тот или иной финансовый актив.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

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

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

При продаже или обесценении инвестиций, имеющих в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в состав прибылей и убытков.

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

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

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.

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. 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 прибылях и убытках.

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.

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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 прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.

(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 прибылях и убытках 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.

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(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 прибылях и убытках.

Доходы и расходы по приобретению перестрахования незамедлительно отражаются в отчете о прибылях и убытках на дату приобретения и не амортизируются.

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

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

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

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.

(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 прибылях и убытках.

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.

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(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 прибылях и убытках. Руководство Общества периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(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 прибылях и убытках 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 прибылях и убытках.

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 назначаются 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. 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 прибылях и убытках. 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 прибылях и убытках 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.

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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 в соответствии с характером страховых услуг, оказываемых согласно данному договору.

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 прибылях и убытках 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.

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 потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках 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.

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(у) *Изменения в чистых активах, принадлежащих участникам*

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 чистых активов, принадлежащих участникам, при их утверждении участниками Общества. Промежуточные дивиденды вычитаются из состава чистых активов, принадлежащих участникам, в момент их выплаты.

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

(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.

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.

Инвестиционный доход

Процентный доход признается в отчете о прибылях и убытках 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 прибылях и убытках 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.

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

2. Учетная политика (продолжение)

2.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(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. Первое применение

За все отчетные периоды, заканчивая годом, закончившимся 31 декабря 2012 г., Общество подготавливало финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (РСБУ). Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., является первой финансовой отчетностью Общества, подготовленной в соответствии с МСФО.

Датой перехода на МСФО было определено 31.12.2010, соответственно, на эту дату был подготовлен начальный отчет о финансовом положении Общества. С учетом некоторых исключений МСФО 1 требует ретроспективного применения текущей редакции стандартов и интерпретаций, действительных на 31.12.2012 г., при подготовке начального отчета о финансовом положении и в течение последующих периодов до окончания первого отчетного периода для первой финансовой отчетности по МСФО.

Договоры страхования

Общество приняло решение раскрывать информацию о требованиях за два года в таблицах развития убытков, что разрешено в первый год применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Ниже представлено сопоставление данных отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями РСБУ, с данными отчетности Общества по МСФО за год, закончившийся 31.12.2012 г.:

(а) Сверка капитала согласно РСБУ с чистыми активами, принадлежащими участникам, согласно МСФО

		Капитал/чистые активы по состоянию на 31 декабря 2012 г.	Совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Показатель согласно РСБУ		1 921 158	316 555
Корректировки:			
Инвестиции	(а)	(16 504)	(52 026)
Страховые резервы	(b)	(10 495 804)	(6 630 655)
Отложенные аквизиционные расходы	(b)	11 214 877	7 042 631
Дебиторская задолженность		(49 056)	18 583
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению	(c)	(77 362)	(58 289)
Отложенный налог	(d)	(133 345)	(146 438)
Прочие	(e)	(28 956)	113 973
Показатель согласно МСФО		2 335 008	604 334

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

3. Первое применение (продолжение)

	Капитал/чистые активы по состоянию на 31 декабря 2011 г.	Совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Показатель согласно РСБУ	1 604 603	341 286
Корректировки:		
Инвестиции (a)	7 860	97 035
Страховые резервы (b)	(3 865 149)	(1 770 741)
Отложенные аквизиционные расходы (b)	4 172 246	1 938 178
Дебиторская задолженность	(69 252)	(20 634)
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению (c)	(71 508)	(61 345)
Отложенный налог (d)	(6 629)	(147 311)
Прочие (e)	(41 497)	54 531
Показатель согласно МСФО	1 730 674	430 999
		Капитал/чистые активы по состоянию на 31 декабря 2010 г.
Показатель согласно РСБУ		3 663 317
Корректировки:		
Инвестиции (a)		(16 332)
Страховые резервы (b)		(2 094 240)
Отложенные аквизиционные расходы (b)		2 234 068
Нематериальные активы		(28 105)
Дебиторская задолженность		(11 841)
Отложенный налог (d)		33 908
Прочие (e)		(81 100)
Показатель согласно МСФО		3 699 675

Корректировки связаны с различиями между учетными политиками, применяемыми Обществом в целях составления отчетности по МСФО и по РСБУ, а именно:

(a) Инвестиции

Корректировка стоимости финансовых активов до их справедливой стоимости, определенной в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39.

(б) Страховые резервы и отложенные аквизиционные расходы

Резерв незаработанной премии в соответствии с учетной политикой по МСФО рассчитывается на основе страховой брутто премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату. В соответствии с учетной политикой по РСБУ резерв незаработанной премии создается на основе базовой премии, то есть брутто премии за минусом комиссионного вознаграждения агентам и брокерам. Согласно учетной политике по МСФО комиссионное вознаграждение агентам и брокерам по договорам страхования капитализируется в качестве отложенных аквизиционных расходов и списывается на расходы в течение срока действия договора страхования; учетная политика РСБУ не предполагает капитализацию комиссионного вознаграждения.

Резерв убытков и доля перестраховщиков в резерве убытков в соответствии с учетной политикой МСФО рассчитываются актуарными методами и базируются на опыте урегулирования убытков и расходов по урегулированию убытков прошлых лет. В соответствии с учетной политикой РСБУ применение профессиональных суждений и оценок ограничено требованиями нормативных актов, кроме того, существуют формальные требования по наличию подтверждающих документов.

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

3. Первое применение (продолжение)

(е) Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению

Начисление расходов на комиссионное вознаграждение агентов и брокеров за заключение договоров страхования. В соответствии с учетной политикой по МСФО комиссионные расходы начисляются в том периоде, в котором они были понесены (то есть одновременно с начислением страховой премии).

(г) Отложенный налог

Корректировка отложенных налоговых активов и обязательств, с учетом временных разниц, возникших в результате описанных корректировок, а также признание временными разниц, которые для целей РСБУ признаются постоянными.

(д) Прочие

Основная часть прочих корректировок состоит в начислении дополнительных административных расходов. Для целей МСФО расходы признаются в том отчетном периоде, к которому они относятся вне зависимости от даты акта выполненных работ. Основные разницы относятся к доначислению резерва под бонусы сотрудникам.

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.

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

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

Налоговые активы и обязательства

Новое 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 2012 год превышает 3 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.

*(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)***4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)****Налоговые активы и обязательства (продолжение)**

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 2012 году, но и к предыдущим сделкам с взаимозависимыми лицами, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в 2012 году (за исключением некоторых типов сделок). В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

В 2012 году Общество определило свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

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

5. Нетто заработанные премии**(а) Брутто заработанные премии**

	2012 г.	2011 г.
Брутто премии по страхованию жизни	1 716 047	1 095 890
Брутто премии по страхованию от несчастных случаев	13 708 254	7 211 699
Изменение в резерве незаработанных премий	<u>(7 623 603)</u>	<u>(2 298 532)</u>
Итого брутто заработанные премии	<u>7 800 698</u>	<u>6 009 057</u>

(б) Премии, переданные перестраховщикам

	2012 г.	2011 г.
Премии, переданные перестраховщикам, по страхованию жизни	(4 273)	(3 906)
Премии, переданные перестраховщикам, по страхованию от несчастных случаев	(215 988)	(137 091)
Изменение в доле перестраховщиков в резерве незаработанных премий	<u>20 445</u>	<u>2 441</u>
Итого премии, переданные перестраховщикам	<u>(199 816)</u>	<u>(138 556)</u>
Итого нетто заработанные премии	<u>7 600 882</u>	<u>5 870 501</u>

6. Комиссионные доходы

	2012 г.	2011 г.
Комиссионный доход по исходящему перестрахованию	60 795	39 344
Изменение в отложенных аквизиционных доходах	<u>(9 791)</u>	<u>(781)</u>
Итого комиссионные доходы	<u>51 004</u>	<u>38 563</u>

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

7. Инвестиционные доходы за вычетом расходов

	2012 г.	2011 г.
Купонный доход по облигациям	309 168	170 024
Процентный доход по депозитам	130 427	72 555
Процентный доход по расчетным счетам в банках	40 292	31 251
Процентный доход по займам	415	–
Итого процентных доходов	480 302	273 830
Проценты по депо премий по договорам перестрахования	(1 685)	(1 284)
Итого процентных расходов	(1 685)	(1 284)
Чистые реализованные доходы за вычетом расходов по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи (переклассифицированы из прочего совокупного дохода)	46 908	96 303
Чистые реализованные доходы за вычетом расходов	46 908	96 303
Дивидендный доход	21 568	10 723
Нереализованные доходы по СВОПам	4 282	–
Прочие доходы по операциям с ценными бумагами	25 850	10 723
Вознаграждение управляющему активами	(65 813)	(68 256)
Нереализованные расходы по СВОПам	–	(4 418)
Прочие расходы по операциям с ценными бумагами	(65 813)	(72 674)
Итого инвестиционные доходы за вычетом расходов	485 562	306 898

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

	2012 г.	2011 г.
Убытки оплаченные по договорам страхования жизни	304 894	210 026
Убытки оплаченные по договорам страхования от несчастных случаев	229 048	162 674
Изменение в резервах по договорам страхования жизни	865 982	582 839
Изменение в резервах убытков по договорам страхования от несчастных случаев	39 642	32 677
Итого брутто убытки произошедшие	1 439 566	988 216

(б) Доля перестраховщиков в брутто убытках произошедших

	2012 г.	2011 г.
Доля перестраховщиков в убытках оплаченных по договорам страхования жизни	(1 099)	(1 461)
Доля перестраховщиков в убытках оплаченных по договорам страхования от несчастных случаев	(98 026)	(89 282)
Изменение в доле перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	(1 071)	(331)
Изменение в доле перестраховщиков в резервах убытков по договорам страхования от несчастных случаев	(2 699)	(1 321)
Итого доля перестраховщиков в убытках произошедших	(102 895)	(92 395)
Нетто убытки произошедшие	1 336 671	895 821

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

9. Комиссионные расходы

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Комиссионные расходы по договорам страхования жизни	622 696	504 739
Комиссионные расходы по договорам страхования от несчастных случаев	11 849 819	5 106 584
Изменение отложенных аквизиционных расходов	<u>(7 052 421)</u>	<u>(1 938 959)</u>
Итого комиссионные расходы	<u>5 420 094</u>	<u>3 672 364</u>

10. Прочие аквизиционные и административные расходы

	<u>Примечание</u>	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Расходы на вознаграждение работников		345 322	353 405
Заработная плата		284 249	278 456
Затраты на социальное обеспечение		54 716	65 620
Компенсация при увольнении		6 357	9 329
Расходы на аренду и содержание офисов		152 178	91 042
Комиссия за прием взносов		30 801	25 413
Расходы на рекламу и маркетинговые мероприятия		26 652	36 652
Расходы на связь		25 148	27 543
Резерв отпусков		23 550	19 399
Расходы на программное обеспечение		17 435	20 367
Командировочные расходы		16 817	17 206
Прочие расходы на персонал		15 192	14 841
Канцтовары и обслуживание оборудования		15 110	9 834
Юридические и консультационные услуги		12 044	9 706
Амортизация нематериальных активов	14	11 443	9 125
Амортизация основных средств	15	9 457	7 689
Почтовые, курьерские и транспортные расходы		8 420	11 263
Вознаграждение аудиторов		7 018	5 244
Представительские расходы		925	818
Прочие расходы		<u>31 800</u>	<u>40 089</u>
Итого прочие аквизиционные и административные расходы		<u>749 312</u>	<u>699 636</u>

11. Прочие расходы

В 2012 и 2011 гг. прочие расходы составили 6 148 тыс. руб. и 68 096 тыс. руб., соответственно. 68 096 тыс. руб. в 2011 году представляли собой сумму штрафов, выплаченных банку в связи с досрочным расторжением депозитов, размещенных в 2010 году.

12. Налогообложение

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг.:

(а) Начисление текущего налога за год

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Текущий налог	89 570	260 600
Отложенный налог	<u>99 884</u>	<u>9 805</u>
Итого расход по налогу на прибыль	<u>189 454</u>	<u>270 405</u>

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

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

	2012 г.	2011 г.
Прибыль до налогообложения	620 259	920 246
Ставка налога на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретический расход по налогу на прибыль	124 052	184 049
Списание дебиторской задолженности по налогу на прибыль	5 317	75 555
Дивиденды по акциям	(4 314)	(2 145)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль	70 014	16 431
Купонный доход, облагаемый по иным ставкам	(7 961)	(5 335)
Прочие разницы	2 346	1 850
Итого расход по налогу на прибыль	189 454	270 405

Основная ставка по налогу на прибыль в 2012 и 2011 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 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Обязательства по договорам страхования и активы, связанные с перестрахованием	2 099 161	773 030	418 848
Отложенные аквизиционные доходы и расходы	(2 242 975)	(834 449)	(446 814)
Чистые нереализованные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(15 351)	8 375	(45 386)
Доначисление расходов	27 597	42 528	19 019
Убытки прошлых лет к передаче	–	31 741	3 579
Прочее	10 378	1 032	28 106
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	(121 190)	22 257	(22 648)

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 2012 года руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Общества будет подтверждена.

13. Дивиденды выплаченные и объявленные

	2012 г.	2011 г.
Дивиденды, выплаченные в рублях	–	2 400 000

(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 2010 г.		67 903	1 863	69 765
Приобретение		34 830	268	35 098
Выбытие		–	(58)	(58)
На 31 декабря 2011 г.		102 732	2 073	104 805
Приобретение		13 572	377	13 949
На 31 декабря 2012 г.		116 304	2 450	118 754
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2010 г.		(4 598)	(97)	(4 695)
Амортизация	10	(9 113)	(12)	(9 125)
Выбытие		–	44	44
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)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2010 г.		63 305	1 766	65 071
На 31 декабря 2011 г.		89 021	2 008	91 029
На 31 декабря 2012 г.		91 350	2 185	93 535

15. Основные средства

	Приме- чание	Орг- техника	Транс- портные средства	Мебель	Обору- дование	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2010 г.		8 412	12 801	1 392	2 706	1 621	26 932
Приобретение основных средств		1 857	4 161	44	1 649	–	7 711
Выбытие		–	–	–	(98)	–	(98)
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
Выбытие		–	(2 327)	–	(98)	–	(2 425)
На 31 декабря 2012 г.		11 836	15 419	3 318	9 006	9 119	48 698
Накопленная амортизация							
На 31 декабря 2010 г.		(4 717)	(6 681)	(708)	(1 243)	(1 074)	(14 423)
Амортизация	10	(2 680)	(3 979)	(263)	(502)	(265)	(7 689)
Выбытие		–	–	–	43	–	43
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)
Выбытие		–	1 810	–	63	–	1 873
На 31 декабря 2012 г.		(9 477)	(12 383)	(1 461)	(3 490)	(2 842)	(29 653)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2010 г.		3 695	6 120	684	1 463	547	12 509
На 31 декабря 2011 г.		2 872	6 302	465	2 555	282	12 476
На 31 декабря 2012 г.		2 359	3 036	1 857	5 516	6 277	19 045

(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 с целью управления открытой валютной позицией. Согласно договорам валютного свопа Общество выплачивает определенную сумму в одной валюте и получает определенную сумму в другой валюте. Расчеты по вновь заключенным валютным свопам, 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 2010 г.	4 890	151 835	2 802
На 31 декабря 2011 г.	6 760	213 228	(4 418)
На 31 декабря 2012 г.	8 000	245 980	4 282

17. Инвестиции**(а) Финансовые инструменты, предназначенные для продажи**

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Долевые ценные бумаги	670 493	570 926	665 566
Долговые ценные бумаги	4 922 886	3 250 263	1 660 700
Паи паевых инвестиционных фондов	21 953	—	—
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переоцениваемые по справедливой стоимости	5 615 332	3 821 189	2 326 266

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года Общество обесценило долевые ценные бумаги на общую сумму 9 838 тыс. руб. Данная сумма была списана из резерва переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в отчет о прибылях и убытках и отражена в составе строки убытки от обесценения.

	Имеющиеся в наличии для продажи
На 31 декабря 2010 г.	2 326 266
Приобретение	3 179 699
Выбытие в связи с наступлением сроков погашения	(140 792)
Выбытие	(1 384 224)
Доходы по справедливой стоимости, отраженные в отчете о прибылях и убытках	101 225
Изменение резерва переоценки	(273 553)
Корректировка в отношении амортизации	(9 199)
Курсовые разницы	21 767
На 31 декабря 2011 г.	3 821 189
Приобретение	3 843 922
Выбытие в связи с наступлением сроков погашения	(362 488)
Выбытие	(1 919 143)
Доходы по справедливой стоимости, отраженные в отчете о прибылях и убытках	26 211
Изменение резерва переоценки	216 911
Корректировка в отношении амортизации	5 803
Обесценение	(9 838)
Курсовые разницы	(7 235)
На 31 декабря 2012 г.	5 615 332

*(в тыс. руб. в случае, если не указано иное)***17. Инвестиции (продолжение)****(б) Депозиты в банках**

По состоянию на 31 декабря 2012 г., 2011 г. и 2010 г. у Общества были открыты депозиты на общую сумму, равную 1 845 млн. руб., 1 475 млн. руб. и 1 755 млн. руб., соответственно. Средняя процентная ставка по депозитам составляла 9,1% по состоянию на 31.12.2012 г., 8,8% по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 7,9% по состоянию на 31 декабря 2010 г., средняя длина депозитов – 320 дней, 366 дней и 310 дней, соответственно.

(в) Займы выданные

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

18. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Задолженность страхователей по договорам страхования жизни	87 461	85 892	66 817
Задолженность страхователей по договорам страхования от несчастных случаев	132 782	14 578	9 947
Задолженность перестраховщиков	–	793	4 866
Итого дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	220 243	101 263	81 630

В 2011 году Общество обесценило дебиторскую задолженность страхователей на общую сумму 4 677 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 прибылях и убытках.

19. Отложенные аквизиционные расходы и доходы

	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенные аквизиционные доходы
На 31 декабря 2010 г.	2 234 972	(904)
Отложенные расходы/(доходы)	7 550 282	(40 126)
Амортизация	(5 611 323)	39 345
На 31 декабря 2011 г.	4 173 931	(1 685)
Отложенные расходы/(доходы)	19 524 938	(70 586)
Амортизация	(12 472 516)	60 795
На 31 декабря 2012 г.	11 226 353	(11 476)

20. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Средства в кассе	137	42	178
Средства на расчетных счетах в банках	1 582 882	890 326	2 478 870
Средства на специализированных счетах	3 631	19 301	7 449
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 586 650	909 669	2 486 497

Значения балансовой стоимости, раскрытые выше, равны значениям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

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

21. Обязательства по договорам страхования

	31 декабря 2012 г.			31 декабря 2011 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция
Договоры страхования жизни	(a) 2 866 873	2 624	2 864 249	2 013 749	1 552	2 012 197
Договоры страхования иного, чем страхование жизни	(b) 13 368 766	49 858	13 318 908	5 705 522	26 714	5 678 808
Итого обязательства по договорам страхования	16 235 639	52 482	16 183 157	7 719 271	28 266	7 691 005
				31 декабря 2010 г.		
				Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция
Договоры страхования жизни	(a)			1 430 911	1 221	1 429 690
Договоры страхования иного, чем страхование жизни	(b)			3 374 312	22 953	3 351 359
Итого обязательства по договорам страхования				4 805 223	24 174	4 781 049

(a) Обязательства по договорам страхования жизни

Ниже представлен состав обязательств по договорам страхования жизни:

	31 декабря 2012 г.			31 декабря 2011 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция
Математический резерв	2 671 630	2 135	2 669 495	1 930 241	1 447	1 928 794
Резерв дополнительных выплат	108 583	–	108 583	29 063	–	29 063
Резерв расходов	8 715	–	8 715	5 735	–	5 735
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	59 721	489	59 232	48 710	105	48 605
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	18 224	–	18 224	–	–	–
Итого обязательства по договорам страхования жизни	2 866 873	2 624	2 864 249	2 013 749	1 552	2 012 197
				31 декабря 2010 г.		
				Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция
Математический резерв				1 365 420	1 043	1 364 377
Резерв дополнительных выплат				36 738	–	36 738
Резерв расходов				–	–	–
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков				28 753	178	28 575
Резерв произошедших, но незаявленных убытков				–	–	–
Итого обязательства по договорам страхования жизни				1 430 911	1 221	1 429 690

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

21. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

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

	2012 г.	2011 г.
На 1 января	1 965 039	1 402 158
Математический резерв по договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах и расторгнутым в текущем отчетном году	(156 293)	(121 735)
Математический резерв по договорам, закончившим свое действие в текущем отчетном году	(63 748)	(33 931)
Математический резерв по договорам, прекратившим свое действие в результате смерти застрахованного	(3 709)	(3 748)
Прирост математического резерва по действующим договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах	729 784	555 694
Резерв по договорам страхования, заключенным в текущем отчетном периоде	234 303	166 381
Дополнительный доход	83 552	220
На 31 декабря	2 788 928	1 965 039

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

	31 декабря 2012 г.			31 декабря 2011 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция
Резерв под заявленные, но не урегулированные убытки	144 100	7 260	136 840	106 503	4 561	101 942
Резерв под произошедшие, но не заявленные убытки	55 578	–	55 578	53 534	–	53 534
Резервы убытков	199 678	7 260	192 418	160 037	4 561	155 476
Резерв под незаработанные премии	13 169 088	42 598	13 126 490	5 545 485	22 153	5 523 332
Итого обязательства по договорам страхования иным, чем страхование жизни	13 368 766	49 858	13 318 908	5 705 522	26 714	5 678 808
				31 декабря 2010 г.		
				Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция
Резерв под заявленные, но не урегулированные убытки				80 734	3 241	77 493
Резерв под произошедшие, но не заявленные убытки				46 627	–	46 627
Резервы убытков				127 360	3 241	124 119
Резерв под незаработанные премии				3 246 952	19 712	3 227 240
Итого обязательства по договорам страхования иным, чем страхование жизни				3 374 312	22 952	3 351 359

(1) Резервы убытков

	2012 г.			2011 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция
На 1 января	160 037	4 561	155 476	127 360	3 241	124 119
Убытки, произошедшие в текущем году	290 070	103 065	187 005	215 312	90 662	124 650
Корректировки убытков, произошедших в предыдущие годы	(21 381)	(2 340)	(19 041)	(19 961)	(60)	(19 901)
Убытки, выплаченные в течение года	(229 048)	(98 026)	(131 022)	(162 674)	(89 282)	(73 392)
На 31 декабря	199 678	7 260	192 418	160 037	4 561	155 476

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

21. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**(2) Резерв под незаработанные премии**

	2012 г.			2011 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция	Обязательства по договорам страхования	Перестрахование обязательств	Нетто-позиция
На 1 января	5 545 485	22 153	5 523 332	3 246 952	19 712	3 227 240
Премии, подписанные за год	13 708 254	215 988	13 492 266	7 211 699	137 091	7 074 606
Премии, заработанные за год	(6 084 651)	(195 543)	(5 889 108)	(4 913 166)	(134 650)	(4 778 517)
На 31 декабря	<u>13 169 088</u>	<u>42 598</u>	<u>13 126 490</u>	<u>5 545 485</u>	<u>22 153</u>	<u>5 523 332</u>

22. Страховая кредиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	149 755	187 511	77 348
Предоплаты по договорам страхования жизни	72 940	146 013	51 979
Обязательства по договорам перестрахования	76 815	41 498	25 369
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами по комиссионному вознаграждению	2 021 806	1 085 654	426 514
Итого страховая кредиторская задолженность	<u>2 171 561</u>	<u>1 273 165</u>	<u>503 862</u>

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

23. Уставный капитал и чистые активы, принадлежащие участникам

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Объявленный и оплаченный уставный капитал	240 000	240 000	86 668
Чистые активы, принадлежащие участникам	2 335 008	1 746 933	3 699 675

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. По состоянию на 31 декабря 2010 г. уставный капитал Общества составлял 86 668 тыс. руб. На основании предварительного разрешения ФСФР РФ № 11-ИЖ-11/25933 от 14.10.2011 г. уставный капитал был увеличен на сумму 153 332 тыс. руб. за счет нераспределенной прибыли Общества.

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.

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

24. Управление рисками (продолжение)

(а) Концепция управления рисками (продолжение)

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 реализуется при наличии приемлемой степени безопасности, установленной Советом директоров, обеспечивая, тем самым:

- ▶ 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.

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.

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

24. Управление рисками (продолжение)

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

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.

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Капитал согласно требованиям законодательства Российской Федерации:			
Требуемый капитал	1 453 308	725 419	574 217
Фактический капитал	1 917 113	1 547 010	3 603 485
Соотношение фактического капитала к требуемому капиталу	131,9%	213,3%	627,5%

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.

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.

Договоры 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. Один из продуктов Общества также включает в себя пенсионный аннуитет. Все договоры страхования жизни Общества имеют гарантированную доходность.

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.

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

24. Управление рисками (продолжение)

(е) Страховые риски (продолжение)

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Математический резерв по продуктам с гарантированной доходностью, равной:			
4%	1 133 386	1 074 786	436 730
3%	1 538 244	855 455	928 690
Итого математический резерв	2 671 630	1 930 241	1 365 420

Для количественной оценки андеррайтингового риска по договорам страхования жизни Общество осуществляет анализ чувствительности. Анализ чувствительности показывает влияние изменения в том или ином факторе (при этом все прочие переменные остаются без изменений) на вложенную стоимость (Embedded value). Ниже представлен анализ чувствительности вложенной стоимости на отчетную дату.

(%)	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Расходы -10%	7,7	7,49
Уровень расторжений -10%	10,35	10,19
Смертность -5%	1,06	0,19

Из таблицы выше следует, уменьшение расходов и улучшение уровня расторжений положительно влияют на размер резервов по страхованию жизни, уменьшая их. Напротив, при уменьшении смертности по страхованию с аннуитетными выплатами сумма страховых резервов растёт.

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.

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.

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

Общество использует 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.

	2010 г.	2011 г.	2012 г.	Итого
Страховой год				
На конец страхового года	189 182	215 007	289 859	
Один год спустя	179 542	212 020		
Два года спустя	180 564			
Текущая оценка понесенных совокупных убытков	180 564	212 020	289 859	682 443
На конец страхового года	102 888	111 425	165 009	
Один год спустя	151 748	170 623		
Два года спустя	155 426			
Совокупные выплаты	155 426	170 623	165 009	491 058
Итого валовый резерв под неурегулированные требования по договорам страхования на 31 декабря 2012 г.	25 138	41 397	124 850	191 385
Текущая оценка превышения/(дефицита)	8 618	2 987		
% превышения/(дефицита) по сравнению с первоначальным валовым резервом	5%	1%		

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

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

	2010 г.	2011 г.	Итого
Страховой год			
На конец страхового года	189 182	215 007	
Один год спустя	179 542		
Текущая оценка понесенных совокупных убытков	179 542	215 007	394 549
На конец страхового года	102 888	111 425	
Один год спустя	151 748		
Совокупные выплаты	151 748	111 425	263 173
Итого валовый резерв под неурегулированные требования по договорам страхования на 31 декабря 2011 г.	27 794	103 582	131 376
Текущая оценка превышения/(дефицита)	9 640		
% превышения/(дефицита) по сравнению с первоначальным валовым резервом		5%	

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 2011 года такой переменной являлся коэффициент развития убытков для квартала, следующего за кварталом происшествия, для 2012 года – 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 чистые активы, принадлежащие участникам*
31 декабря 2012 г.	Средняя величина убытка на одного застрахованного в квартале, следующем за кварталом происшествия	+ 20%	(4 521)	(3 617)
31 декабря 2012 г.		- 20%	4 521	3 617
31 декабря 2011 г.	Коэффициент развития убытков в квартале, следующем за кварталом происшествия	+ 20%	(12 255)	(9 804)
31 декабря 2011 г.		- 20%	12 255	9 804

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

(з) Кредитный риск

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

Для уменьшения кредитного риска Общество использует следующую политику и процедуры:

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

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

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

24. Управление рисками (продолжение)**(г) Кредитный риск (продолжение)**

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 2012 г.	Финансовые услуги	Государство	Производство	Энергетика	Телекоммуникационные услуги	Коммунальные услуги	Товары народного потребления	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	986 418	2 644 169	307 391	286 237	315 881	325 949	56 841	4 922 886
31 декабря 2011 г.	Финансовые услуги	Государство	Производство	Энергетика	Телекоммуникационные услуги	Коммунальные услуги	Товары народного потребления	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	467 769	2 052 223	244 750	171 825	46 571	164 315	102 810	3 250 263
31 декабря 2010 г.	Финансовые услуги	Государство	Производство	Энергетика	Телекоммуникационные услуги	Коммунальные услуги	Товары народного потребления	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	284 212	1 140 909	–	85 304	–	49 750	100 525	1 660 700

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:

31 декабря 2012 г.	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные, но не обесцененные	Итого
	Инвестиционный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: удовлетворительный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: неудовлетворительный рейтинг		
Активы, связанные с перестрахованием	5 209	2 540	–	–	7 749
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 562 965	359 921	–	–	4 922 886
Депозиты в банках	1 845 000	–	–	–	1 845 000
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	7 997 083	587 597	–	92 770	8 677 450

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

24. Управление рисками (продолжение)**(г) Кредитный риск (продолжение)**

	Не просроченные и не обесцененные				Итого
	Инвестиционный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: удовлетворительный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: неудовлетворительный рейтинг	Просроченные, но не обесцененные	
31 декабря 2011 г.					
Активы, связанные с перестрахованием	1 831	2 835	–	–	4 666
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 147 453	102 810	–	–	3 250 263
Депозиты в банках	1 475 000	–	–	–	1 475 000
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	–	24 350	–	76 913	101 263
Прочая дебиторская задолженность	–	87 016	–	–	87 016
Денежные средства и их эквиваленты	890 718	18 951	–	–	909 669
Итого	5 515 002	235 962	–	76 913	5 827 877
	Не просроченные и не обесцененные				
	Инвестиционный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: удовлетворительный рейтинг	Без инвестиционного рейтинга: неудовлетворительный рейтинг	Просроченные, но не обесцененные	Итого
31 декабря 2010 г.					
Активы, связанные с перестрахованием	1 344	3 118	–	–	4 462
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 509 525	151 175	–	–	1 660 700
Депозиты в банках	1 745 000	10 000	–	–	1 755 000
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	–	8 825	–	72 805	81 630
Прочая дебиторская задолженность	–	189 619	–	–	189 619
Денежные средства и их эквиваленты	2 479 776	6 721	–	–	2 486 497
Итого	5 735 645	369 458	–	72 805	6 177 908

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 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	181 800	–	3 341 769	974 746	64 650	359 921	4 922 886
Депозиты в банках	–	–	500 000	1 345 000	–	–	1 845 000
Займы выданные-	–	–	–	–	–	31 047	31 047
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	–	–	–	–	–	220 242	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	181 800	5 209	4 348 119	3 397 305	64 650	680 367	8 677 450

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

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

31 декабря 2011 г.	A	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Активы, связанные с перестрахованием	1 831	–	–	–	2 835	4 666
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	2 314 631	750 370	82 452	102 810	3 250 263
Депозиты в банках	–	–	1 475 000	–	–	1 475 000
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	–	–	–	–	101 263	101 263
Прочая дебиторская задолженность	–	–	–	–	87 016	87 016
Денежные средства и их эквиваленты	–	2 014	888 704	–	18 951	909 669
Итого	1 831	2 316 645	3 114 074	82 452	312 875	5 827 877

31 декабря 2010 г.	A	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Активы, связанные с перестрахованием	1 344	–	–	–	3 118	4 462
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	1 302 020	207 505	–	151 175	1 660 700
Депозиты в банках	–	–	1 745 000	–	10 000	1 755 000
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	–	–	–	–	81 630	81 630
Прочая дебиторская задолженность	–	–	–	–	189 619	189 619
Денежные средства и их эквиваленты	–	2 054	2 477 722	–	6 721	2 486 497
Итого	1 344	1 304 074	4 430 227	–	442 263	6 177 908

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 2012 г.	69 394	23 376	92 770
31 декабря 2011 г.	53 508	23 405	76 913
31 декабря 2010 г.	50 769	22 036	72 805

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 несопадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Общества для расчета по своим обязательствам.

Управление риском ликвидности осуществляется на основании инвестиционной политики Общества, которая предусматривает соответствие 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 недисконтированных договорных обязательств, включая кредиторскую и дебиторскую задолженность по процентам.

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.

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

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

31 декабря 2012 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	9 884	9 884	–	–	–	–	–	9 884
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 615 332	200 027	1 475 831	743 324	1 941 194	562 510	692 446	5 615 332
Депозиты в банках	1 845 000	1 840 000	5 000	–	–	–	–	1 845 000
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	268 713	249 577	19 136	–	–	–	–	268 713
Денежные средства и их эквиваленты	1 586 650	1 586 650	–	–	–	–	–	1 586 650
Итого недисконтированные активы	9 581 151	4 141 710	1 499 967	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 недисконтированные обязательства	5 325 920	2 618 089	216 501	436 052	1 455 877	599 401	–	5 325 920
Итого разрыв ликвидности	4 255 231	1 523 621	1 283 466	307 272	485 317	(36 891)	692 446	4 255 231
31 декабря 2011 г.								
Монетарные активы								
Активы, связанные с перестрахованием	6 113	6 113	–	–	–	–	–	6 113
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 821 189	352 619	1 029 741	366 012	998 993	502 898	570 926	3 821 189
Депозиты в банках	1 475 000	1 470 000	–	5 000	–	–	–	1 475 000
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	101 263	101 263	–	–	–	–	–	101 263
Прочие активы	189 914	170 778	19 136	–	–	–	–	189 914
Денежные средства и их эквиваленты	909 669	909 669	–	–	–	–	–	909 669
Итого недисконтированные активы	6 503 148	3 010 442	1 048 877	371 012	998 993	502 898	570 926	6 503 148
Монетарные обязательства								
Обязательства по договорам страхования	2 173 786	275 616	163 782	242 887	1 061 962	429 539	–	2 173 786
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	187 511	187 511	–	–	–	–	–	187 511
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	1 085 654	1 085 654	–	–	–	–	–	1 085 654
Прочие обязательства	100 199	100 199	–	–	–	–	–	100 199
Итого недисконтированные обязательства	3 547 150	1 648 980	163 782	242 887	1 061 962	429 539	–	3 547 150
Итого разрыв ликвидности	2 955 998	1 361 462	885 095	128 125	(62 969)	73 359	570 926	2 955 998

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

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

31 декабря 2010 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	4 462	4 462	–	–	–	–	–	4 462
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 326 266	142 836	478 925	–	831 319	207 620	665 566	2 326 266
Депозиты в банках	1 755 000	1 750 000	–	5 000	–	–	–	1 755 000
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	81 630	81 630	–	–	–	–	–	81 630
Прочие активы	189 619	189 619	–	–	–	–	–	189 619
Денежные средства и их эквиваленты	2 486 497	2 486 497	–	–	–	–	–	2 486 497
Итого недисконтированные активы	6 843 474	4 655 044	478 925	5 000	831 319	207 620	665 566	6 843 474
Монетарные обязательства								
Обязательства по договорам страхования	1 558 270	190 445	119 117	153 419	847 784	247 506	–	1 558 271
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	77 348	77 348	–	–	–	–	–	77 348
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	426 514	426 514	–	–	–	–	–	426 514
Прочие обязательства	146 228	146 228	–	–	–	–	–	146 228
Итого недисконтированные обязательства	2 208 360	840 535	119 117	153 419	847 784	247 506	–	2 208 361
Итого разрыв ликвидности	4 635 114	3 814 509	359 808	(148 419)	(16 465)	(39 886)	665 566	4 635 113

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 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	2 075 356	5 420 305	7 495 661
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	220 243	–	220 243
Прочие активы	249 577	19 136	268 713
Денежные средства и их эквиваленты	1 586 650	–	1 586 650
Итого активы	5 250 307	15 712 375	20 962 682
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	1 756 448	14 479 191	16 235 639
Отложенные аквизиционные 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 обязательства	4 016 946	14 610 728	18 627 674

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

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

	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого
31 декабря 2011 г.			
Активы			
Нематериальные активы	–	91 029	91 029
Основные средства	–	12 476	12 476
Отложенные налоговые активы	–	22 257	22 257
Отложенные аквизиционные расходы	1 218 323	2 955 608	4 173 931
Активы, связанные с перестрахованием	12 678	15 588	28 266
Инвестиции	1 822 619	3 473 570	5 296 189
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	101 263	–	101 263
Прочие активы	170 778	19 136	189 914
Денежные средства и их эквиваленты	909 669	–	909 669
Итого активы	4 235 330	6 589 664	10 824 994
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	1 919 056	5 800 215	7 719 271
Отложенные аквизиционные доходы	492	1 193	1 685
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	187 511	–	187 511
Производные финансовые инструменты	4 418	–	4 418
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	1 085 654	–	1 085 654
Прочие обязательства	95 781	–	95 781
Итого обязательства	3 292 912	5 801 408	9 094 320
31 декабря 2010 г.			
Активы			
Нематериальные активы	–	65 071	65 071
Основные средства	–	12 509	12 509
Отложенные аквизиционные расходы	1 060 760	1 174 212	2 234 972
Активы, связанные с перестрахованием	13 787	10 387	24 174
Инвестиции	1 895 638	2 188 430	4 084 068
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	81 630	–	81 630
Прочие активы	189 619	–	189 619
Денежные средства и их эквиваленты	2 486 497	–	2 486 497
Итого активы	5 732 931	3 445 609	9 178 540
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	1 726 479	3 078 744	4 805 223
Отложенные аквизиционные доходы	429	475	904
Отложенные налоговые обязательства	–	22 648	22 648
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	77 348	–	77 348
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	426 514	–	426 514
Прочие обязательства	146 228	–	146 228
Итого обязательства	2 376 998	3 101 867	5 478 865

(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, долларами 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. В таблице ниже представлен краткий обзор активов и обязательств Общества в разрезе основных валют:

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	7 023 469	468 207	3 985	7 495 661
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	220 243	–	–	220 243
Прочие активы	268 713	–	–	268 713
Денежные средства и их эквиваленты	1 583 210	3 440	–	1 586 650
Итого активы	20 487 050	471 647	3 985	20 962 682
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	16 020 410	215 229	–	16 235 639
Отложенные аквизиционные 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 обязательства	18 381 776	215 229	30 669	18 627 674
Открытая валютная позиция	2 105 274	256 418	(26 684)	2 335 008
Валютные свопы	245 980	(245 980)	–	–
Валютная позиция после свопов	2 351 254	10 438	(26 684)	2 335 008

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

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

31 декабря 2011 г.	Российские рубли	Доллары США	Прочие	Итого
Активы				
Нематериальные активы	91 029	–	–	91 029
Основные средства	12 476	–	–	12 476
Отложенные налоговые активы	38 516	–	–	38 516
Отложенные аквизиционные расходы	4 173 931	–	–	4 173 931
Активы, связанные с перестрахованием	28 266	–	–	28 266
Инвестиции	4 887 478	402 853	5 858	5 296 189
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	101 263	–	–	101 263
Прочие активы	189 914	–	–	189 914
Денежные средства и их эквиваленты	903 137	6 532	–	909 669
Итого активы	10 426 010	409 385	5 858	10 841 253
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	7 466 736	252 535	–	7 719 271
Отложенные аквизиционные доходы	1 685	–	–	1 685
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	171 718	–	15 793	187 511
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	1 085 654	–	–	1 085 654
Производные финансовые инструменты	4 418	–	–	4 418
Прочие обязательства	95 781	–	–	95 781
Итого обязательства	8 825 992	252 535	15 793	9 094 320
Открытая валютная позиция	1 600 018	156 850	(9 935)	1 746 933
Валютные свопы	213 228	(213 228)	–	–
Валютная позиция после свопов	1 813 246	(56 378)	(9 935)	1 746 933
31 декабря 2010 г.				
Активы				
Нематериальные активы	65 071	–	–	65 071
Основные средства	12 509	–	–	12 509
Отложенные аквизиционные расходы	2 234 972	–	–	2 234 972
Активы, связанные с перестрахованием	24 174	–	–	24 174
Инвестиции	3 733 403	350 665	–	4 084 068
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	78 345	–	3 285	81 630
Прочие активы	189 619	–	–	189 619
Денежные средства и их эквиваленты	2 476 605	9 892	–	2 486 497
Итого активы	8 814 698	360 557	3 285	9 178 540
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	4 600 636	204 587	–	4 805 223
Отложенные аквизиционные доходы	904	–	–	904
Отложенные налоговые активы	22 648	–	–	22 648
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	77 348	–	–	77 348
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	426 514	–	–	426 514
Прочие обязательства	146 228	–	–	146 228
Итого обязательства	5 274 278	204 587	–	5 478 865
Открытая валютная позиция	3 540 420	155 970	3 285	3 699 675
Валютные свопы	151 835	(151 835)	–	–
Валютная позиция после свопов	3 692 255	4 135	3 285	3 699 675

(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 прибыль до налогообложения и чистые активы, принадлежащие участникам, 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	Изменение параметров	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на чистые активы, принадлежащие участникам*	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на чистые активы, принадлежащие участникам*
Доллар США	+ 10%	1 044	835	(5 638)	(4 510)
Доллар США	- 10%	(1 044)	(835)	5 638	4 510

* Влияние на чистые активы, принадлежащие участникам, 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 2012 года относительно несущественна. 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.

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

	Изменение параметров	Влияние на чистые активы, принадлежащие участникам*
31 декабря 2012 г.	+ 259,5 базисных пунктов	(445 633)
31 декабря 2012 г.	- 104,0 базисных пунктов	178 597
31 декабря 2011 г.	+ 551,0 базисных пунктов	(551 810)
31 декабря 2011 г.	- 200,0 базисных пунктов	200 294

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

(3) 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.

(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 чистые активы, принадлежащие участникам, (в связи с тем, что все активы, подверженные риску изменения цен на долевые инструменты, являются активами, имеющимися в наличии для продажи).

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Изменение параметров	Влияние на чистые активы, принадлежащие участникам*	Изменение параметров	Влияние на чистые активы, принадлежащие участникам*
Рыночные индексы				
MICEX	+25,645%	178 780	+48,22%	317 036
MICEX	-25,645%	(178 780)	-48,22%	(317 036)

* Влияние на чистые активы, принадлежащие участникам, 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.

25. Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. 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 попали 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 попали валютные свопы 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.

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

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:

	2012 г.	2011 г.	2010 г.
В течение одного года	72 621	–	–
Более одного года, но не более пяти лет	90 777	–	–
Более пяти лет	–	–	–
Итого выплаты по договорам операционной аренды	163 398	–	–

(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:

	2012 г.	2011 г.	2010 г.
	9 587	6 399	515

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.

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

26. Условные и договорные обязательства (продолжение)

На 31 декабря 2012 года руководство Общества полагает, что его интерпретация законодательства является уместной, и отражение налоговых операций будет подтверждено.

(д) Финансовые риски

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Общество не имело активов, находящихся в залоге.

(е) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 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	
	2012 г.	2011 г.
Премии, переданные по договорам исходящего перестрахования	(215 476)	(136 664)
Комиссии, полученные по договорам исходящего перестрахования	60 459	39 029
Возмещение убытков перестраховщиками	96 675	86 591
Комиссионные расходы	(11 345 513)	(5 074 660)
Расходы по общехозяйственным договорам	(17 932)	(12 016)
Процентные доходы	135 961	102 582

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.

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

	Сделки с предприятиями, принадлежащими к той группе предприятий, к которой принадлежит Общество		
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность	–	175	3 197
Кредиторская задолженность	1 955 361	1 035 983	491 597
Денежные средства и их эквиваленты	15 825	15 724	205 172
Депозиты в банках	1 195 000	1 325 000	1 595 000
Займы выданные	31 047	–	–

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 старшего руководящего персонала Общества входят члены Совета директоров и Правления. Ниже представлен краткий обзор вознаграждений, выплаченных старшему руководящему персоналу за год:

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

27. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

	2012 г.	2011 г.
Заработная плата	52 085	59 769
Бонусы	25 298	32 717
Выходные пособия	–	9 955
Итого вознаграждения старшему руководящему персоналу	77 383	102 439

28. События после отчетной даты

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

Перелыгин С.В.
Генеральный директор

29 апреля 2013 года



Юрчик Ю.
Директор по экономике

Handwritten blue ink signature of Yurchik Y.