

**ООО «Общество страхования жизни
РЕСО-Гарантия»**

Финансовая отчетность

**по состоянию на 31 декабря 2012 года
и за 2012 год**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	5
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	8
ПОЯСНЕНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	9 – 68

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Руководству Общества с Ограниченной Ответственностью «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия».

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с Ограниченной Ответственностью «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, отчетов о совокупном доходе, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и пояснений, содержащих краткое изложение основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Компании.

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководитель Департамента международного аудита
ООО «ФинЭкспертиза»
Действует на основании доверенности № 123-07/12 от
02.07.2012 г. сроком до 30.06.2013 г.

25 апреля 2013 года



И. Р. Тарабарина

	Пояснения	2012 год	2011 год
Общая сумма страховых премий	5	90 797	127 905
Премии, переданные в перестрахование	5	-	(7 184)
Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование		90 797	120 721
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	5	(7 833)	(13 147)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	5	6 851	(5 458)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5	-	(30)
Чистые заработанные премии		89 815	102 086
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	6	(31 225)	(35 762)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	6	(45 515)	(61 637)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(76 740)	(97 399)
Аквизиционные расходы	7	(12 285)	(15 424)
Результат от страховой деятельности		790	(10 737)
Чистый инвестиционный доход за вычетом процентных расходов	8	30 648	12 007
Прочие операционные доходы		604	-
Административные расходы	9	(3 332)	(3 174)
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль		28 710	(1 904)
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	10	(5 774)	381
Чистая прибыль/(убыток) за год		22 936	(1 523)
		-	-
Всего совокупная прибыль/(убыток) за год		22 936	(1 523)

От имени Руководства Компании:


Дмитрий Григорьевич Раковщик
Генеральный директор

19 апреля 2013 года
г.Москва




Марина Валентиновна Ивчина
Главный бухгалтер

19 апреля 2013 года
г.Москва

ООО «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия»
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 года
(в тысячах рублей)

	Пояснения	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
АКТИВЫ				
Отложенные налоговые активы	17	653	2 075	-
Отложенные аквизиционные расходы	7	2 035	2 251	2 051
Прочие активы		440	742	3 137
Текущий налог на прибыль		4 884	4 348	2 178
Доля перестраховщиков в страховых резервах	14	22 961	15 024	30
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11	28 603	34 591	27 617
Счета и депозиты в банках	12	447 422	207 692	139 079
Денежные и приравненные к ним средства	13	62 009	239 322	97 086
Всего активов		569 007	506 045	271 178
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Обязательства				
Страховые резервы	14	271 211	224 612	142 493
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	15	9 152	15 532	11 116
Прочие обязательства	16	401	594	696
Обязательства по отложенному налогу	17	-	-	43
Всего обязательств		280 764	240 738	154 348
Собственные средства				
Уставный капитал	18	240 000	240 000	90 000
Нераспределенная прибыль		48 243	25 307	26 830
Всего собственных средств		288 243	265 307	116 830
Всего обязательств и собственных средств		569 007	506 045	271 178

От имени Руководства Компании:



Дмитрий Григорьевич Раковщик
Генеральный директор

19 апреля 2013 года
г.Москва






Марина Валентиновна Ивчина
Главный бухгалтер

19 апреля 2013 года
г.Москва

Отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности на страницах с 9 по 68, которые являются ее неотъемлемой частью.

Пояснения	2012 год	2011 год
Общая сумма страховых премий, полученная	86 252	110 292
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные	-	(7 184)
Страховые выплаты	(36 915)	(31 129)
Аквизиционные расходы	(12 278)	(17 005)
Процентные доходы	16 971	7 970
Прочие доходы, нетто	604	-
Административные расходы	(3 332)	(3 174)
Уменьшение операционных активов		-
Прочие активы	302	2 398
Уменьшение операционных обязательств		
Прочие обязательства	(193)	(102)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты налогов	51 411	62 066
Налог на прибыль, уплаченный	(4 888)	(3 908)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	46 523	58 158
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Счета и депозиты в банках	(223 836)	(65 922)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(223 836)	(65 922)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Взнос в уставный капитал	-	150 000
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	-	150 000
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных и приравненных к ним средств	(177 313)	142 236
Денежные и приравненные к ним средства на начало года	13 239 322	13 97 086
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	13 62 009	13 239 322

От имени Руководства Компании:


 Дмитрий Григорьевич Раковщик
 Генеральный директор
 19 апреля 2013 года
 г.Москва




 Марина Валентиновна Ивчина
 Главный бухгалтер
 19 апреля 2013 года
 г.Москва

*ООО «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия»
Отчет об изменениях в составе собственных средств за 2012 год
(в тысячах рублей)*

<u>Пояснения</u>	<u>Уставный капитал</u>	<u>Нераспределенная прибыль</u>	<u>Всего собственных средств</u>
Остаток на 1 января 2011 года	90 000	26 830	116 830
Увеличение уставного капитала	18 150 000	-	150 000
Чистый убыток за год	-	(1 523)	(1 523)
Остаток на 31 декабря 2011 года	<u>240 000</u>	<u>25 307</u>	<u>265 307</u>
Чистая прибыль за год	-	22 936	22 936
Остаток на 31 декабря 2012 года	<u>240 000</u>	<u>48 243</u>	<u>288 243</u>

От имени Руководства Компании:



Дмитрий Григорьевич Раковщик
Генеральный директор

19 апреля 2013 года
г.Москва



Мария Валентиновна Ивчина
Главный бухгалтер



19 апреля 2013 года
г.Москва

1 Введение

(а) Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества с Ограниченной Ответственностью «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия» (далее ООО «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия» или «Компания»). У Компании отсутствуют дочерние компании.

Компания создана в форме общества с ограниченной ответственностью в Российской Федерации в 2006 году. Юридический адрес Компании: 117105, г.Москва, Нагорный проезд, д.6, стр.8. У Компании филиалов и представительств нет.

Основная деятельность Компании – осуществление добровольного страхования жизни и страхования от несчастных случаев и болезней.

Компания имеет лицензии на осуществление 2 видов страхования на территории Российской Федерации.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Последние годы Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые не характерны для рынков других стран. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

За все отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2011 года, Компания подготавливала финансовую отчетность в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета (национальные ОПБУ). Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2012 года., является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. В Пояснении 4 приведена информация о переходе Компании на МСФО.

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам.

(в) Валюта представления данных финансовой отчетности

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

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Функциональная валюта и валюта представления данных

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством в качестве функциональной валюты Компании, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Компанией операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

(в) Договоры страхования

(i) Классификация договоров страхования

Договоры, в соответствии с условиями которых Компания принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее – “страхователя”) путем согласия компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее – “страховой случай”), которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования.

Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как, процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору. По договорам страхования может также передаваться определенный финансовый риск.

Страховой риск является существенным исключительно при условии, что при наступлении события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Компании произвести значительные страховые выплаты. После того, как договор признан договором страхования, он остается таковым до момента выполнения всех обязательств или осуществления всех прав по нему, либо истечения срока его действия. Договоры, в соответствии с условиями которых страховой риск, переданный Компании от страхователя, не является существенным, относятся к категории финансовых инструментов.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Договоры страхования (продолжение)

(ii) Признание и оценка договоров страхования

Страховые премии

Периодические премии по договорам страхования жизни признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. В случае единовременной оплаты премии, выручка признается на дату вступления договора страхования в силу.

Начисленные премии по договорам, не связанным со страхованием жизни, представляют собой всю совокупность премий, подлежащих получению за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода. Они признаются на дату начала ответственности по договору страхования. Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых страховым посредникам. Заработанная часть страховых премий признается доходом. Доход от премий начисляется равномерно в течение срока действия договора страхования с момента принятия риска и на протяжении всего периода ответственности.

Премии по перестрахованию

Премии по договорам, переданным в перестрахование и относящиеся к договорам страхования жизни, признаются как расходы в дату, когда премии подлежат выплате.

Начисленные премии по договорам перестрахования, не связанным со страхованием жизни, 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 ответственности по договору перестрахования.

Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются в составе расходов равномерно в течение срока действия договора страхования. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Расторжение договоров страхования

Договоры страхования могут быть расторгнуты, если есть объективное доказательство того, что страхователь не желает или не может выплачивать страховую премию. Расторжения влияют в основном на договоры страхования, в соответствии с которыми страховая премия выплачивается частями в течение всего срока действия договора страхования. Расторжения отражаются в финансовой отчетности отдельно от общей суммы страховых премий.

(iii) 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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Договоры страхования (продолжение)

(iii) Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Обязательства по договорам страхования жизни (продолжение)

Размер обязательства определяется как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выгод, расходов на урегулирование убытков и на администрирование полисов, 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. Может создаваться отдельный резерв под риск долгожительства, который включается в оценку обязательства.

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 Компании.

Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются в составе прибыли или убытка. 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, за вычетом соответствующих значений отложенных аквизиционных расходов.

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, а также инвестиционный доход от активов, обеспечивающих данные обязательства. Используется целый ряд методик оценки, включая дисконтирование денежных потоков и стохастическое моделирование.

Если в ходе проверки используется дисконтирование денежных потоков, то применяемая процентная ставка основывается на осторожных ожиданиях руководства относительно текущих рыночных процентных ставок. Недостаточность обязательств отражается в отчете о прибылях и убытках, первоначально посредством обесценения отложенных аквизиционных расходов, а впоследствии – путем создания дополнительного страхового обязательства в отношении оставшегося убытка.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Договоры страхования (продолжение)

(iii) Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Обязательства по договорам страхования жизни (продолжение)

В последующих отчетных периодах обязательство в отношении того компонента бизнеса, который не прошел проверку достаточности обязательств, основывается на допущениях, устанавливаемых на момент признания убытка. Данные допущения не включают резерв под неблагоприятные изменения. Убытки от обесценения, являющиеся следствием проверки достаточности обязательств, могут быть восстановлены в последующие годы, если обесценение более не существует.

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни

Обязательства по договорам, не связанным со страхованием жизни, включают резервы убытков, резерв незаработанной премии и резерв неистекшего риска.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии - это часть страховых премий, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому договору страхования равномерно в течение срока действия договора страхования. Резерв незаработанной премии отражается за вычетом предполагаемых расторжений страховых договоров, действующих на отчетную дату.

Страховые убытки

Чистые страховые убытки включают в себя страховые убытки, произведенные в течение финансового года, и изменение резервов убытков. Резервы убытков включают резервы под предполагаемую Компанией сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату, в независимости от того были они заявлены или нет, а также резервы под сопутствующие внешние расходы по урегулированию убытков.

Оценка неурегулированных убытков производится путем анализа индивидуальных заявленных убытков, а также создания резерва произошедших, но незаявленных убытков, учитывая эффект от внутренних и внешних прогнозируемых будущих событий, таких как изменения внешних расходов по урегулированию убытков, изменения в законодательстве, опыт прошлых лет и сформировавшиеся тенденции. Резервы убытков не дисконтируются.

Ожидаемые возмещения, получаемые по договорам перестрахования или в результате суброгаций и регрессных требований, отражаются отдельно как активы. Оценка данных возмещений производится в порядке, аналогичном оценке неурегулированных убытков.

Корректировки суммы резервов убытков, рассчитанной в предшествующих отчетных периодах, отражаются в финансовой отчетности в том отчетном периоде, в котором были внесены соответствующие корректировки, и отражаются отдельной статьей в финансовой отчетности при условии, что данные корректировки являются существенными. Используемые методы и расчетные оценки пересматриваются на регулярной основе.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резерв неистекшего риска

Резерв формируется в отношении неистекшего риска по договорам страхования, по которым ожидаемая сумма страховых выплат и расходов на урегулирование убытков в течение неистекшего срока действия страховых полисов, действующих по состоянию на отчетную дату, превышает величину резерва незаработанной премии в отношении данных страховых полисов за вычетом всех отложенных аквизиционных расходов. Расчет резерва неистекшего риска производится в разрезе основных направлений страховой деятельности, управляемых совместно, с учетом будущей доходности по инвестициям, связанным с покрытием незаработанных премий и резервов неистекших страховых выплат.

(iv) Перестрахование

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Компания передает договоры в перестрахование с целью снижения вероятности возникновения чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщикам. Договоры перестрахования не освобождают Компанию от ее первоначальных прямых обязательств перед страхователями.

Переданные премии и полученные компенсационные выплаты отражаются в составе прибыли или убытка и в отчете о финансовом положении до вычета комиссионного вознаграждения.

Перестраховочные активы включают суммы к возмещению от компаний-перестраховщиков по переданным страховым обязательствам. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются на основе резервов убытков или урегулированных убытков по перестрахованным договорам.

Премии по договорам, принятым в перестрахование, отражаются в составе доходов по прямому страхованию в соответствии с классификацией первоначальных договоров страхования.

Суммы, возмещаемые по договорам перестрахования, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Подобные активы обесцениваются в результате события, произошедшего после первоначального признания активов и свидетельствующего о том, что Компания может не получить всю причитающуюся ей сумму, при условии, что возможно с достаточной степенью надежности оценить сумму к получению. Только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск, отражаются в составе перестраховочных активов. Права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование не передается значительный страховой риск, отражаются в составе финансовых инструментов.

(v) Отложенные аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы, представляющие собой различные комиссии, уплачиваемые Компанией при заключении или пролонгации договоров страхования, относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению за счет будущих премий. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода начисления амортизации и учитывается как изменение учетной оценки.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(v) Отложенные аквизиционные расходы (продолжение)

Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах амортизируется таким же образом, как и базовый актив, а амортизация отражается в отчете о прибылях и убытках.

Проверка на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если возникают признаки наличия обесценения. Если возмещаемая стоимость меньше балансовой стоимости, то в отчете о прибылях и убытках отражается убыток от обесценения. Отложенные аквизиционные расходы также рассматриваются при проверке достаточности обязательств для каждого отчетного периода.

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

(vi) Проверка адекватности обязательств

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает, являются ли ее страховые обязательства (страховые резервы за вычетом отложенных аквизиционных расходов) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств по заключенным договорам, а также соответствующих расходов на урегулирование убытков и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае обнаружения дефицита средств Компания производит списание соответствующих отложенных аквизиционных расходов и, в случае необходимости, формирует дополнительный резерв. Дефицит средств отражается в составе прибыли или убытка за год.

(vii) Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков представляет собой финансовые инструменты и включается в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов.

Дебиторская задолженность в отношении страхователей признается за вычетом сумм по предполагаемым расторжениям договоров страхования, действующим по состоянию на отчетную дату. Компания регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. Учетная политика по обесценению описана в Пояснении 3 (з).

Признание дебиторской задолженности по страхованию прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов, указанных в Пояснении 3 (д).

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(г) Денежные и приравненные к ним средства

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и депозиты до востребования.

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

(д) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными финансовыми инструментами (за исключением финансовых инструментов, определенных в категорию эффективных инструментов хеджирования); или,
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости представляют собой финансовые активы, удерживаемые в рамках бизнес модели, целью которой является удержание активов с целью аккумулирования будущих договорных потоков денежных средств. Условия договоров по данному финансовому активу приводят к образованию потоков денежных средств на определенные даты, которые являются исключительно выплатами основной суммы задолженности и процентов на остаток основной суммы задолженности.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(i) Классификация финансовых инструментов (продолжение)

Компания использует бизнес модель, в соответствии с которой удерживает облигации, признаваемые в качестве финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, до наступления срока погашения при условии, что если:

- не вступили в действие или не находятся на рассмотрении изменения в законодательстве, которые окажут влияние на способность Компании удерживать облигации в общем или облигации, признаваемые в качестве финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в частности;
- не произошло ухудшение кредитного рейтинга эмитента или облигации, как правило, характеризующее снижением кредитного рейтинга на 2 пункта в сравнении с рейтингом на момент приобретения облигации, признаваемой в качестве финансового инструмента, оцениваемого по амортизированной стоимости;
- Компания не принимает решения исключить, или понизить, её подверженность риску определенного сегмента рынка облигаций или страны;
- их рыночная доходность к погашению не упадет ниже 5,5% годовых.

В любом из выше перечисленных случаев облигации могут быть реализованы на рынке также при условии, что продажи из портфеля облигаций, признанных в качестве финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, не будут превышать 10% от общего объема указанного портфеля в каждом финансовом году (отличные от продаж, вызванных изменениями в законодательстве или ухудшением кредитного рейтинга, описанными выше).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочей совокупной прибыли за период, представляют собой инвестиции в долевые инструменты, по которым Компания приняла безоговорочное решение о представлении в составе прочей совокупной прибыли последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в указанные инструменты.

Займы выданные представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; либо
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочей совокупной прибыли за период.

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- займов выданных и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтированных потоков денежных средств.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Компания получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(v) *Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке*

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому инструменту, оцениваемому по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочей совокупной прибыли за период, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, в состав прибыли или убытка.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vi) *Прекращение признания*

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Компания переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

(e) **Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(ж) **Основные средства**

(i) *Собственные активы*

Основные средства 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 со статьей, перейдут к Компании, а первоначальная стоимость статьи поддается надежной оценке.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Объекты недвижимости, находящиеся на стадии строительства или разработки для последующего использования в качестве инвестиционной собственности, классифицируются в качестве основных средств и отражаются по фактическим затратам до того момента, когда строительство или разработка будут завершены и они будут реклассифицированы в состав инвестиционной собственности.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(ж) Основные средства (продолжение)

(i) Собственные активы (продолжение)

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.

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о прибылях и убытках за тот год, в котором было прекращено признание.

(ii) Последующие расходы

Расходы на замену компонента объекта основных средств, который отражается как отдельный объект основных средств, капитализируются, в то время как балансовая стоимость данного компонента списывается. Другие последующие расходы капитализируются в том случае, если будут получены соответствующие экономические выгоды от понесения данных расходов. Все прочие расходы, включая расходы на ремонт и обслуживание, отражаются в составе прибыли или убытка в момент понесения.

(iii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены следующим образом.

Офисное и компьютерное оборудование	5 лет
Транспортные средства	5 лет
Прочие	3-5 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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(з) Обесценение активов

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости (далее – “Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости”), займов выданных и дебиторской задолженности (далее – “Займы выданные и дебиторская задолженность”).

Компания регулярно проводит оценку финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, в целях определения возможного обесценения. Финансовый инструмент, отражаемый по амортизированной стоимости, обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового инструмента, отражаемого по амортизированной стоимости, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту, отражаемому по амортизированной стоимости, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по финансовому инструменту, отражаемому по амортизированной стоимости, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью финансового инструмента, отражаемого по амортизированной стоимости, и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

Компания регулярно проводит оценку займов выданных и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Займ выданный обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания указанного займа, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по данному займу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по займам выданным, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по займам выданным, не являющимся существенными по отдельности.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(з) Обесценение активов (продолжение)

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости (продолжение)

В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по займам, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, займ выданный включается в группу займов выданных с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Займы выданные, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по займу выданному сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа выданного и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу выданному. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочей совокупной прибыли за период, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(iii) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, за исключением отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(и) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(к) Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(к) Налогообложение (продолжение)

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, филиалы и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

(л) Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере их начисления с использованием эффективной процентной ставки по активу/обязательству или соответствующей плавающей процентной ставки. Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта или премии либо другие разницы между первоначальной стоимостью финансового инструмента и его стоимостью на момент погашения, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

Прочие комиссионные доходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

(м) Дивиденды

Доход в форме дивидендов от компаний, которые Компания не контролирует и на хозяйственную деятельность которых Компания не оказывает влияния, отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2012 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- Пересмотренный МСФО (IAS) 19 “Вознаграждения работникам” (в редакции 2011 года) вводит ряд существенных изменений в МСФО (IAS) 19. Во-первых, исключается “правило коридора”, поэтому все изменения текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов пенсионного плана будут признаваться незамедлительно при их возникновении. Во-вторых, поправка устраняет существующую для компаний возможность признавать все изменения обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и активов пенсионного плана в составе прибыли или убытка. В-третьих, ожидаемый доход по активам пенсионного плана, признаваемый в составе прибыли или убытка, будет рассчитываться на основании ставки, используемой для дисконтирования обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами. Пересмотренный стандарт подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, разрешается также досрочное применение. Пересмотренный стандарт, как правило, применяется ретроспективно.
- МСФО (IAS) 27 “Отдельная финансовая отчетность” (в редакции 2011 года) вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В пересмотренном стандарте сохранены действующие требования МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года) к ведению бухгалтерского учета и раскрытию информации в отношении отдельной финансовой отчетности с рядом уточнений. Требования МСФО (IAS) 28 (в редакции 2008 года) и МСФО (IAS) 31 в отношении отдельной финансовой отчетности включены в состав МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года). Разрешается досрочное применение МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) при условии досрочного применения компанией МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IAS) 28 “Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия” (в редакции 2011 года) объединяет требования МСФО (IAS) 28 (в редакции 2008 года) и МСФО (IAS) 31, которые были сохранены, но не включены в состав МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года) разрешается при условии досрочного применения компанией МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года).

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(н) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS 7) “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 10 “Консолидированная финансовая отчетность” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность” и ПКР (SIC) 12 “Консолидация предприятия специального назначения”. МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющуюся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся без изменений из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(н) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие (продолжение)

- МСФО (IFRS) 11 “Соглашения о совместной деятельности” подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 31 “Участие в совместной деятельности”. Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, касается классификации всех видов совместной деятельности на совместные операции, в таком случае данные соглашения будут отражаться в финансовой отчетности аналогично активам/операциям, находящимся под совместным контролем, в соответствии в МСФО (IAS) 31, либо на совместные предприятия, для которых применяется только метод долевого участия. Вид совместной деятельности определяется на основании прав и обязательств сторон совместной деятельности, обусловленных структурой, организационно-правовой формой, договорным соглашением о совместной деятельности и прочими фактами и обстоятельствами. В случае если применение МСФО (IFRS) 11 приводит к изменению модели бухгалтерского учета, данное изменение отражается в учете ретроспективно на начало самого раннего представленного отчетного периода. В соответствии с новым стандартом, все стороны соглашения о совместной деятельности включены в сферу применения МСФО (IFRS) 11, даже если не все стороны осуществляют совместный контроль. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 12 “Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и пересмотренных стандартов. Однако, в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(н) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие (продолжение)

- МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности: представление статей прочего совокупного дохода”. Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(о) Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики представлена в следующих Пояснениях:

- Страховые резервы – Пояснение 14;
- Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования – Пояснение 11.

4 Первое применение МСФО

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2012 года, является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2011 года, Компания подготавливала финансовую отчетность согласно российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ).

Соответственно, Компания подготовила финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2012 года или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2011 года и за год, завершившийся на указанную дату, как описано в учетной политике. При подготовке настоящей финансовой отчетности соответствующий МСФО вступительный отчет о финансовом положении Компании был подготовлен на 1 января 2011 года, дату перехода Компании на МСФО. В данном пояснении объясняются основные корректировки, выполненные Компанией при пересчете отчета о финансовом положении, составленного на 1 января 2011 года согласно российским стандартам бухгалтерского учета, а также ранее опубликованной подготовленной согласно российским стандартам бухгалтерского учета финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за год, завершившийся на указанную дату.

4 Первое применение МСФО (продолжение)

Сверка собственных средств Компании на 1 января 2011 года (дата перехода на МСФО)

	Пояснения	Российские стандарты бухгалтерского учета	Переоценка	МСФО на 1 января 2011 года
АКТИВЫ				
Отложенные аквизиционные расходы	4.3	-	2 051	2 051
Прочие активы	4.5	3 140	(3)	3 137
Текущий налог на прибыль		2 178	-	2 178
Доля перестраховщиков в страховых резервах	4.2	750	(720)	30
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4.1	2 444	25 173	27 617
Счета и депозиты в банках		139 079	-	139 079
Денежные и приравненные к ним средства		97 086	-	97 086
Всего активов		244 677	26 501	271 178
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Обязательства				
Страховые резервы	4.2	119 577	22 916	142 493
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4.4	8 274	2 842	11 116
Прочие обязательства	4.5	167	529	696
Обязательства по отложенному налогу	4.7	-	43	43
Всего обязательств		128 018	26 330	154 348
Собственные средства				
Уставный капитал		90 000	-	90 000
Нераспределенная прибыль		26 659	171	26 830
Всего собственных средств		116 659	171	116 830
Всего обязательств и собственных средств		244 677	26 501	271 178

4 Первое применение МСФО (продолжение)

Сверка собственных средств Компании на 31 декабря 2011 года

	Пояснения	Российские стандарты бухгалтерского учета	Переоценка	МСФО на 31 декабря 2011 года
АКТИВЫ				
Отложенные налоговые активы	4.7	-	2 075	2 075
Отложенные аквизиционные расходы	4.3	-	2 251	2 251
Прочие активы		742	-	742
Текущий налог на прибыль		4 348	-	4 348
Доля перестраховщиков в страховых резервах	4.2	3 824	11 200	15 024
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4.1	7 069	27 522	34 591
Счета и депозиты в банках		207 692	-	207 692
Денежные и приравненные к ним средства		239 322	-	239 322
Всего активов		462 997	43 048	506 045
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Обязательства				
Страховые резервы	4.2	174 146	50 466	224 612
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4.4	15 164	368	15 532
Прочие обязательства	4.5	81	513	594
Всего обязательств		189 390	51 348	240 738
Собственные средства				
Уставный капитал		240 000	-	240 000
Нераспределенная прибыль		33 607	(8 300)	25 307
Всего собственных средств		273 607	(8 300)	265 307
Всего обязательств и собственных средств		462 997	43 048	506 045

4 Первое применение МСФО (продолжение)

Сверка общего совокупного дохода Компании за год, закончившийся 31 декабря 2011

	Пояснения	Российские стандарты бухгалтерского учета	Переоценка	МСФО на 31 декабря 2011 года
Общая сумма страховых премий	4.1	115 739	12 166	127 905
Премии, переданные в перестрахование	4.1	(6 517)	(667)	(7 184)
Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование		109 222	11 499	120 721
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	4.1	(3 950)	(9 197)	(13 147)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	4.2	(3 094)	(2 364)	(5 458)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	4.2	(30)	-	(30)
Чистые заработанные премии		102 149	(63)	102 086
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование		(36 267)	505	(35 762)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	4.2	(48 371)	(13 266)	(61 637)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(84 638)	(12 761)	(97 399)
Аквизиционные расходы	4.3	(15 732)	308	(15 424)
Результат от страховой деятельности		1 779	(12 516)	(10 737)
Чистый инвестиционный доход за вычетом процентных расходов	4.6	10 869	1 138	12 007
Административные расходы	4.5	(3 962)	788	(3 174)
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль		8 686	(10 590)	(1 904)
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	4.7	(1 738)	2 119	381
Чистая прибыль/(убыток) за год		6 948	(8 471)	(1 523)

4 Первое применение МСФО (продолжение)

Пояснения к сверкам собственных средств на 1 января 2011 года и 31 декабря 2011 года и сверже общего совокупного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

4.1 Страховые премии и дебиторская задолженность по договорам страхования

Согласно РСБУ страховые премии по долгосрочным договорам страхования от несчастного случая и болезней начисляются ежегодно, кроме того отдельные аннулирования страховых премий признаются как уменьшение суммы начисленной премии по договорам страхования. В соответствии с МСФО страховые премии представляют собой всю совокупность премий, подлежащих получению за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода. Аннулирования страховых премий отражаются в отчете о совокупном доходе отдельно.

Согласно РСБУ премии, переданные в перестрахование, отражались аналогично премиям по прямым договорам страхования.

Согласно РСБУ резерв под обесценение дебиторской задолженности не формировался, вся просроченная дебиторская задолженность по истечении срока исковой давности списывалась на убытки. В соответствии с МСФО Компания регулярно проводит проверку дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования в целях определения возможного обесценения.

Соответствующие корректировки в МСФО отчетности в части страховых премий, аннулированных, премий переданных в перестрахование, а также дебиторской задолженности были отражены в отчете о совокупном доходе и отчете о финансовом положении Компании.

4.2 Страховые резервы

Согласно РСБУ резерв незаработанной премии (РНП) формируется от начисленной страховой брутто-премии по договору страхования уменьшенной на сумму начисленного вознаграждения за заключение договора страхования и отчислений от страховой брутто-премии в случаях, предусмотренных действующим законодательством. Согласно МСФО резерв незаработанной премии формируется от начисленной страховой брутто-премии по договору страхования. Резерв незаработанной премии отражается за вычетом предполагаемых расторжений страховых договоров, действующих на отчетную дату.

Согласно РСБУ резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) формируется согласно законодательно установленным правилам и методикам. Согласно МСФО оценка резерва может производиться с использованием ряда статистических методов и их комбинацией в зависимости от наблюдаемого развития убытков.

Соответствующие корректировки по страховым резервам и доли перестраховщика в резервах были отражены в отчете о финансовом положении, а в части корректировок по изменению указанных резервов в отчете о совокупном доходе МСФО отчетности.

4.3 Отложенные аквизиционные расходы

Согласно РСБУ отложенные аквизиционные расходы не формируются. Соответствующие корректировки в МСФО отчетности Компании были произведены для отражения отложенных аквизиционных расходов в отчете о финансовом положении, а также изменения отложенных аквизиционных расходов в отчете о совокупном доходе.

4 Первое применение МСФО (продолжение)

4.4 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Согласно РСБУ аквизиционные расходы представляют собой комиссии, уплаченные агентам за заключение договора страхования, и признаются в составе прибылей и убытков пропорционально сумме начисленной премии по договору страхования.

Согласно МСФО аквизиционные расходы, представляющие собой различные комиссии и иные вознаграждения, уплачиваемые Компанией при заключении или пролонгации договоров страхования признаются в составе прибылей и убытков пропорционально сумме начисленной премии по договору страхования.

Корректировки, отраженные в МСФО отчетности в части признания аквизиционных расходов оказали влияние на сумму кредиторской задолженности по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам.

4.5 Прочие активы и обязательства

Согласно РСБУ административные расходы признаются в учете на дату получения первичного документа, подтверждающего факт выполнения работ (оказания услуг). Согласно МСФО расходы отражаются в том отчетном периоде, в котором были фактически понесены. Таким образом, соответствующие корректировки по административным расходам, а также прочим активам и обязательствам были сделаны в МСФО для того, чтобы обеспечить соответствие отражения доходов и расходов в том отчетном периоде, к которому они относятся.

4.6 Инвестиционный доход

Согласно РСБУ на отчетную дату Компания не признавала курсовые разницы при переоценке дебиторской задолженности по договорам страхования, премия по которым выражена в иностранной валюте. Указанные разницы включались в отчет о совокупном доходе по мере погашения соответствующей задолженности. Согласно МСФО указанная дебиторская задолженность была переоценена по курсу Банка России на отчетную дату и соответствующие курсовые разницы были отражены как чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц.

4.7 Отложенные налоги

Выполненные при переходе на МСФО корректировки приводят к возникновению соответствующих временных разниц. Согласно положениям учетной политики, о которых упоминалось в Пояснении 3, Компания должна учитывать такие разницы. Корректировки отложенного налога были признаны в зависимости от приведшей к их возникновению операции либо в составе нераспределенной прибыли, либо в качестве отдельного компонента капитала.

5 Страховые премии

2012 год	Страхование жизни	Страхование от несчастного случая и болезней	Всего
Общая сумма страховых премий	79 249	11 548	90 797
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(231)	(7 602)	(7 833)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	-	6 851	6 851
Заработанные страховые премии, брутто	79 018	10 797	89 815
Премии, переданные в перестрахование	-	-	-
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	-
Заработанные страховые премии, переданные в перестрахование	-	-	-
Чистые заработанные премии	79 018	10 797	89 815

2011 год	Страхование жизни	Страхование от несчастного случая и болезней	Всего
Общая сумма страховых премий	70 838	57 067	127 905
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(112)	(13 035)	(13 147)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	-	(5 458)	(5 458)
Заработанные страховые премии, брутто	70 726	38 574	109 300
Премии, переданные в перестрахование	-	(7 184)	(7 184)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	(30)	(30)
Заработанные страховые премии, переданные в перестрахование	-	(7 214)	(7 214)
Чистые заработанные премии	70 726	31 360	102 086

6 Страховые убытки

	Страхование жизни	Страхование от несчастного случая и болезней	Всего
2012 год			
Страховые убытки урегулированные	14 040	31 923	45 963
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	-	(14 738)	(14 738)
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	14 040	17 185	31 225
Изменение резервов произошедших, но не заявленных убытков	329	(31 462)	(31 133)
Изменение резервов заявленных, но не урегулированных убытков	1 373	41 200	42 573
Изменение резервов по страхованию жизни	42 010	-	42 010
	43 712	9 738	53 450
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	(7 936)	(7 936)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	43 712	1 802	45 514
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	57 752	18 987	76 739
	Страхование жизни	Страхование от несчастного случая и болезней	Всего
2011 год			
Страховые убытки урегулированные	15 989	33 557	49 546
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	-	(13 784)	(13 784)
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	15 989	19 773	35 762
Изменение резервов произошедших, но не заявленных убытков	(501)	34 346	33 845
Изменение резервов заявленных, но не урегулированных убытков	(691)	2 527	1 836
Изменение резервов по страхованию жизни	40 981	-	40 981
	39 789	36 873	76 662
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	(15 025)	(15 025)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	39 789	21 848	61 637
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	55 778	41 621	97 399

7 Аквизиционные расходы

	2012 год		
	Комиссии	Изменение отложенных аквизиционных расходов	Аквизиционные расходы за год
Страхование жизни	11 777	-	11 777
Страхование от несчастного случая и болезней	292	216	508
Итого	12 069	216	12 285

	2011 год		
	Комиссии	Изменение отложенных аквизиционных расходов	Аквизиционные расходы за год
Страхование жизни	14 952	-	14 952
Страхование от несчастного случая и болезней	672	(200)	472
Итого	15 624	(200)	15 424

Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов

	2012 год	2011 год
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на начало года	2 251	2 051
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(216)	200
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на конец года	2 035	2 251

8 Инвестиционный доход

	2012 год	2011 год
Процентные доходы		
Счета и депозиты в банках	30 655	9 349
Денежные и приравненные к ним средства	2 211	1 313
	32 866	10 662
Прочие инвестиционные доходы/(расходы)		
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц	(2 218)	1 345
	(2 218)	1 345
	30 648	12 007

9 Административные расходы

	2012 год	2011 год
Расходы по оплате труда	1 690	1 588
Налоги, отличные от налога на прибыль	390	348
Аренда и охрана	72	72
Канцелярские принадлежности и общехозяйственные расходы	249	370
Ремонт и модернизация	40	57
Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	546	556
Услуги банка	184	181
Прочие административные расходы	161	2
	3 332	3 174

10 Налог на прибыль

Применяемая ставка по корпоративному налогу на прибыль Компании составляет 20% (2011 год: 20%).

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
<i>Расход по текущему налогу на прибыль</i>		
Налог на прибыль за отчетный год	4 352	1 737
	<u>4 352</u>	<u>1 737</u>
<i>Расход по отложенному налогу на прибыль</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	1 422	(2 118)
	<u>1 422</u>	<u>(2 118)</u>
	<u>5 774</u>	<u>(381)</u>

Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка или восстанавливается непосредственно в составе собственных средств при условии, что налог относится к статьям, которые отражаются в составе прибыли или убытка или восстанавливаются в аналогичном или ином периоде непосредственно в составе собственных средств.

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль	<u>28 710</u>	<u>(1 904)</u>
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	5 742	(381)
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	32	-
	<u>5 774</u>	<u>(381)</u>
Эффективная ставка	20,11%	20,00%

11 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>	<u>1 января 2011</u>
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	47 630	57 840	50 870
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	2 966	2 951	-
	<u>50 596</u>	<u>60 791</u>	<u>50 870</u>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(21 993)	(26 200)	(23 253)
	<u>28 603</u>	<u>34 591</u>	<u>27 617</u>

Анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования:

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	26 200	23 253
Чистое создание резерва под обесценение в течение года	(4 207)	2 947
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	<u>21 993</u>	<u>26 200</u>

По состоянию на 1 января 2011 года и 31 декабря 2011 года Компания проанализировала полисы страхования, действующие по состоянию на отчетную дату, и определила уровень расторжений, ожидаемых по указанным полисам страхования. Руководство проводило указанную оценку на основании анализа исторических данных по расторжениям страховых полисов. На основании результатов проведенной оценки руководством был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности в отношении остатков по счетам, связанных с операциями прямого страхования. Чистое изменение резерва под обесценение за год отражается в составе прибыли или убытка. Компания не подвержена существенному кредитному риску в отношении дебиторской задолженности, возникающей по операциям прямого страхования, так как при расторжении полисов страхования, когда существуют объективные свидетельства того, что держатель полиса более не намерен или не способен продолжать выплачивать премии по полису, резерв незаработанной премии также аннулируется.

12 Счета и депозиты в банках

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>	<u>1 января 2011</u>
Рейтинг от ВВВ- и выше	128 302	60 149	40 347
Рейтинг от ВВ+ и ниже	268 934	147 543	83 460
Без присвоенного рейтинга	50 186	-	15 272
	<u>447 422</u>	<u>207 692</u>	<u>139 079</u>

Счета и депозиты в банках включают срочные депозиты в банках.

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами.

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года счета и депозиты в банках, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках, представлены следующим образом.

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>	<u>1 января 2011</u>
Россельхозбанк	81 660	-	15 000
Восточный Экспресс Банк	72 001	-	-
Московский Кредитный Банк	71 595	26 173	26 321
РЕСО-Кредит	50 185	-	15 271
Нордеа Банк	46 641	30 095	-
Кредит Еввропа Банк	40 524	-	-
ОТП Банк	32 998	30 148	-
МДМ-Банк	32 983	30 133	-
СМП Банк	-	31 019	-
Абсолют Банк	-	30 070	-
Юникредит Банк	-	30 054	-
Первый Республиканский Банк	-	-	26 858
Юниаструм Банк	-	-	15 246
	<u>428 587</u>	<u>207 692</u>	<u>98 696</u>

13 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Текущие счета в банках			
Рейтинг от BBB- и выше	32 453	-	-
Рейтинг от BB+ и ниже	29 157	239 322	97 086
Без присвоенного рейтинга	399	-	-
	62 009	239 322	97 086

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами.

Концентрация денежных и приравненных к ним средств

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года денежные и приравненные к ним средства, размещенные у контрагентов, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема денежных и приравненных к ним средств, представлены следующим образом:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Юникредит Банк	32 453	-	-
Абсолют Банк	29 157	239 322	97 086
	61 610	239 322	97 086

14 Страховые резервы

Резерв незаработанной премии
 Резерв произошедших, но незаявленных убытков
 Резерв заявленных убытков
 Резерв по страхованию жизни
Всего страховых резервов

31 декабря 2012		
Брутто	Перестрахование	Нетто
28 264	-	28 264
3 526	(487)	3 039
48 542	(22 474)	26 068
190 879	-	190 879
271 211	(22 961)	248 250

Резерв незаработанной премии
 Резерв произошедших, но незаявленных убытков
 Резерв заявленных убытков
 Резерв по страхованию жизни
Всего страховых резервов

31 декабря 2011		
Брутто	Перестрахование	Нетто
35 115	-	35 115
34 659	(13 322)	21 337
5 969	(1 702)	4 267
148 869	-	148 869
224 612	(15 024)	209 588

Резерв незаработанной премии
 Резерв произошедших, но незаявленных убытков
 Резерв заявленных убытков
 Резерв по страхованию жизни
Всего страховых резервов

1 января 2011		
Брутто	Перестрахование	Нетто
29 657	(30)	29 627
815	-	815
4 133	-	4 133
107 888	-	107 888
142 493	(30)	142 463

14 Страховые резервы (продолжение)

(а) Анализ изменения страховых резервов

тыс. рублей	2012 год			2011 год		
	Брутто	Перестрахование	Нетто	Брутто	Перестрахование	Нетто
Величина по состоянию на 1 января	224 612	(15 024)	209 588	142 493	(30)	142 463
Общая сумма страховых премий (Пояснение 4)	90 797	-	90 797	127 905	(7 184)	120 721
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования (Пояснение 4)	(7 833)	-	(7 833)	(13 147)	-	(13 147)
Заработанные страховые премии, брутто (Пояснение 4)	(89 815)	-	(89 815)	(109 300)	7 214	(102 086)
Изменение расчетных оценок и платежей в отношении убытков прошлых отчетных периодов	(28 999)	10 084	(18 915)	(3 379)	-	(3 379)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода (Пояснение 5)	40 439	(18 021)	22 418	39 059	(15 024)	24 035
Изменение резервов по страхованию жизни (Пояснение 5)	42 010	-	42 010	40 981	-	40 981
Величина по состоянию на 31 декабря	271 211	(22 961)	248 250	224 612	(15 024)	209 588

14 Страховые резервы (продолжение)

(б) Анализ изменения резерва по страхованию жизни

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Величина по состоянию на 1 января	148 869	107 888
Резерв по договорам, заключенным в отчетном периоде	15 945	18 449
Изменение расчетных оценок в отношении резервов прошлых отчетных периодов	28 912	41 759
Обязательства, выплаченные в отношении смерти, наступления сроков погашения, расторжения полисов, выплат и требований	<u>(2 847)</u>	<u>(19 227)</u>
Величина по состоянию на 31 декабря	<u>190 879</u>	<u>148 869</u>

14 Страховые резервы (продолжение)

(в) Анализ изменения резерва незаработанной премии

	2012 год		2011 год	
	Брутто	Перестрахование	Брутто	Перестрахование
Величина по состоянию на 1 января	35 115	-	29 657	(30)
Общая сумма страховых премий (Пояснение 5)	11 548	-	57 067	(7 184)
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования (Пояснение 5)	(7 602)	-	(13 035)	-
Заработанные страховые премии, брутто (Пояснение 5)	(10 797)	(10 797)	(38 574)	7 214
Величина по состоянию на 31 декабря	28 264	28 264	35 115	35 115

(г) Анализ изменения резервов убытков

	2012 год		2011 год	
	Брутто	Перестрахование	Брутто	Перестрахование
Величина резерва произошедших, но незаявленных убытков, по состоянию на 1 января	34 659	(13 322)	815	-
Величина резерва заявленных убытков по состоянию на 1 января	5 969	(1 702)	4 133	-
Всего величина резервов убытков по состоянию на 1 января	40 628	(15 024)	4 948	-
Изменение расчетных оценок в отношении убытков прошлых отчетных периодов (Пояснение 6)	(28 999)	10 084	(3 379)	-
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода (Пояснение 6)	40 439	(18 021)	39 059	(15 024)
Всего величина резервов убытков по состоянию на 31 декабря	52 068	(22 961)	40 628	(15 024)
Величина резерва произошедших, но незаявленных убытков, по состоянию на 31 декабря	3 526	(487)	34 659	(13 322)
Величина резерва заявленных убытков по состоянию на 31 декабря	48 542	(22 474)	5 969	(1 702)

14 Страховые резервы (продолжение)

(д) Допущения и анализ чувствительности для страховой деятельности

Допущения, используемые для оценки страховых активов и обязательств, предназначены для формирования резервов, достаточных для покрытия любых обязательств, связанных с договорами страхования, насколько представляется возможным оценить эту величину на момент оценки.

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

(i) Оценка обязательств по договорам страхования жизни

Размер обязательства по договорам страхования 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 руководства в отношении будущих денежных потоков.

Определенные аквизиционные расходы, понесенные при заключении или пролонгации договоров страхования, учитываются в составе отложенных аквизиционных расходов и с течением времени амортизируются в отчете о прибылях и убытках. Если допущения, касающиеся будущей доходности данных полисов, не реализуются на практике, то амортизация данных затрат может быть ускорена и может потребовать дополнительных списаний, обусловленных обесценением, через отчет о прибылях и убытках.

Основные используемые допущения относятся к смертности, ставкам нормы доходности (ставкам дисконтирования), административным и комиссионным расходам.

Таблицы смертности, используемые Компанией, основываются на опыте европейских и российских страховщиков, и в случае необходимости данные таблицы корректируются с целью отражения уникальных рисков, которым подвержена Компания, характеристик продуктов, целевых рынков, а также информации за прошлые периоды о серьезности и частоте предъявления страховых требований непосредственно к Компании.

Расчетные оценки также выполняются в отношении нормы доходности по активам, используемым в качестве обеспечения по договорам страхования жизни. Эти оценки основываются на текущей рыночной доходности, а также на ожиданиях относительно развития событий в экономической и финансовой сфере в будущем.

Допущения относительно будущих расходов основываются на текущих уровнях расходов, скорректированных на ожидаемые поправки на инфляцию, если это уместно. Допущения относительно комиссионных расходов основаны на текущей комиссионной политике Страховщика и при необходимости пересматриваются.

14 Страховые резервы (продолжение)

(ii) Оценка обязательств по договорам страхования, не связанным со страхованием жизни

В случае договоров страхования, не связанных со страхованием 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. Может пройти значительное время, прежде чем окончательная стоимость убытков сможет быть установлена с достаточной определенностью, а для некоторых типов полисов произошедшие, но не заявленные убытки составляют большую часть балансового обязательства.

По состоянию на отчетную дату Компания формирует резерв под предполагаемую сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших убытков в результате наступления страховых случаев до этой даты в независимости от того, были они заявлены или нет, включая сумму сопутствующих внешних расходов по урегулированию убытков, за вычетом уже выплаченных сумм.

Резерв убытков не дисконтируется с учетом временной стоимости денег.

Источники информации, используемой в качестве исходных данных для допущений, в основном определяются Компанией с использованием внутренних детальных исследований, которые проводятся, по меньшей мере, на ежегодной основе. Компания проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Оценка произошедших, но незаявленных убытков обычно сопряжена с большей степенью неопределенности, нежели оценка уже заявленных убытков, по которым доступно больше информации. Компания зачастую может идентифицировать произошедшие, но незаявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового случая, который стал причиной возникновения убытка. В связи с тем, что период выявления убытков портфеля страховых продуктов Компании носит краткосрочный характер, урегулирование значительного количества убытков происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

Оценка величины неоплаченных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков производится с использованием ряда статистических методов. Данные методы используются для экстраполяции результатов развития урегулированных и произошедших убытков, средней суммы убытков и окончательного количества убытков в каждый год возникновения убытка на основе наблюдаемого развития убытков прошлых отчетных периодов и ожидаемых коэффициентов убытков.

14 Страховые резервы (продолжение)

(ii) Оценка обязательств по договорам страхования, не связанным со страхованием жизни (продолжение)

К основным статистическим методам относятся следующие:

- Цепные (лестничные) методы, которые используют исторические данные для оценки пропорций урегулированных и произошедших на отчетную дату убытков от суммы полных затрат на урегулирование убытков;
- Методы расчета коэффициента ожидаемых убытков, которые используют ожидаемый Компанией коэффициент убытков для каждого вида страхования; и
- Сравнительные методы, которые используют статистику сопоставимых видов страхования, по которым имеются более достоверные исторические данные, для оценки величины убытков.

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

Крупные убытки, в основном, оцениваются индивидуально и рассчитываются в каждом конкретном случае или прогнозируются по отдельности для того, чтобы предусмотреть влияние возможных искажающих факторов на развитие и возникновение данных крупных убытков.

После расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков и резерва неурегулированных убытков производится отдельный расчет для оценки размера возмещения по договорам перестрахования. Метод учитывает исторические данные, оценку совокупной величины резервов произошедших, но незаявленных убытков, сроки действия и условия договоров перестрахования для оценки балансовой стоимости доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков.

Допущения

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Коэффициент ожидаемых убытков - это отношение суммы ожидаемых убытков к заработанным страховым премиям. При определении совокупной величины обязательств будущие потоки денежных средств прогнозируются с учетом расчетных оценок параметров, которые могут оказать влияние на величину индивидуальной страховой выплаты (например, частота убытков, риски, связанные с договорами страхования – причинение вреда жизни в результате несчастного случая, эффекты длительного воздействия, время восстановления, период между датой наступления страхового случая и датой урегулирования убытков).

Анализ чувствительности

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

15 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>	<u>1 января 2011</u>
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	556	766	2 146
Полученные авансы по страховым премиям	1 167	1 664	3 451
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	7 428	13 102	5 519
	<u>9 152</u>	<u>15 532</u>	<u>11 116</u>

16 Прочие обязательства

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>	<u>1 января 2011</u>
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	88	165	223
Прочая кредиторская задолженность	313	429	473
	<u>401</u>	<u>594</u>	<u>696</u>

17 Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению требований и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 1 января 2011 года, 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2012 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Изменения временных разниц в течение 2012 года и 2011 года представлены следующим образом:

	Требования и обязательства по отложенному налогу на 01.01.2011	Изменение временных разниц за 2011 год	Требования и обязательства по отложенному налогу на 31.12.2011	Изменение временных разниц за 2012 год	Требования и обязательства по отложенному налогу на 31.12.2012
Отложенные аквизиционные расходы	(410)	(40)	(450)	43	(407)
Доля перестраховщиков в страховых резервах	144	(2 384)	(2 240)	1 236	(1 004)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(4 847)	(325)	(5 172)	472	(4 700)
Страховые резервы	4 583	5 510	10 093	(3 297)	6 796
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	381	(640)	(259)	128	(131)
Прочие обязательства	106	(3)	103	(4)	99
	(43)	2 118	2 075	(1 422)	653

Ставка по отложенному налогу на прибыль составляет 20% (2010 год: 20%).

18 Уставный капитал

По законодательству Российской Федерации единственный участник общества с ограниченной ответственностью не имеет права выйти из состава участников Общества.

Величина уставного капитала Компании на 31 декабря 2012 года составила 240 000 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 240 000 тыс. рублей, 1 января 2011 года 90 000 тыс.руб.). В 2011 году уставный капитал Компании был увеличен на 150 000 тыс.руб. за счет дополнительного взноса участника Общества.

19 Концепция управления рисками

(а) Концепция управления

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

(б) Цели, политика и метод управления капиталом

Компания разработала следующие цели и политику управления капиталом и метод управления рисками, влияющими на капитал:

- Поддержание необходимого уровня стабильности Компании и тем самым обеспечение определенной безопасности держателей полисов;
- Эффективное распределение капитала и содействие развитию бизнеса за счет выполнения требований предоставивших капитал сторон и участников Общества в отношении отдачи от задействованного капитала;
- Приведение структуры активов и обязательств в соответствие с рисками, присущими бизнесу;
- Поддержание финансового потенциала с целью оказания содействия развитию нового бизнеса и выполнения требований держателей полисов, регулирующих органов и заинтересованных лиц;
- Поддержание приемлемых коэффициентов достаточности капитала с целью выполнения своих коммерческих задач и максимизации стоимости Компании.

(в) Требования регулирующих органов

Регулирующие органы заинтересованы, прежде всего, в защите прав держателей полисов и осуществляют мониторинг с целью проверки надлежащей работы Компании. В то же время, регулирующие органы также заинтересованы в том, чтобы Компания поддерживала соответствующий уровень платежеспособности и смогла погасить непредвиденные обязательства, обусловленные экономическими потрясениями или стихийными бедствиями.

В отношении деятельности Компании применяются требования регулирующих органов Российской Федерации. Подобные требования предусматривают не только утверждение деятельности и осуществление мониторинга за ней, но и определенные ограничения (например, требования в отношении достаточности капитала и качества активов, принимаемых в покрытие страховых резервов и собственных средств) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств.

На протяжении отчетного периода Компания выполняла такие требования.

20 Страхование жизни

В процессе осуществления основной страховой деятельности Компания принимает на себя риск возникновения убытков от физических лиц, которые напрямую подвержены риску. Данные риски могут включать риск наступления несчастного случая, риск причинения ущерба здоровью, риск наступления смерти, риск дожития до определенного возраста и иные риски, связанные со страхованием жизни и здоровья.

Принимая на себя риски, Компания подвержена неопределенности в отношении момента выплаты страхового возмещения и серьезности ущерба по условиям договоров страхования. Основной страховой риск – это риск того, что частота и размер фактических убытков будут превышать размер ожидаемых требований о выплате страхового возмещения и выплат. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина в течение одного любого года могут отличаться от оценок, сделанных с помощью статистических методов. Таким образом, целью Компании является наличие достаточных резервов для покрытия таких обязательств.

Компания управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, перестрахования концентрации риска, установления лимитов по андеррайтингу, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, перестрахования, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов.

(i) Договоры страхования жизни

Договоры страхования жизни, которые предлагает Компания, включают в себя накопительное страхование жизни.

Накопительное страхование жизни – это договоры с оплатой премии в рассрочку, согласно которым выплата суммы осуществляется в случае дожития застрахованного до окончания срока страхования, а также в случае смерти или утраты трудоспособности. Некоторые договоры предусматривают выплату выкупной суммы, а также срочное страхование.

Компания подвержена следующим основным рискам:

- Риск смертности – риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей смертности держателей полисов;
- Риск заболеваемости – риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей заболеваемости держателей полисов;
- Риск расходов — риск убытков ввиду превышения ожидаемых расходов;
- Риск в связи с решениями держателей полисов – риск убытков ввиду расхождений между фактическими и ожидаемыми решениями держателей полисов (прекращение договоров в связи с неоплатой и досрочное расторжение договоров).

20 Страхование рисков (продолжение)

(i) Договоры страхования жизни (продолжение)

Существенных расхождений рисков по географическим регионам, в которых Компания страхует риски, типам страхуемых рисков или отраслям, не наблюдается.

Андеррайтинговая стратегия Компании предусматривает диверсификацию рисков в части типов рисков. Это достигается, прежде всего, за счет диверсификации по возрастам, профессиональным отраслям, географическим регионам пребывания застрахованных, использования результатов медицинских обследований и учета актуальной информации о состоянии здоровья и медицинской истории семьи при ценообразовании, регулярного анализа фактических убытков и процедуры ценообразования, а также за счет подробных процедур по заключению договоров, андеррайтингу и рассмотрению убытков. Процедуры по андеррайтингу и принятию рисков на страхование обеспечивают критерии выбора рисков.

Основные допущения

При определении обязательств и выборе допущений требуются существенные суждения. Используемые допущения основаны на прошлом опыте Компании и других страховщиков, текущих внутренних данных и контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочую публикуемую информацию. Впоследствии допущения постоянно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки.

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств:

- **Ставка дисконтирования**

Обязательства по страхованию жизни определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых выплат и будущих административных расходов, непосредственно связанных с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых теоретических премий, которые необходимы для покрытия будущих оттоков денежных средств. В основе ставок дисконтирования лежат текущие рискованные ставки по отрасли, которые корректируются с учетом собственных рисков Компании.

Уменьшение ставки дисконтирования увеличит величину страхового обязательства и, следовательно, уменьшит прибыль Компании.

- **Показатели смертности**

Допущения отражают опыт российских и европейских страховщиков и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Компании. Допущения дифференцируются в зависимости от пола, возраста застрахованных.

Увеличение показателей обусловит большее количество требований (и требования будут возникать раньше, чем предполагалось), что увеличит расходы и уменьшит прибыль Компании.

- **Операционные расходы**

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих договоров страхования, а также накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который при необходимости корректируется с учетом ожидаемой инфляции.

Увеличение уровня расходов обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль Компании.

20 Страхование риски (продолжение)

Основные допущения (продолжение)

- **Ставка агентской комиссии**

В расчетах использована максимальная из действующих в настоящее время ставок агентской комиссии.

Увеличение процента комиссии обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль Компании.

- **Вероятность поступления в ВУЗ застрахованным (для детей)**

Допущения в отношении вероятности поступления в ВУЗ отражают пессимистичную (для целей расчета резервов) оценку данного события и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Компании.

Увеличение вероятности поступления в ВУЗ обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль Компании.

Чувствительность

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по требованиям, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности.

31 декабря 2012 года	Изменение допущений	Влияние на валовые обязательства	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
Ставка дисконтирования	-1%	31 186	31 186	24 949
Показатели смертности	10%	11 031	11 031	8 824
Операционные расходы	10%	3 190	3 190	2 552
Ставка агентской комиссии	10%	1 764	1 764	1 411
Вероятность поступления в ВУЗ застрахованным (для детей)	10%	1 958	1 958	1 567

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

20 Страхование риски (продолжение)

Чувствительность (продолжение)

31 декабря 2011 года	Изменение допущений	Влияние на валовые обязательства	Влияние на прибыль до налогообло- жения	Влияние на капитал*
Ставка дисконтирования	-1%	30 308	30 308	24 246
Показатели смертности	10%	10 808	10 808	8 646
Операционные расходы	10%	3 212	3 212	2 570
Ставка агентской комиссии	10%	2 089	2 089	1 671
Вероятность поступления в ВУЗ застрахованным (для детей)	10%	1 817	1 817	1 454

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

(ii) Договоры страхования иного, чем страхование жизни

В рамках страхования иного, чем страхование жизни Компания заключает договоры страхования от несчастного случая и болезней, предусматривающие выплату страхового возмещения в случае смерти, утраты трудоспособности или получения травмы в результате несчастного случая или болезней.

Наиболее существенные риски по договорам личного страхования обусловлены увеличением количества автомобилей и других средств транспорта, большим количеством передвижений людей, техногенными авариями, природными бедствиями и террористическими актами. В случае долгосрочных обязательств по страховым убыткам, которые погашаются в течение нескольких лет, также присутствует риск инфляции.

Описанные выше риски учитываются Компанией при тарификации и в процедурах приема рисков на страхование. Андеррайтинговая стратегия Компании предусматривает диверсификацию рисков в части типов рисков и уровня страховых выплат, в том числе за счет диверсификации по профессиональным отраслям, географическим регионам, способам проведения досуга застрахованными и другим параметрам.

Компания реализует стратегию посредством использования инструкций по андеррайтингу, которые детально определяют правила андеррайтинга по каждому виду страхового продукта. В инструкциях содержатся условия принятия рисков на страхование, сроки действия и условия, права и обязанности, перечень требований к документации, образец соглашения/образец страхового полиса, основания для применения тарифов и факторов, которые впоследствии окажут влияние на применяемый тариф. Расчет тарифов производится на основе законов теории вероятности.

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

20 Страхование риски (продолжение)

Концентрация страхового риска

Одним из рисков, с которым сталкивается Компания в ходе осуществления страховой деятельности, является степень концентрации страхового риска в случае, если наступление конкретного события или ряда событий может оказать значительное влияние на обязательства Компании. Подобные концентрации рисков могут возникнуть по одному договору страхования или по нескольким связанным договорам со сходными характеристиками рисков и относятся к обстоятельствам, которые могут привести к одновременному возникновению значительных обязательств. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что она может возникнуть в результате накопления рисков в рамках нескольких категорий договоров или траншей одного договора.

Концентрации рисков могут возникнуть в результате наступления страховых случаев с высоким уровнем убытков и низкой частотой наступления, таких как стихийные бедствия, а также в ситуациях, когда андеррайтинг ориентируется на определенную группу, например по географическому признаку.

Основные подходы Компании к управлению данными рисками осуществляются через проведение соответствующего андеррайтинга. Андеррайтеры имеют право страховать риски только в том случае, если ожидаемые доходы соразмерны принятым рискам.

Развитие убытков

Компания представляет информацию о развитии убытков для того, чтобы отразить страховой риск, присущий Компании. В таблице ниже приводятся страховые выплаты, сгруппированные по годам наступления страховых случаев, и величины резервов, созданных под данные убытки. В верхней части таблицы приведен обзор текущих расчетных оценок величины накопленных убытков, а также показывается, как изменились предполагаемые суммы убытков на конец последующих отчетных периодов заявления претензий или периодов наступления страхового случая. Расчетная оценка увеличивается или уменьшается по мере оплаты убытков и появления информации о частоте и значительности неоплаченных убытков. В нижней части таблицы приводится выверка совокупной величины резервов, отраженных в отчете о финансовом положении, и расчетных оценок накопленных убытков.

Несмотря на то, что информация о достаточности расчетных оценок неоплаченных убытков, произведенных в предыдущие отчетные периоды, приведена в таблицах в исторической перспективе, пользователи данной финансовой отчетности не должны экстраполировать результаты прошлых периодов на текущие обязательства по неоплаченным убыткам. Компания считает, что совокупная оценка величины неоплаченных убытков на конец 2012 года является достаточной. Однако, в связи с неопределенностью, присущей процессу создания резервов, нельзя с полной уверенностью утверждать, что данные остатки окажутся в конечном итоге достаточными для покрытия убытков.

20 Страхование риски (продолжение)

Анализ развития убытков (брутто) – Страхование от несчастного случая и болезней

	Год наступления страхового случая					Всего
	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год	
Оценка величины накопленных убытков						
На конец года наступления страхового случая	293	19 152	2 760	69 571	39 177	39 177
- по истечении одного года	428	19 242	2 884	70 783	-	70 783
- по истечении двух лет	428	19 242	2 884	-	-	2 884
- по истечении трех лет	428	19 242	-	-	-	19 242
- по истечении четырех лет	428	-	-	-	-	428
Оценка величины накопленных убытков	428	19 242	2 884	70 783	39 177	132 514
Накопленные страховые выплаты на конец года	428	19 242	2 533	60 672	857	83 732
Обязательства по непоплаченным убыткам, брутто	0	-	351	10 111	38 320	48 782

21 Финансовые риски

Управление рисками лежит в основе страховой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения валютных курсов, риск изменения процентных ставок и курса ценных бумаг, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Руководство Компании несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками.

21 Финансовые риски (продолжение)

(а) Политика и процедуры по управлению рисками (продолжение)

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

(в) Риск изменения процентных ставок

В таблице далее представлена информация по процентным активам и обязательствам Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года и соответствующим средним эффективным процентным ставкам на указанную дату. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31 декабря 2012 Сумма	2012год Средняя эффективная процентная ставка	31 декабря 2011 Сумма	2011год Средняя эффективная процентная ставка	1 января 2011 Сумма	Средняя эффективная процентная ставка
Счета и депозиты в банках						
- в российских рублях	428 591	8,98%	207 692	8,38%	139 079	8,19%
- в долларах США	18 831	6,54%	-	-	-	--

21 Финансовые риски (продолжение)

(в) Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Компании или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой прибыли за год и собственных средств Компании к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 и 1 января 2011 года) может быть представлен следующим образом.

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	936	528
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(936)	(528)

(г) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

21 Финансовые риски (продолжение)

(г) Валютный риск (продолжение)

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2012, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года представлена следующим образом:

31 декабря 2012 года	Рубли	Доллары США	Всего
Активы			
Отложенные налоговые активы	653	-	653
Отложенные аквизиционные расходы	2 035	-	2 035
Прочие активы	440	-	440
Текущий налог на прибыль	4 884	-	4 884
Доля перестраховщиков в страховых резервах	22 961	-	22 961
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	13 009	15 594	28 603
Счета и депозиты в банках	428 591	18 831	447 422
Денежные и приравненные к ним средства	60 312	1 697	62 009
Итого активы	532 885	36 122	569 007
Обязательства			
Страховые резервы	271 211	-	271 211
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 937	215	9 152
Прочие обязательства	401	-	401
Итого обязательства	280 549	215	280 764
Балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	252 335	35 908	288 243
Балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	239 383	25 924	265 307

21 Финансовые риски (продолжение)

(г) Валютный риск (продолжение)

31 декабря 2011 года	Рубли	Доллары США	Всего
Активы			
Отложенные налоговые активы	2 075	-	2 075
Отложенные аквизиционные расходы	2 251	-	2 251
Прочие активы	742	-	742
Текущий налог на прибыль	4 348		4 348
Доля перестраховщиков в страховых резервах	15 024	-	15 024
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	14 708	19 883	34 591
Счета и депозиты в банках	207 692	-	207 692
Денежные и приравненные к ним средства	232 857	6 465	239 322
Итого активы	479 697	26 348	506 045
Обязательства			
Страховые резервы	224 612	-	224 612
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	15 108	424	15 532
Прочие обязательства	594	-	594
Итого обязательства	240 314	424	240 738
Балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	239 383	25 924	265 307
Балансовая позиция по состоянию на 1 января 2011 года	101 171	15 659	116 830

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственных средств Компании к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курса доллара США и прочих валют по отношению к российскому рублю) представлен следующим образом.

	2012 год	2011 год
5% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	1 436	1 037
5% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(1 436)	(1 037)

21 Финансовые риски (продолжение)

(д) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда имеется длинная или короткая позиция по финансовому инструменту.

По состоянию на 31 декабря 2012, 31 декабря 2011 и 1 января 2011 Компания не была подвержена ценовому риску, так как не имела в своем портфеле финансовых инструментов, обращающихся на рынке.

(е) Кредитный риск

Наиболее подверженными кредитному риску активами является дебиторская задолженность по операциям страхования, а также средства на депозитных счетах в банках.

В целях минимизации риска невыполнения страхователями своих обязательств в установленные сроки все договоры страхования содержат условие, в соответствии с которым действие договора прекращается в случае неуплаты премии в установленный срок.

В целях уменьшения кредитного риска по счетам и депозитам в банках Компания размещает свои средства в российских банках с высокими кредитными рейтингами.

Максимальный уровень кредитного риска Компании представлен в таблице далее. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	28 603	34 591	27 617
Счета и депозиты в банках	447 422	207 692	139 079
Денежные и приравненные к ним средства	62 009	239 322	97 086
	538 034	481 605	263 782

(ж) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Компании по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

21 Финансовые риски (продолжение)

(ж) Риск ликвидности (продолжение)

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года. Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Компании по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения не отличаются от анализа, приведенного ниже.

31 декабря 2012 года	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Всего
Активы					
Отложенные налоговые активы	653	-	-	-	653
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	-	2 035	2 035
Прочие активы	440	-	-	-	440
Текущий налог на прибыль	4 884	-	-	-	4 884
Доля перестраховщиков в страховых резервах	22 474	-	-	487	22 961
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 920	7 213	16 471	-	28 603
Счета и депозиты в банках	274 928	172 494	-	-	447 422
Денежные и приравненные к ним средства	62 009	-	-	-	62 009
Всего активы	370 308	179 707	16 471	2 522	569 007
Обязательства					
Страховые резервы	55 073	45 476	142 398	28 264	271 211
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 995	157	-	-	9 152
Прочие обязательства	401	-	-	-	401
Всего обязательств	64 469	45 633	142 398	28 264	280 764
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	305 839	134 073	(125 927)	(25 742)	288 243
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	348 565	30 559	(94 275)	(19 542)	265 307

21 Финансовые риски (продолжение)

(ж) Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2011 года	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Всего
Активы					
Отложенные налоговые активы	2 075	-	-	-	2 075
Отложенные аквизиционные расходы		-	-	2 251	2 251
Прочие активы	742	-	-	-	742
Текущий налог на прибыль	4 348	-	-	-	4 348
Доля перестраховщиков в страховых резервах	1 702	-	-	13 322	15 024
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 443	8 131	20 018	-	34 591
Счета и депозиты в банках	147 411	60 281	-	-	207 692
Денежные и приравненные к ним средства	239 322	-	-	-	239 322
Всего активов	402 043	68 412	20 018	15 573	506 045
Обязательства					
Страховые резервы	37 647	37 557	114 293	35 115	224 612
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	15 237	295	-	-	15 532
Прочие обязательства	594	-	-	-	594
Всего обязательств	53 478	37 852	114 293	35 115	240 738
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	348 565	30 559	(94 275)	(19 542)	265 307
Чистая позиция по состоянию на 1 января 2011 года	226 592	(15 107)	(67 079)	(27 576)	116 830

22 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Компания не осуществляла в полном объеме страхования временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании. До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

Время от времени в процессе осуществления своей нормальной хозяйственной деятельности Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. На основании собственных оценок и консультаций внутренних и внешних специалистов руководство Компании считает, что судебные разбирательства по искам не приведут к значительным убыткам, под которые еще не сформирован резерв в настоящей финансовой отчетности.

(в) Условные налоговые обязательства

Компания осуществляет операции на территории Российской Федерации. В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности руководство должно интерпретировать и применять существующие нормы законодательства. Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Зачастую изменяющиеся нормы законодательства допускают различные интерпретации со стороны налоговых органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени.

Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. В течение указанного периода времени любые изменения в интерпретации или практике применения норм законодательства, даже при отсутствии изменений в законодательстве Российской Федерации, могут применяться ретроспективно. Приведенные выше условия создают налоговые риски в Российской Федерации, которые более существенны по сравнению с аналогичными рисками в других странах.

23 Операции со связанными сторонами

(а) Операции с директорами и высшим руководством

Общий размер вознаграждений высшему руководству, включенный в состав административных расходов (см. Пояснение 9) за 2012 год составляет 60 тыс.руб.(2011: 60 тыс.руб.). По состоянию на 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года остатки по счетам расчетов по операциям с высшим руководством отсутствуют.

(б) Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с участниками и высшим руководством Общества.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Отчет о финансовом положении			
Активы			
Счета и депозиты в банках	50 186	-	-
Денежные и приравненные к ним средства	399	-	-
Обязательства			
Страховые резервы	2 497	4 389	4 172

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2012 год и 2011 год составили:

	2012 год	2011 год
Отчет о совокупном доходе		
Общая сумма страховых премий	4 848	5 885
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	542	(136)
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	(140)	(3 877)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	(1 350)	(80)
Административные расходы	(172)	(172)
Процентный доход	586	854

От имени Руководства Компании:



Дмитрий Григорьевич Раковщик
Генеральный директор
19 апреля 2013 года
г.Москва





Марина Валентиновна Ивчина
Главный бухгалтер
19 апреля 2013 года
г.Москва