



**Общество с ограниченной ответственностью  
«КРК-Страхование»**

**Финансовая отчетность, подготовленная в  
соответствии с международными стандартами  
финансовой отчетности за год, закончившийся 31  
декабря 2012 года**

## Содержание

Заключение независимого аудитора	
Отчет о финансовом положении .....	3
Отчет о совокупном доходе .....	4
Отчет о движении денежных средств .....	5
Отчет об изменениях в собственном капитале .....	6

### Примечания к финансовой отчетности

1. Введение .....	7
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	7
3. Основы составления финансовой отчетности .....	8
4. Краткое изложение принципов учетной политики .....	10
5. Денежные средства и эквиваленты .....	23
6. Финансовые активы .....	24
7. Депозитные вклады .....	25
8. Дебиторская задолженность .....	25
9. Основные средства .....	26
10. Прочие активы .....	26
11. Резерв незаработанной премии .....	27
12. Резервы убытков .....	27
13. Анализ динамики выплат .....	28
14. Кредиторская задолженность .....	28
15. Уставный капитал .....	28
16. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством .....	29
17. Анализ премий и выплат .....	29
18. Чистые аквизиционные расходы .....	30
19. Общие и административные расходы .....	30
20. Процентные доходы .....	30
21. Прочие доходы и расходы .....	31
22. Налог на прибыль .....	31
23. Управление рисками .....	32
24. Управление капиталом .....	34
25. Условные обязательства .....	35
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	35
27. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки .....	36
28. Операции со связанными сторонами .....	37
29. События после отчетной даты .....	37

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ



127550, г. Москва, ул. Прянишникова, 5А  
[www.intekaudit.ru](http://www.intekaudit.ru), e-mail: [msk@intekaudit.ru](mailto:msk@intekaudit.ru)  
Член профессионального аудиторского объединения  
Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата  
России» (НП АПР), ОРНЗ: 10201012367  
НП АПР внесено в государственный реестр  
саморегулируемых организаций аудиторов  
под № 1 приказом МФ РФ № 455 от 01.10.2009

### Аудиторское заключение по годовой консолидированной финансовой отчетности

ООО «КРК-Страхование»

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в соответствии с  
Международными стандартами финансовой отчетности

### АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

ООО «КРК-Страхование»

Юридический адрес:

105062, г. Москва, Фурманский переулок, д.9/12, офис 404

Свидетельство о внесении записи в Единый Государственный реестр юридических лиц:  
77 №007777430, ОГРН №1027739074747 от 15.08.2002г.

Регистрационный номер № 3781

Лицензия на осуществление страхования:

С №3781 77 выдана 01.11.2013г. Центральным Банком Российской Федерации.

### АУДИТОР

ООО «ИНТЭК-Аудит»

Юридический адрес: 127550, г. Москва, ул. Прянишникова, д.5А.

Свидетельство о внесении записи в Единый Государственный реестр юридических лиц:

1. 77 №007004617 присвоен ОГРН № 1037739091895 от 15.01.2003 г. выдано  
Межрайонной инспекцией МНС России №39 по г. Москве.

ООО «ИНТЭК-Аудит» является членом саморегулируемой организации НП «Аудиторская  
Палата России» (в реестре №2453 от 25.04.2008 года ОРНЗ 10201012367)

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### Участникам ООО «КРК-Страхование» и иным лицам

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности ООО «КРК-Страхование», которая включает: отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчет об изменении капитала и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

#### Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство ООО «ФинСтандарт» несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля в отношении подготовки и объективного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; представление учетных оценок, которые являются обоснованными в указанных обстоятельствах.

#### Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

За исключением указанного в приведенном ниже параграфе, мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и уместными и предоставляют основу для выражения нашего мнения.

#### Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в соответствии с МСФО (первое применение) представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «КРК-Страхование» по состоянию на 31 декабря 2012 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор  
ООО «ИНТЭК-Аудит»



Богунова Ю.А.

квалификационный аттестат аудитора №01-000998,  
выдан на основании решения НП «Аудиторская палата России»  
от 19.11.2012 приказ №32 на неограниченный срок 26.01.2004г.  
член саморегулируемой организации  
НП «Аудиторская Палата России» (ОРНЗ 20001047130)

ООО «КРК-Страхование»  
 Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 года  
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	1 января 2011 года
<b>Активы</b>				
Денежные средства и эквиваленты	5	24 052	82 428	99 597
Финансовые активы	6	147 075	135 451	2 025
Депозитные вклады	7	-	10 000	35 181
Дебиторская задолженность и предоплаты	8	13 223	10 886	16 740
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	11	693	1 143	127
Доля перестраховщиков в резервах убытков	12	695	771	2 248
Отложенные аквизиционные расходы	18	900	2 104	1 494
Основные средства и нематериальные активы	9	48 838	1 097	2 334
Текущие налоговые активы		3 114	3 117	3 117
Отложенные налоговые активы	22	17 788	17 989	19 687
Прочие активы	10	74	170	454
<b>Итого активов</b>		<b>256 452</b>	<b>265 156</b>	<b>183 004</b>
<b>Обязательства и капитал</b>				
<b>Обязательства</b>				
Резерв незаработанной премии	11	6 721	16 436	15 607
Резервы убытков	12	7 255	6 842	20 997
Кредиторская задолженность и предоплаты	14	1 923	2 070	3 071
<b>Итого обязательств</b>		<b>15 899</b>	<b>25 348</b>	<b>39 675</b>
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	15	240 185	240 185	240 185
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	16	368	(377)	(96 856)
<b>Итого капитала</b>		<b>240 553</b>	<b>239 808</b>	<b>143 329</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>256 452</b>	<b>265 156</b>	<b>183 004</b>

Генеральный директор  
 Филонович С.К.

Главный бухгалтер  
 Сидоров А.Аю

03 февраля 2014 года

ООО «КРК-Страхование»  
 Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года  
 (в тысячах российских рублей)

	Примечания	2012	2011
<b>Страховая деятельность</b>			
Страховые премии, общая сумма	17	16 343	30 966
Премии по рискам, переданным в перестрахование	17	(2 009)	(2 089)
		<b>14 334</b>	<b>28 877</b>
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	17	9 716	(829)
Изменение доли перестраховщиков в изменении резерва незаработанной премии	17	(449)	1 016
		<b>9 267</b>	<b>187</b>
<b>Чистая сумма заработанных премий</b>		<b>23 601</b>	<b>29 064</b>
Претензии выплаченные, общая сумма	17	(24 427)	(30 465)
Претензии по рискам, переданным в перестрахование	17	1 427	1 482
		<b>(23 000)</b>	<b>(28 983)</b>
Изменение резерва убытков, общая сумма	17	(415)	14 156
Изменение доли перестраховщиков в изменении резерва убытков	17	(76)	(1 477)
		<b>(491)</b>	<b>12 679</b>
<b>Чистая сумма понесенных претензий</b>		<b>(23 491)</b>	<b>(16 304)</b>
Доходы и расходы по суброгациям		20 631	49 419
Чистые аквизиционные расходы	18	(3 116)	(3 427)
Расходы по урегулированию претензий		(447)	(542)
Общие и административные расходы	19	(27 245)	(60 586)
Расходы по созданию резервов под обесценение активов		(3 536)	(7 956)
Прочие доходы и расходы	20	(7 111)	636
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>(20 714)</b>	<b>(9 696)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Процентные доходы	21	21 663	15 135
Доходы за вычетов расходов от реализации финансовых активов		-	2 738
<b>Результат от инвестиционной деятельности</b>		<b>21 663</b>	<b>17 873</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>949</b>	<b>8 177</b>
Расходы по налогу на прибыль	22	(204)	(1 698)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>745</b>	<b>6 479</b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>745</b>	<b>6 479</b>

Генеральный директор  
 Филонович С.К.

03 февраля 2014 года

Главный бухгалтер  
 Сидоров А.А.

Примечания на страницах с 7 по 37 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

	2012	2011
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		
Страховые премии, всего, полученные	17 875	28 309
Страховые премии, переданные перестраховщикам, уплаченные	(2 362)	(1 677)
Страховые выплаты, всего, уплаченные	(23 239)	(30 887)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная	502	1 481
Затраты по заключению договоров страхования, уплаченные	(1 153)	(2 057)
Расходы по урегулированию убытков	(417)	(108)
Прочие доходы по ведению страховых операций	1 783	6 571
Прочие расходы по ведению страховых операций	(11 839)	(12 394)
Общие и административные расходы	(25 259)	(61 457)
Поступило по суброгации	13 754	56 783
Налог на прибыль, уплаченный	-	-
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>(30 355)</b>	<b>(15 436)</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Чистый процентный доход, полученный	19 670	15 180
Погашение депозитных вкладов	10 000	35 000
Размещение депозитных вкладов	-	(10 000)
Покупка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости	(56 498)	-
Реализация ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости	-	-
Покупка финансовых активов, предназначенных для продажи	(332 939)	(1 458 241)
Реализация финансовых активов, предназначенных для продажи	379 792	1 327 617
Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов	(48 064)	(1 292)
Доходы от продажи основных средств и нематериальных активов	18	3
<b>Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности</b>	<b>(28 021)</b>	<b>(91 733)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Взносы участников	-	90 000
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>-</b>	<b>90 000</b>
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(58 376)</b>	<b>(17 169)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	82 428	99 597
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>24 052</b>	<b>82 428</b>

Генеральный директор  
Филонович С.К.

03 февраля 2014 года

Главный бухгалтер  
Сидоров А.А.

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленный дефицит)	Итого капитала
<b>Остаток на 1 января 2011 года</b>	<b>240 185</b>	<b>(96 856)</b>	<b>143 329</b>
Взносы Участников (Примечание 15)	-	90 000	90 000
Совокупный доход за 2011 год	-	6 479	6 479
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	<b>240 185</b>	<b>(377)</b>	<b>239 808</b>
Совокупный доход за 2012 год	-	745	745
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>240 185</b>	<b>368</b>	<b>240 553</b>

Генеральный директор  
Филонович С.К.

03 февраля 2014 года

Главный бухгалтер  
Сидоров А.А.



**2. Введение**

Данная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «КРК-Страхование» (далее - Компания) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

Компания зарегистрирована в Российской Федерации 4 июня 2002 года.

Основная деятельность Компании – оказание страховых и перестраховочных услуг. Компания работает на основании лицензии на осуществление страховых операций:

- Лицензия на право осуществления страхования С№ 3781 77 от 20 мая 2010 года.

Компания зарегистрирована по адресу: 123317, г.Москва, ул.Тестовая, д.10.

Приоритетными направлениями деятельности Компании является предоставление страховых и перестраховочных услуг на территории Российской Федерации:

- страхование от несчастных случаев и болезней;
- страхование и перестрахование имущества юридических лиц и граждан;
- добровольное страхование и перестрахование ответственности;
- добровольное страхование автотранспорта;

Ниже представлена информация о конечных бенефициарах Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

Наименование	2012	2011	2010
	Доля, %	Доля, %	Доля, %
Филонович Сергей Константинович	100.0	-	-
ООО "МК-Финансовая компания"	-	100.0	100.0
<b>Итого</b>	<b>100,0</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

**3. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность****Общая характеристика**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для банков и финансовых институтов, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Международный кризис рынков государственного долга, вызванный государственной задолженностью, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие страхового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. Сумма резерва под обесцененные финансовые и страховые активы основывается на оценке руководством данных активов на конец отчетного периода после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника.

Страхователи Компании могут также пострадать от такого снижения ликвидности, что, в свою очередь, повлияет на их способность осуществлять погашение своей кредиторской задолженности перед Компанией по заключенным с Компанией договорам страхования, а также на способность перезаключать/заключать новые договоры страхования. Кроме того, ухудшение условий ведения деятельности в сложившихся условиях может оказать воздействие на прогнозы руководства в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов, в первую очередь, денежных средств и их эквивалентов и депозитов в банках. В той степени, в которой была доступна информация, руководство отразило пересмотр оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств в оценке обесценения.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

#### 4. Основы составления финансовой отчетности

##### **Основные принципы составления финансовой отчетности**

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность.

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании являются рубли Российской Федерации.

Компания определила 1 января 2011 года как дату перехода на МСФО. Компания впервые подготовила данную годовую финансовую отчетность в соответствии с МСФО на 31 декабря 2012 года. В соответствии с МСФО 1 «Первое применение МСФО», в данной годовой финансовой отчетности представлены о финансовом положении на 31 декабря 2012 года, на 31 декабря 2011 года и на 1 января 2011 года, два отчета о совокупном доходе, два отчета об изменениях в капитале, два отчета о движении денежных средств за 2012 и за 2011 годы и соответствующие примечания, включающие сравнительные данные за 2011 год в отношении данных за период, на 31 декабря 2012 года, на 31 декабря 2011 года и на 1 января 2011 года по балансовым статьям.

Ниже перечислены исключения в отношении ретроспективного применения, которые обязательны в соответствии с требованиями МСФО 1:

- (a) **Прекращение признания финансовых активов и обязательств.** Финансовые активы и обязательства, признание которых было прекращено до 1 января 2004 года, не признаются впоследствии по МСФО. Руководство приняло решение не применять критерий прекращения признания в соответствии с МСФО 39 с более ранней даты.
- (b) **Учет при хеджировании.** Компания не применяет учет хеджирования.
- (c) **Оценки.** Оценки, выполненные Компанией в соответствии с МСФО на 1 января 2011 года, 31 декабря 2011 и 31 декабря 2012 года, должны соответствовать оценкам, сделанным на ту же дату в соответствии с ранее использовавшимися национальными стандартами учета, в отсутствие объективных данных, свидетельствующих о том, что эти оценки были ошибочными.

Применимые МСФО не содержат указаний относительно учета, признания и оценки некоторых специфических операций, связанных со страховой деятельностью. В таких случаях, как предусматривается принципами МСФО, для учета страховых операций применялись положения и общие принципы бухгалтерского учета (ОПБУ) США, интерпретированные в целях соответствия принципам МСФО и применимым стандартам. Описание принципов учетной политики приведено ниже.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств и раскрытие условных активов и обязательств на отчетную дату. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО также требует применения профессиональных суждений в процессе применения учетной политики Компании.

##### **МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу**

На дату составления финансовой отчетности Компания применяет стандарты и интерпретации, вступившие в силу и обязательные к применению по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Компания не осуществляет досрочного применения стандартов МСФО и интерпретаций, которые не вступили в силу.

**Непрерывность деятельности**

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие недавно развившегося финансового кризиса на будущие операции Компании.

**Первое применение МСФО**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была подготовлена Компанией впервые с использованием требований международных стандартов финансовой отчетности.

Сопоставление показателей отчетности, сформированной в соответствии с требованиями российского законодательства и МСФО за 2012 год, 2011 год и 2010 год, приведено в следующей таблице:

	Капитал на 31.12.2012	Совокупный доход за 2012 год	Капитал на 31.12.2011	Совокупный доход за 2011 год	Капитал на 01.01.2011
<b>Данные по РСБУ</b>	<b>253 051</b>	<b>6 237</b>	<b>246 814</b>	<b>95 459</b>	<b>151 355</b>
(i) Изменение резерва незаработанной премии	61	(129)	190	190	-
(ii) Изменение резерва убытков	240	(3 842)	4 082	8 007	(3 925)
(iii) Общие и административные расходы	(1 008)	(808)	(200)	10	(210)
(iv) Отложенное налогообложение	3 124	1 373	1 751	(255)	2 006
(v) Создание резервов под обесценение дебиторской задолженности	(14 915)	(2 086)	(12 829)	(6 932)	(5 897)
(vi) Отражение взносов от участников в капитале	-	-	-	(90 000)	-
<b>Данные по МСФО</b>	<b>240 553</b>	<b>745</b>	<b>239 808</b>	<b>6 479</b>	<b>143 329</b>

1. Резерв незаработанной премии (РНП) в соответствии с МСФО рассчитываются на основе страховой брутто-премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора. В соответствии с РПБУ резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной страховой нетто-премии (рассчитанной как брутто-премия за минусом комиссионного вознаграждения агентам и брокерам, а также ряда обязательных отчислений от страховых премий в резервы) по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату.
2. Резервы убытков в соответствии с МСФО рассчитываются актуарными методами и базируются на опыте урегулирования убытков и расходов по урегулированию убытков прошлых лет, тогда как в соответствии с РПБУ применение профессиональных суждений и оценок ограничено требованиями инструкций страхового регулятора. Кроме того, существуют формальные требования по наличию подтверждающих документов.
3. В бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РПБУ, некоторые расходы и доходы признаются в периоде получения подтверждающей документации. В соответствии с МСФО расходы признаются в периоде, к которым они относятся.
4. Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств. Данная корректировка необходима для отражения отложенного налогообложения, рассчитываемого по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц.
5. Корректировка включает резервы на обесценение страховой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных, списания товарно-материальных ценностей в соответствии с МСФО.
6. Финансовая помощь от участников Общества отражается напрямую в отчете о движении капитала в качестве операции, проведенной с собственниками

## 5. Краткое изложение принципов учетной политики

### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на корреспондентских и текущих счетах Компании.

### **Финансовые активы**

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие, как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать профессиональные суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

*Первоначальная стоимость* представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, и подлежат погашению такими некотируемыми долевыми инструментами.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии за риск или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование или внутренние административные расходы.

*Амортизированная стоимость* представляет собой стоимость актива, отраженную при первоначальном признании, за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – еще и за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий за риск или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до

чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения.

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется осуществить поставку финансового актива. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату расчетов, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой расчетов не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости, но признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории имеющихся в наличии для продажи.

Для определения справедливой стоимости кредиторской задолженности, не обращающейся на активном рынке, Компания анализирует информацию о действующих процентных ставках на рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки. Такие различия равномерно амортизируются в течение срока нахождения кредиторской задолженности в составе отчета о финансовом положении Компании.

**Прекращение признания финансовых активов.** Компания прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

#### **Депозиты, размещенные в банках**

Депозиты в банках отражаются, когда Компания предоставляет денежные средства банкам-контрагентам, при этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими производными финансовыми инструментами, не котируемые на рынке и подлежащими погашению на установленную дату. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

#### **Займы предоставленные**

Данная категория включает производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;

- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально займы предоставленные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы предоставленные учитываются поамортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение займов предоставленных. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действующих на дату предоставления займа.

Займы предоставленные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Займы, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа отражается в отчете о совокупном доходе по строке «Убытки от займов предоставленных по ставкам выше/ниже рыночных». Впоследствии балансовая стоимость займов выданных корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий расход/доход отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### **Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя торговые ценные бумаги и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

*Торговые ценные бумаги* — это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Компанией для получения краткосрочной прибыли. Компания классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, за исключением редких случаев, возникающих из единичного события, которое является необычным и маловероятно, что оно повторится в ближайшем будущем.

Первоначально торговые ценные бумаги признаются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем.

Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика. При определении рыночных котировок все торговые ценные бумаги оцениваются по цене последних торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с торговыми ценными бумагами отражаются в отчете о совокупном доходе за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов.

Покупка и продажа торговых ценных бумаг, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

Компания классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствующую категорию в момент их приобретения.

*Прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток* включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории при соблюдении одного из следующих критериев:

- такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием других методов;
- управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Компании.

Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе доходов по инвестиционной деятельности в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемные финансовые активы, не включенные ни в одну из вышеназванных категорий.

Данная категория ценных бумаг включает Финансовые активы, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности Компании или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Компания классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые не котируются на рынке ценных бумаг и справедливая стоимость которых не может быть достоверно оценена, учитываются по стоимости приобретения. Остальные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале. При выбытии финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражается в отчете о совокупном доходе.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе доходов по инвестиционной деятельности в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов.

### **Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы**

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

### **Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток по факту оказания услуг или поставки товаров. Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Дебиторская задолженность по договорам страхования, сострахования и перестрахования представляет собой права требования, вытекающие непосредственно из условий заключенных страховых договоров. Дебиторская задолженность по договорам страхования, сострахования и перестрахования не подпадает под действие МСФО (IAS) 39, и, соответственно, к ней не применяются требования МСФО (IAS) 39 по первоначальной и последующей оценке. Оценка при первоначальном признании дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования, а также их последующая оценка осуществляются в соответствии с МСФО (IFRS) 4. При этом МСФО (IFRS) 4 не определяет конкретных требований по первоначальной и последующей оценке дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования, поэтому Компания осуществила выбор учетной политики по первоначальной и последующей оценке дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования, а именно:

- дебиторская задолженность по договорам страхования, сострахования и перестрахования первоначально равна сумме ожидаемых к получению денежных средств по договорам страхования, сострахования и перестрахования (оценка по первоначальной стоимости). На конец отчетного периода производится оценка наличия объективного доказательства обесценения дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования и формируется резерв под обесценение. Таким образом, последующая оценка стоимости дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования после первоначального признания равна оценке по первоначальной стоимости, если только не имело место обесценение.

Дебиторская задолженность по страхованию, сострахованию и перестрахованию включает расчеты с контрагентами в отношении договоров страхования, сострахования и перестрахования. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования взаимозачитывается, если существует законное право для такого взаимозачета.

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат отражается в прибыли или убытке за год. Компания собирает свидетельства обесценения дебиторской задолженности и предоплат.

### **Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения

#### **(1) Обесценение займов предоставленных**

В отношении займов предоставленных, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для финансовых активов.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения займов предоставленных:



- значительные финансовые трудности заемщика, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация заемщика;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе и в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

Если Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения на совокупной основе.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности заемщиков погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения займов предоставленных, оцениваемых на совокупной основе, является наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой Компании. К подобной информации могут относиться неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков в группе, а также национальные или местные экономические условия, соотносимые с неисполнением обязательств по активам в составе Компании.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Если заем предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, имеющим обеспечение, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения.

Будущие потоки денежных средств в группе ссуд, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе исторической информации об уже имевших место убытках по ссудам, аналогичным по своим характеристикам в составе данной Компании, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Историческая информация по убыткам корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения существующих на данный момент условий, которые не действовали в период, относящийся к прошлым убыткам, и исключения воздействия тех условий, которые перестали действовать на текущий момент. Оценки изменений будущих потоков денежных средств должны отражать и прямо коррелировать с соответствующими данными по периодам. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Начисление процентов по займам предоставленным прекращается, если возможность полного погашения основного долга или процентов представляется сомнительной. После принятия решения о прекращении начисления процентов по предоставленным займам доход в виде предусмотренных договором процентов не отражается в отчете о совокупном доходе. Начисление процентов по займу выданному может быть возобновлено после того, как возникает достаточно высокая вероятность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном договоре. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение.

## **(2) Обесценение дебиторской задолженности и предоплат**

При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Компания применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю активов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному активу в данном портфеле.

Такой признак может включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов, национальных или региональных экономических условий, связанных с невыполнением ими обязательств по каждой группе активов.

Компания регулярно анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на предмет обесценения. Анализ на предмет обесценения осуществляется индивидуально по каждому дебитору в зависимости от условий договора, сроков погашения, величины незаработанной премии и сроков действия договоров страхования и иных договоров, заключенных Компанией. Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат формируется отдельно по каждому из портфелей, формирующих дебиторскую задолженность и предоплаты, на основании данных о доле дебиторской задолженности и предоплат с признаками обесценения в общем объеме портфеля дебиторской задолженности и предоплат.

Портфели, формирующие дебиторскую задолженность и предоплаты, включают:

- портфель дебиторской задолженности по договорам страхования;
- портфель дебиторской задолженности по договорам сосстрахования;
- портфель дебиторской задолженности по договорам перестрахования;
- портфель финансовой дебиторской задолженности;
- портфель нефинансовой задолженности и предоплат.

Руководство Компании считает, что в отношении дебиторской задолженности и предоплат с признаками обесценения присутствуют факторы, свидетельствующие о существенном, измеримом снижении будущих денежных потоков, поэтому формируется резерв в размере 100% от суммы просроченной дебиторской задолженности и предоплат. Просроченная дебиторская задолженность по операциям прямого страхования не считается обесцененной, если только не истек срок соответствующих договоров страхования, так как Компания имеет возможность аннулировать договор страхования или уменьшить сумму выплат по договору страхования на сумму неполученных премий. Компания также отслеживает случаи, когда незаработанная премия недостаточна для покрытия просроченной дебиторской задолженности, и в необходимых случаях создает резерв под обесценение.

## **(3) Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи**

На конец каждого отчетного периода Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения, является существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Для определения того, какое снижение стоимости является существенным и/или какое продолжительным, необходимо применять

суждение. Для Компании существенным является снижение справедливой стоимости более чем на 20% по сравнению со стоимостью приобретения, продолжительным снижением – снижение стоимости в течение более шести месяцев. Компания также оценивает прочие факторы, такие, как волатильность цены на акцию. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переклассифицируется из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

### **Страховые активы**

Компания заключает договоры страхования, сострахования и перестрахования в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта.

Страховые активы:

- отложенные аквизиционные расходы;
- дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования;
- доля перестраховщиков в резервах убытков Компании.

#### *Отложенные аквизиционные расходы*

Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются по договорам страхования, иного, чем страхование жизни, отдельно по каждому страховому продукту. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по каждому страховому продукту для проверки их возвратности, исходя из будущих оценок. Отложенные аквизиционные расходы включают комиссии и вознаграждения брокеров и страхователей за заключение и продление договоров страхования. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования.

#### *Доля перестраховщиков в резервах убытков*

Доля перестраховщиков в резервах убытков Компании включает долю перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ), а также долю перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Доля перестраховщиков в резервах убытков рассчитывается по каждой учетной группе вида перестрахования исходя из величины резервов убытков и доли рисков, переданных Компанией в перестрахование.

На каждую отчетную дату Компания производит перерасчет доли перестраховщиков в резервах убытков в соответствии с соответствующей величиной резервов убытков и рисками, переданными в перестрахование по состоянию на соответствующую отчетную дату. По результатам соответствующего расчета Компания корректирует долю перестраховщиков в резервах убытков с отражением результата изменения за период в отчете о прибылях и убытках.

#### *Обесценение страховых активов*

Компания регулярно тестирует свои страховые активы для целей оценки на обесценение. При наличии объективного доказательства обесценения страховых активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

### **Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

### **Взаимозачеты финансовых инструментов**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

### **Нематериальные активы**

Приобретенные нематериальные активы сначала признаются по первоначальной стоимости приобретения и затем учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (в случае их наличия).

Доход или расход от списания с баланса нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент списания данного актива с баланса.

Нематериальные активы Компании состоят из программных продуктов. Для целей финансовой отчетности применяется срок полезного использования 3 года.

### **Основные средства**

Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года (для активов, приобретенных до 1 января 2003 года) за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение там, где это необходимо. По завершении строительства активы переводятся в состав соответствующей категории основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу, или стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются посредством сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и отражаются в отчете о совокупном доходе. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются, а замененный компонент списывается.

### **Амортизация**

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию.

К амортизируемому имуществу не относятся: а) земля; б) незавершенное строительство до окончания строительства актива и его готовности к использованию.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования:

- Офисное оборудование – 3-6 лет;
- Компьютеры и вычислительная техника – 3-6 лет.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

#### **Операционная аренда**

Когда Компания выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Компании, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о совокупном доходе. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в отчете о совокупном доходе в составе расходов с распределением на аквизиционные расходы, расходы по урегулированию убытков, общие и административные расходы.

#### **Уставный капитал**

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после указанной даты, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

#### **Дивиденды**

Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

#### **Условные активы и обязательства**

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является вероятным.

#### **Резервы под обязательства, отличные от обязательств по договорам страхования**

Резервы под обязательства - это обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, включая экономические выгоды, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

#### **Страховые и инвестиционные контракты**

Компания заключает договоры (или контракты), которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

Страховой риск связан с неопределенностью в отношении какого-либо из следующих аспектов при заключении договора: наступление страхового события, дата наступления страхового события и

размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Такие договоры также могут содержать финансовый риск.

Компания классифицирует договор как договор страхования только в том случае, если он переносит существенный страховой риск.

Страховой риск является существенным, если, и только если, при наступлении страхового случая, Компании придется производить значительные дополнительные выплаты при любом сценарии, кроме тех, которые не имеют коммерческого содержания (т.е. не оказывают заметного воздействия на экономику сделки).

В целом Компания определяет в качестве существенного страхового риска такую позицию, как возможная необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая по крайней мере на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, но содержащие финансовый риск в отсутствие существенного страхового риска, являются инвестиционными договорами.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, однако не подразумевающие принятия страховщиком значительного страхового риска, и одновременно не признаваемые инвестиционным договорами, в рамках МСФО отражаются как сервисные договоры.

#### **Операции по страхованию иному, чем страхование жизни**

- **Страховые премии**

Премии по договорам страхования, сострахования и перестрахования (здесь и далее – «премии» или «страховые премии») учитываются как начисленные в момент принятия/передачи страхового риска. Премии, не связанные с существенным страховым риском, не признаются как начисленные премии. Уменьшение или увеличение страховой премии в последующих периодах (например, при подписании дополнительных соглашений к первоначально подписанным полисам) учитывается как уменьшение (увеличение) страховых премий отчетного периода.

- **Резерв незаработанной премии**

Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, сострахования, перестрахования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования, сострахования, перестрахования по состоянию на отчетную дату, и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора.

- **Страховые выплаты**

Выплаты и расходы по урегулированию выплат отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения, на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам.

- **Резервы убытков**

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию выплат включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым событиям. Оценка величины выплат производится на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты. РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и включает допущения, базирующиеся на опыте урегулирования выплат и расходов по урегулированию выплат прошлых лет. РПНУ рассчитывается на каждый период возникновения убытков как разница между предполагаемой наибольшей величиной убытков, произошедших в течение данного периода, и величиной убытков, заявленных в течение того же периода. Резерв произошедших, но не заявленных убытков не может быть меньше нуля в каждом периоде. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения. К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

- **Резерв неистекшего риска**

Резерв неистекшего риска (РНР) создается в случае, если незаработанные премии недостаточны для покрытия выплат и расходов, которые могут возникнуть после окончания финансового года. Оценка величины резерва неистекшего риска производится Компанией на основе опыта прошлых лет и предположениях о величине коэффициентов убытков (включая расходы на урегулирование убытков) и уровне расходов на управление действующим портфелем. Ожидаемые выплаты рассчитываются на основе событий, произошедших до отчетной даты. Для целей окончательного предоставления финансовой отчетности резерв неистекшего риска списывается за счет расходов по аквизиционным расходам.

### **Перестрахование**

Компания принимает и передает риски по договорам перестрахования в ходе своей обычной деятельности. Передача рисков в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы выплат к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по прямым страховым договорам и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний по урегулированным выплатам, включая расходы по урегулированию выплат, и страховые премии к получению по договорам входящего перестрахования. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий к получению и требований по уплате доли Компании в выплате.

Компания производит оценку активов по перестрахованию на предмет обесценения на регулярной основе. При наличии объективного доказательства обесценения актива по перестрахованию Компания снижает балансовую стоимость актива по перестрахованию до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе. Компания собирает объективные доказательства обесценения актива по перестрахованию, используя тот же процесс, который используется для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения рассчитывается с использованием того же метода, что и для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

### **Аквизиционные расходы**

Аквизиционные расходы включают в себя вознаграждения агентам за заключение договоров с корпоративными клиентами и физическими лицами, комиссионные и брокерские вознаграждения за заключение договоров входящего перестрахования и сострахования, сюрвейерские платежи и прочие прямые расходы по привлечению страхового бизнеса. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по видам страхования для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

### **Комиссионные доходы**

Компания получает комиссионный доход за премии, переданные в перестрахование, от перестраховщиков. Иногда Компания получает танъемы от перестраховщиков, то есть бонусы за передачу портфеля с низким уровнем убыточности в перестрахование. Весь комиссионный доход, полученный в рамках договоров с перестраховщиками, учитывается отдельно.

Комиссионные доходы от переданных в перестрахование премий, которые представляют собой возмещение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующую неамортизированную часть аквизиционных расходов таким образом, что чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженному чистому доходу. Отложенные комиссионные доходы по исходящему перестрахованию отражаются в отчете о совокупном доходе в составе чистых аквизиционных расходов.

### **Налогообложение**

#### **Налог на прибыль**

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи

рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Компании. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

#### **Отражение процентных и прочих доходов и расходов**

Доходы/(расходы) Компании представляют собой доходы/(расходы), полученные/(понесенные) по операциям страхования, сострахования, перестрахования, доходы/(расходы) от инвестиционной деятельности и прочие доходы/(расходы).

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Административные, операционные и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в момент получения продукта или предоставления услуг.

#### **Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления**

Расходы на заработную плату, взносы в государственные внебюджетные фонды, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

#### **Взаимозачеты**

Активы и обязательства взаимозачитываются, и в финансовой отчетности отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

#### **Переоценка иностранной валюты**

Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой данная Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой



представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату финансовой отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Компании, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в статье капитала.

#### **Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции**

Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и, согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой.

В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности происходит такими темпами, которые делают сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду. Учет эффекта гиперинфляции в основном оказывает влияние на стоимость основных средств и уставного капитала.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, обязательствам, возникшим или принятым и уставному капиталу до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 2002 года.

#### **6. Денежные средства и эквиваленты**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Денежные средства в кассе в российских рублях	114	28	1
Остатки на банковских счетах:			
- в российских рублях	23 938	82 398	99 594
- в иностранной валюте	-	2	2
Прочие счета	-	-	-
<b>Итого денежных средств и эквивалентов</b>	<b>24 052</b>	<b>82 428</b>	<b>99 597</b>

Основная часть денежных средств размещена в банке с кредитным рейтингом А, присвоенным "Национальным рейтинговым агентством".

**7. Финансовые активы**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
<b>Финансовые активы, предназначенные для торговли</b>			
государственные и муниципальные облигации	26 511	-	-
корпоративные акции	29 987	-	-
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>			
Процентные векселя	90 577	135 451	2 025
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>147 075</b>	<b>135 451</b>	<b>2 025</b>

Финансовые активы, предназначенные для торговли

По состоянию на 31 декабря 2012 года государственные и муниципальные облигации являются ценными бумагами, выпущенными правительством Москвы и других российских регионов, с номиналом в российских рублях.

Корпоративные акции представляют собой ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные российскими компаниями.

Данные ценные бумаги были классифицированы Компанией как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Эти ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в связи с тем, что ключевое руководство оценивает эффективность данных инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с инвестиционной стратегией.

Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. На 31 декабря 2012 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не включали просроченных ценных бумаг (2011 г.: не включали; 2010 г.: не включали).

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи отражены векселя российских компаний со сроком погашения менее 1 года и процентной ставкой от 9% до 10%. По состоянию на 31.12.2012, 31.12.2011, 31.12.2010 векселя являются текущими и необесцененными.

Диверсификация портфеля ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года, вызвана необходимостью соблюдения требований Приказа Министерства финансов Российской Федерации от 8 августа 2005 года № 100н «Требования, предъявляемые к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия страховых резервов» и Приказа Министерства финансов Российской Федерации от 16 декабря 2005 года № 149н «Требования, предъявляемые к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика».

Приказом Минфина России от 2 июля 2012 года 101н «Об утверждении Требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика» Приказ 149н признан утратившим силу с 30 сентября 2012 г.

Приказом Минфина России от 2 июля 2012 года 100н «Об утверждении порядка размещения страховщиками средств страховых резервов» Приказ 100н признан утратившим силу с 30 сентября 2012 г.

**8. Депозитные вклады**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Депозиты, размещенные в российских коммерческих банках	-	10 000	35 000
Начисленный процентный доход	-	-	181
<b>Итого депозитов в банках</b>	<b>-</b>	<b>10 000</b>	<b>35 181</b>

По состоянию на 31.12.2011 депозитные вклады размещены на срок менее месяца (31.12.2010г.: на срок 6 месяцев).

**9. Дебиторская задолженность**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	185	3 196	1 356
Дебиторская задолженность страховых агентов	1 026	3 323	8 785
Дебиторская задолженность по суброгациям	17 946	6 566	2 348
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2 522	3 410	540
За вычетом резерва под обесценение	(10 111)	(8 025)	(1 093)
<b>Итого дебиторской задолженности</b>	<b>11 568</b>	<b>8 470</b>	<b>11 936</b>
Предоплаты поставщикам услуг	1 655	2 416	4 804
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-
<b>Итого предоплаты выданные</b>	<b>1 655</b>	<b>2 416</b>	<b>4 804</b>
<b>Итого дебиторской задолженности и предоплат</b>	<b>13 223</b>	<b>10 886</b>	<b>16 740</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	2012	2011
Резерв под обесценение на 1 января 2011 года	8 025	1 093
Списания из резерва под обесценение в течение года	(1 450)	(1 024)
Расходы по созданию резервов под обесценение	3 536	7 956
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности 31 декабря</b>	<b>10 111</b>	<b>8 025</b>

Просроченная дебиторская задолженность обесценена на индивидуальной основе. Вся просроченная дебиторская задолженность просрочена на срок свыше 1 года и обесценена в размере 100%.

**10. Основные средства и нематериальные активы**

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2012 год:

	Офисное обору- дование	Итого основные средства	Немате- риальные активы
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года</b>	<b>94</b>	<b>94</b>	<b>1 003</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>			
Остаток на 31 декабря 2011 года	258	258	3 373
Приобретение	48 064	48 064	12
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>48 322</b>	<b>48 322</b>	<b>3 385</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
Остаток на 31 декабря 2011 года	164	164	2 370
Амортизационные отчисления	45	45	290
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>209</b>	<b>209</b>	<b>2 660</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года</b>	<b>48 113</b>	<b>48 113</b>	<b>725</b>

Для развития региональной сети, открытия филиалов и автоматизации бизнес-процессов в 2012 году было приобретено офисное оборудование на сумму 48 064 тыс. рублей.

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2011 год:

	Офисное обору- дование	Итого основные средства	Немате- риальные активы
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2011 года</b>	<b>159</b>	<b>2 334</b>	<b>2 175</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>			
Остаток на 1 января 2011 года	258	258	2 175
Приобретение	-	-	1 198
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	<b>258</b>	<b>258</b>	<b>3 373</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
Остаток на 1 января 2011 года	99	99	-
Амортизационные отчисления	65	65	2 370
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	<b>164</b>	<b>164</b>	<b>2 370</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года</b>	<b>94</b>	<b>94</b>	<b>1 003</b>

**11. Прочие активы**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Прочие налоги к возмещению	4 818	4 892	5 208
Запасы	60	78	47
Расчеты с персоналом	-	4	3
За вычетом резерва под обесценение	(4 804)	(4 804)	(4 804)
<b>Итого прочих активов</b>	<b>74</b>	<b>170</b>	<b>454</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих активов

	2012	2011
Резерв под обесценение на 1 января 2011 года	4 804	4 804
Списания из резерва под обесценение в течение года	-	-
Расходы по созданию резервов под обесценение	-	-
<b>Резерв под обесценение прочих активов 31 декабря</b>	<b>4 804</b>	<b>4 804</b>

Резерв под обесценение сформирован в отношении прочих налогов к возмещению. Запасы и иные активы являются текущими и необесцененными.

## 12. Резерв незаработанной премии

	2011		Чистая сумма
	РНП	Доля в РНП	
<b>Резерв незаработанной премии на 1 января</b>	<b>15 607</b>	<b>(127)</b>	<b>15 480</b>
Изменение резерва, общая сумма	829	-	829
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	(1 016)	(1 016)
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b>	<b>16 436</b>	<b>(1 143)</b>	<b>15 293</b>

	2012		Чистая сумма
	РНП	Доля в РНП	
<b>Резерв незаработанной премии на 1 января</b>	<b>16 436</b>	<b>(1 143)</b>	<b>15 293</b>
Изменение резерва, общая сумма	(9 715)	-	(9 715)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	450	450
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b>	<b>6 721</b>	<b>(693)</b>	<b>6 028</b>

## 13. Резервы убытков

	2011		Чистая сумма
	Резерв убытков	Доля в резерве убытков	
<b>Резерв убытков на 1 января</b>	<b>20 997</b>	<b>(2 248)</b>	<b>18 749</b>
Изменение резерва, общая сумма	(14 155)	-	(14 155)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	1 477	1 477
<b>Резерв убытков на 31 декабря</b>	<b>6 842</b>	<b>(771)</b>	<b>6 071</b>

	2012		Чистая сумма
	Резерв убытков	Доля в резерве убытков	
<b>Резерв убытков на 1 января</b>	<b>6 842</b>	<b>(771)</b>	<b>6 071</b>
Изменение резерва, общая сумма	413	-	413
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	76	76
<b>Резерв убытков на 31 декабря</b>	<b>7 255</b>	<b>(695)</b>	<b>6 560</b>

**14. Анализ динамики выплат**

Информация о динамике развития страховых выплат раскрыта для иллюстрации страхового риска, который принимает Компания. В таблицах, приведенных ниже, сравниваются совокупный резерв, установленный для обязательств по неоплаченным страховым случаям, с суммой совокупных оплаченных страховых выплат, сгруппированных по годам наступления страхового случая. В таблицах приводятся данные о суммах совокупного резерва с даты, когда Компания впервые произвела оценку резерва по страховым случаям, произошедшим в соответствующем периоде. Увеличение или уменьшение оценки совокупного резерва неоплаченных страховых случаев происходит в результате того, что часть заявленных убытков урегулируется в отчетном периоде и/или Компании становится известно о новых наступивших страховых событиях и неурегулированных страховых случаях.

По строке общая сумма резервов убытков отражена информация о резерве убытков, включенном в отчет о финансовом положении, оценка которого произведена на основании данных о величине совокупного резерва неоплаченных страховых случаев за минусом суммы совокупных оплаченных страховых случаев на отчетную дату.

Анализ динамики выплат осуществляется в отношении бизнес-сегментов, в рамках которых неопределенность по поводу размера и сроков выплат, как правило, разрешается в течение более одного года.

Анализ динамики выплат (брутто) - всего:

	2010	2011	2012
Оценка совокупной суммы резерва			
На конец года наступления страхового случая	-	-	22 697
- через 1 год	-	24 804	-
- через 2 года	17 058	-	-
<b>Оценка совокупной суммы резерва</b>	<b>17 058</b>	<b>24 804</b>	<b>22 697</b>
Совокупная сумма выплат	(16 988)	(24 242)	(16 074)
<b>Общая сумма резервов убытков</b>	<b>70</b>	<b>562</b>	<b>6 623</b>

**15. Кредиторская задолженность**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	74	148	14
Кредиторская задолженность перед агентами	310	965	2 402
Страховые премии, полученные авансом	-	116	62
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 197	648	577
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда	190	190	-
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	152	3	16
<b>Итого кредиторской задолженности и предоплат</b>	<b>1 923</b>	<b>2 070</b>	<b>3 071</b>

**16. Уставный капитал**

Скорректированный с учетом инфляции размер уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года составляет 240 185 тыс. рублей (2010: 240 185 тыс. рублей). Номинальная стоимость зарегистрированного, выпущенного и полностью оплаченного уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 года составляет 240 000 тыс. рублей.

в 2011 году единственный участник Общества предоставил финансовую помощь Компании в размере 90 000 тыс. рублей. Данный взнос отражен в составе отчета о движении капитала в 2011 году в составе графы «нераспределенная прибыль/накопленный убыток».

**17. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством**

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между участниками Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

На 31 декабря 2012 года накопленная нераспределенная прибыль Компании составила 13 051 тыс. рублей (2011: 6 814 тыс. рублей; 2010: (88 646) тыс. рублей).

**18. Анализ премий и выплат**

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Личное	Имущество	Ответст- венность	Итого
Страховые премии общая сумма	958	15 325	60	16 343
Премии, переданные в перестрахование	(225)	(1 784)	-	(2 009)
<b>Чистая сумма премий</b>	<b>733</b>	<b>13 541</b>	<b>60</b>	<b>14 334</b>
Изменение РНП за вычетом доли в РНП	317	8 961	(11)	9 267
<b>Чистая сумма заработанных премий</b>	<b>1 050</b>	<b>22 502</b>	<b>49</b>	<b>23 601</b>
Страховые выплаты, общая сумма	(16)	(24 411)	-	(24 427)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	1 427	-	1 427
<b>Чистая сумма страховых выплат</b>	<b>(16)</b>	<b>(22 984)</b>	<b>-</b>	<b>(23 000)</b>
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	-	(491)	-	(491)
<b>Чистая сумма понесенных убытков</b>	<b>(16)</b>	<b>(23 475)</b>	<b>-</b>	<b>(23 491)</b>

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	Личное	Имущество	Ответст- венность	Итого
Страховые премии общая сумма	1 753	29 187	26	<b>30 966</b>
Премии, переданные в перестрахование	(456)	(1 633)	-	<b>(2 089)</b>
<b>Чистая сумма премий</b>	<b>1 297</b>	<b>27 554</b>	<b>26</b>	<b>28 877</b>
Изменение РНП за вычетом доли в РНП	232	(34)	(11)	<b>187</b>
<b>Чистая сумма заработанных премий</b>	<b>1 529</b>	<b>27 520</b>	<b>15</b>	<b>29 064</b>
Страховые выплаты, общая сумма	(17)	(30 448)	-	<b>(30 465)</b>
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	1 482	-	<b>1 482</b>
<b>Чистая сумма страховых выплат</b>	<b>(17)</b>	<b>(28 966)</b>	<b>-</b>	<b>(28 983)</b>
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	-	12 679	-	<b>12 679</b>
<b>Чистая сумма понесенных убытков</b>	<b>(17)</b>	<b>(16 287)</b>	<b>-</b>	<b>(16 304)</b>

**19. Чистые аквизиционные расходы**

	2012	2011
Брокерские и агентские комиссии	1 894	3 960
Прочие аквизиционные расходы	18	77
<b>Итого аквизиционных расходов</b>	<b>1 912</b>	<b>4 037</b>
Изменение отложенных аквизиционных расходов	1 204	(610)
<b>Итого аквизиционных расходов за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий</b>	<b>3 116</b>	<b>3 427</b>

Ниже представлен анализ изменения в отложенных аквизиционных расходах:

	2012	2011
<b>Отложенные аквизиционные расходы на 1 января</b>	<b>2 104</b>	<b>1 494</b>
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(1 204)	610
<b>Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря</b>	<b>900</b>	<b>2 104</b>

**20. Общие и административные расходы**

	2012	2011
Расходы по заработной плате	18 069	36 436
Взносы в социальные фонды и другие расходы на персонал	3 478	5 259
Расходы по аренде	2 112	11 107
Аудиторские услуги	1 008	200
Офисные расходы	672	411
Расходы на услуги банков	391	452
Консультационные услуги	379	218
Расходы на программное обеспечение	363	185
Амортизация нематериальных активов	288	2 256
Информационные услуги	225	2 043
Налоги, кроме налога на прибыль	79	28
Расходы на рекламу	56	1 407
Амортизация основных средств	45	142
Расходы на связь	42	313
Командировочные расходы	11	53
Прочие административные расходы	27	76
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>	<b>27 245</b>	<b>60 586</b>

**21. Процентные доходы**

	2012	2011
Процентные доходы по векселям	18 969	14 010
Процентные доходы по депозитам	2 675	1 125
Прочие процентные доходы	19	-
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>21 663</b>	<b>15 135</b>



**22. Прочие доходы и расходы**

	2012	2011
Доходы от реализации имущества	1 108	486
Доходы от списания кредиторской задолженности	122	245
Комиссионные доходы	74	182
Пени и штрафы к уплате	(7 822)	-
Комиссионные расходы	(521)	-
Курсовые разницы	(3)	(31)
Прочие доходы и расходы	(69)	(246)
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(7 111)</b>	<b>636</b>

**23. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2012	2011
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	-
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	201	1 698
Налог на прибыль прошлых лет	3	-
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>204</b>	<b>1 698</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет 20% (2011 г.: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2 012	2 011
<b>Прибыль/убыток по МСФО до налогообложения</b>	<b>949</b>	<b>8 177</b>
Теоретический налоговый доход/расход по соответствующей ставке (2012г.: 20 %; 2011 г.: 20 %)	190	1 635
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	14	63
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>204</b>	<b>1 698</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Компании.

	2012	Изменение	2011
<b>Налоговое воздействие временных разниц</b>			
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	14 664	(1 574)	16 238
Резерв убытков	(48)	768	(816)
Резерв незаработанной премии	(12)	26	(38)
Кредиторская задолженность	202	162	40
Дебиторская задолженность	2 983	417	2 566
<b>Итого налоговое воздействие временных разниц</b>	<b>17 788</b>	<b>(201)</b>	<b>17 989</b>
<b>Итого Отложенный налоговый актив</b>	<b>17 788</b>	<b>(201)</b>	<b>17 989</b>

	2011	Изменение	2010
<b>Налоговое воздействие временных разниц</b>			
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	16 238	(1 443)	17 681
Резерв убытков	(816)	(1 601)	785
Резерв незаработанной премии	(38)	(38)	
Кредиторская задолженность	40	(2)	42
Дебиторская задолженность	2 566	1 386	1 179
<b>Итого налоговое воздействие временных разниц</b>	<b>17 989</b>	<b>(1 698)</b>	<b>19 687</b>
<b>Итого Отложенный налоговый актив</b>	<b>17 989</b>	<b>(1 698)</b>	<b>19 687</b>

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

#### 24. Управление рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

##### **Кредитный риск**

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Основные источники кредитного риска: поступление премии от страхователей и оплата убытков от перестраховщиков.

Компания осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности по договорам страхования. На постоянной основе анализируется дебиторская задолженность по операциям страхования по срокам погашения. Еженедельно анализируется сбор премии в разрезах контрагентов и видов страхования.

##### **Рыночный риск**

Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Компания владеет портфелем акций и облигаций российских компаний, а так же портфелем государственных и муниципальных ценных бумаг и вследствие этого подвержена рыночному риску, связанному со снижением их рыночной стоимости.

Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае существенных изменений на рынке.

##### **Географический риск**

Все операции Компании осуществляются на территории Российской Федерации.

##### **Валютный риск**

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

По мнению компании, подверженность валютному риску минимальна, так как, величина активов и обязательств Компании, выраженная в валюте, отличной от валюты представления отчетности, незначительна.

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям.

Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии. Основными инвестициями являются недвижимость и депозитные вклады в российских банках. С целью обеспечения дополнительного резерва ликвидности значительная часть денежных средств размещается на текущих счетах.

Компания регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Кроме этого Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2012 года.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода.

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления Компанией. В Компании, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств являются важным фактором для оценки ликвидности Компании и ее рисков. По состоянию на каждую отчетную дату договорные сроки погашения всех финансовых активов и финансовых обязательств Компании составляют менее 1 года.

### **Риск процентной ставки**

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

### **Страховой риск**

Компания принимает на себя страховой риск в том случае если сумма и/или срок поступления взносов от страхователей значительно отличается от суммы и/или срока убытков, подлежащих выплате страхователям.

Компания осуществляет контроль над страховым риском, используя:

- департамент андеррайтинга и установленные процедуры андеррайтинга для отслеживания адекватности тарифов по страховому портфелю по направлениям деятельности;
- исходящее перестрахование для ограничения подверженности Компании возникновению крупных убытков/катастроф;
- контроль над управлением активами и пассивами с целью соотнесения ожидаемых страховых выплат со сроками погашения активов;
- диверсификацию между различными видами страхования;
- комплексный актуарный анализ.

Компания, принимая на страхование риски, часть ответственности по ним (с учетом своих финансовых возможностей) передает на согласованных условиях другим Страховщикам (Перестраховщикам) с целью создания по возможности сбалансированного портфеля страхования, обеспечения финансовой устойчивости и рентабельности страховых операций. Перестрахованием рисков достигается не только защита страхового портфеля от влияния на него серии крупных страховых случаев или даже одного катастрофического, но и то, что оплата сумм не ложится тяжелым бременем на одно страховое общество, а осуществляется коллективно всеми участниками перестрахования соответствующего риска.

В целях минимизации рисков при страховании и защиты интересов Компании были установлены следующие лимиты собственного нетто-удержания по видам страхования:

<b>Вид страхования</b>	<b>Удержание нетто (тыс. рублей)</b>
Страхование имущества юридических лиц	10 000
Страхование имущества физических лиц	6 000
Страхование средств наземного транспорта: легковые автомобили	1 500
грузовые автомобили, микроавтобусы, автобусы, прицепы, полуприцепы	2 000
строительная и спецтехника	3 000
Страхование от несчастного случая	2 000
Страхование грузов	5 000
Страхование строительно-монтажных рисков	10 000

## 25. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- (i) соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулирующими органами в области страхования; и
- (ii) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Страховые компании обязаны соблюдать требования к минимальному уровню капитала (который рассчитывается на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 16 декабря 2005 года № 149н «Об утверждении требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное Приказом Министерства Финансов России от 2 июля 2012 года 101н «Об утверждении Требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, осуществляется с помощью ежеквартальных или полугодовых отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством Компании.

На 31 декабря 2012, 31 декабря 2011 года, 1 января 2011 года Компания выполняли вышеуказанные внутренние требования к капиталу.

## **26. Условные обязательства**

### **Юридические вопросы**

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года у Компании нет условных обязательств. Компанией не создавались резервы под возможные потери по судебным искам.

### **Налоговое законодательство**

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

## **27. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Компания использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости указанных финансовых инструментов:

### **Финансовые активы**

Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

### **Депозитные вклады**

Депозиты, размещенные в банках, отражаются по амортизированной стоимости и учитываются до срока своего погашения.

### **Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под обесценение. Оценка резервов на обесценение задолженности включает в себя анализ риска, присущего различным видам задолженности, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе должника, финансовое положение каждого должника, а также полученные гарантии. Долгосрочная дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной текущим рыночным ставкам.

### **Кредиторская задолженность**

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате. Долгосрочная кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной рыночной процентной ставке по кредитам, используемым для финансирования задолженности аналогичного характера.

Справедливая стоимость денежных средств и других финансовых активов и обязательств предположительно соответствует их балансовой стоимости в силу их краткосрочного характера.

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых активов на 31 декабря 2012 года. К первому уровню относятся финансовые активы, торговля которыми осуществляется на активном рынке и справедливая стоимость которых определяется на основании рыночных котировок. Ко второму уровню относятся финансовые активы, справедливая стоимость которых определяется с использованием различных моделей оценок. Эти модели базируются на доступных данных, характеризующих рыночные условия и факторы, которые могут повлиять на справедливую стоимость финансового актива. К третьему уровню относятся финансовые активы, для определения справедливой стоимости которых применяется суждение, а также, если модели, используемые для определения справедливой стоимости, содержат хотя бы один параметр, не основанный на доступных рыночных данных:

	Первый уровень	Второй уровень	Третий уровень	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	56 498	-	-	56 498

## 28. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы в следующие категории: 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; 2) ссуды и дебиторская задолженность; 3) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IFRS) 7 Компания группирует финансовые активы по классам.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и эквиваленты	24 052	-	-	24 052
Акции и облигации	56 498	-	-	56 498
Векселя российских компаний	-	90 577	-	90 577
Дебиторская задолженность	-	-	11 568	11 568
<b>Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>80 550</b>	<b>90 577</b>	<b>11 568</b>	<b>182 695</b>

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и эквиваленты	82 428	-	-	82 428
Депозитные вклады	-	10 000	-	10 000
Векселя российских компаний	-	135 451	-	135 451
Дебиторская задолженность	-	-	8 470	8 470
<b>Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>82 428</b>	<b>145 451</b>	<b>8 470</b>	<b>236 349</b>

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и эквиваленты	99 597	-	-	82 428
Депозитные вклады	-	35 181	-	10 000
Векселя российских компаний	-	2 025	-	135 451
Дебиторская задолженность	-	-	11 936	8 470
<b>Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>82 428</b>	<b>145 451</b>	<b>8 470</b>	<b>236 349</b>

### 29. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны Компании:

- ООО «МК Финансовая Компания» - прочая связанная сторона;
- Генеральный директор Компании – ключевой управленческий персонал;
- Финансовый директор Компании – ключевой управленческий персонал;
- Главный бухгалтер Компании – ключевой управленческий персонал.

Компанией был заключен договор оказания услуг, связанных с оказанием посреднических услуг при осуществлении операций с ценными бумагами с ООО «МК Финансовая компания». Сумма вознаграждения за 2012 год составила 350 тыс. рублей. Задолженности на конец отчетного периода нет.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу за 2012 год составляет 5 939 тыс. рублей.

### 30. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не было.