

**Закрытое акционерное общество
«Объединенная страховая компания»**

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год,
закончившийся 31 декабря 2013 года**

Закрытое акционерное общество «Объединенная страховая компания»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

Содержание

Аудиторское заключение.....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	6
Консолидированный отчет о движении капитала.....	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	8

Примечание к финансовой отчетности

1. Введение	9
2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности.....	9
3. Основные принципы учетной политики.....	10
4. Применение оценок, предпосылок и суждений.....	21
5. Денежные средства и эквиваленты.....	23
6. Депозиты в банках.....	24
7. Векселя и предоставленные займы.....	24
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	24
9. Инвестиции в ассоциированные компании.....	26
10. Дебиторская задолженность и предоплаты.....	26
11. Отложенные аквизиционные расходы.....	28
12. Налог на прибыль.....	28
13. Основные средства и нематериальные активы.....	29
14. Прочие активы.....	30
15. Капитал.....	30
16. Обязательства по договорам страхования.....	30
17. Кредиторская задолженность по операциям страхования.....	33
18. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	33
19. Заработанная премия.....	34
20. Проценты, дивиденды и аналогичные доходы.....	35
21. Страховые выплаты и связанные с ними расходы.....	35
22. Аквизиционные расходы.....	35
23. Операционные и административные расходы.....	36
24. Управление рисками.....	37
25. Управление капиталом.....	38
26. Справедливая стоимость финансовых активов.....	39
27. Условные и непредвиденные обязательства.....	39

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года

(данные выражены в тысячах российских рублях)

	Примечание	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	104 468	190 393
Депозиты в банках	6	748 082	648 055
Векселя и предоставленные займы	7	-	23 930
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	127 432	347 411
Дебиторская задолженность по операциям страхования	10	215 559	177 858
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	10	24 209	18 212
Предоплаты	10	12 621	5 429
Прочая дебиторская задолженность	10	228 465	133 959
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	16	42 511	56 943
Доля перестраховщиков в резерве убытков	16	9 487	10 291
Отложенные аквизиционные затраты	11	8 254	3 954
Отложенные налоговые активы	12	19 699	10 204
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		3 550	1 598
Прочие активы	14	2 765	2 436
Инвестиции в зависимые компании	9	404 692	-
Основные средства и нематериальные активы	13	100 493	81 313
Всего активов		2 052 287	1 711 986
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	16	728 594	725 333
Резерв убытков	16	323 696	186 720
Заемные средства		-	95 000
Кредиторская задолженность по операциям страхования	17	27 808	18 252
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	17	47 876	48 866
Прочая кредиторская задолженность	18	112 961	75 622
Прочие обязательства	18	10 704	-
Отложенные налоговые обязательства	12	25 864	-
Всего обязательств		1 277 503	1 149 793
Капитал			
Уставный капитал	15	622 296	561 000
Эмиссионный доход		9 194	-
Фонд переоценки имущества		27 742	22 989
Резерв прибыли		17 245	15 163
Нераспределенная прибыль (накопленные убытки)		98 307	(36 959)
Всего капитала. Причитающегося акционерам Компании		774 784	562 193
Неконтролирующая доля участия		-	-
Всего капитала		774 784	562 193
Всего обязательств и капитала		2 052 287	1 711 986

Андрей Вадимович Раздьяконов
Президент

29 апреля 2014 года



Татьяна Викторовна Баловнева
Директор департамента финансов

	Примечание	2013 год	2012 год
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Общая сумма страховых премий		2 300 478	1 820 821
Страховые премии, переданные в перестрахование		(138 536)	(140 242)
Общая сумма страховых премий – нетто	16	2 161 942	1 680 579
Изменение резерва под обеспечение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	10	2 961	11 064
Изменение резерва незаработанной премии	16	(3 261)	(130 543)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	16	(14 431)	8 510
Заработанные страховые премии – нетто		2 147 211	1 569 610
Страховые выплаты, общая сумма	21	(1 236 245)	(877 145)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	21	6 003	4 602
Изменение резервов убытков	21	(136 977)	(56 731)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	21	(804)	8 786
Состоявшиеся убытки – нетто		(1 368 023)	(920 488)
Суброгации, регрессные требования и получение годных остатков		228 262	94 056
Внешние расходы на урегулирование убытков		(22 451)	(22 809)
Аквизиционные расходы	22	(637 725)	(508 895)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования		10 082	7 819
Операционные расходы на обслуживание договоров страхования		(49 572)	(26 795)
Прочие доходы		16 211	5 031
Результат от страховой деятельности		323 995	197 529
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Процентный доход	20	70 462	54 120
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20	239	-
Реализованные доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		186	-
Доходы в форме дивидендов	20	1 493	1 560
Процентные расходы		-	-
Изменение резерва под обесценение финансовых активов		(9 848)	353
Прочие прибыли и убытки, связанные с инвестиционной деятельностью		-	(259)
Результат от инвестиционной деятельности		62 532	55 774
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Комиссионные доходы		-	-
Прочие операционные доходы		6 454	12 011
Административные расходы	23	(315 112)	(273 162)
Изменение резерва под обесценение прочих активов		(35 738)	8 762
Чистые доходы (расходы) от изменения курсов валют		2 583	-
Доля в чистой прибыли (убытке) компаний, учитываемых методом долевого участия		17 571	-
Результат от прочей деятельности		(324 242)	(252 389)
Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль		62 285	914
Расход по налогу на прибыль	12	(18 793)	(11 041)
Прибыль (убыток) за год		43 492	(10 127)
Прочий совокупный доход (убыток)		93 856	-
Переоценка имущества за вычетом налога на прибыль		4 753	-
Прочий совокупный доход - всего		98 609	-
Всего совокупного дохода (убытка) за год		142 101	(10 127)
Прибыль (убыток) причитающаяся:			
Акционерам компании		43 492	(10 127)
Неконтролирующим акционерам		-	-
Всего совокупного дохода (убытка), причитающегося:		142 101	(10 127)
Акционерам компании		142 101	(10 127)
Неконтролирующим акционерам		-	-

Андрей Вадимович Раздьяконов
Президент

29 апреля 2014 г.

Консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



Татьяна Викторовна Баловнева
Директор департамента финансов

Закрытое акционерное общество «Объединенная страховая компания», рег. № 2346

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2013 год

(данные выражены в тысячах российских рублях)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв прибыли	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль (убытки)	Всего
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	501 000		15 163	20 669	(26 832)	510 000
Чистая прибыль (убыток) за отчетный год	-				(10 127)	(10 127)
Прочий совокупный доход (убыток)	-				-	
Дополнительный выпуск акций при реорганизации	60 000					60 000
Переоценка имущества	-			2 320		2 320
Дивиденды акционерам компании	-					
Увеличение резервов при реорганизации	-					
Всего совокупного дохода (убытка) за год	60 000			2 320	(10 127)	52 193
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	561 000		15 163	22 989	(36 959)	562 193
Чистая прибыль (убыток) за отчетный год					43 492	42 492
Прочий совокупный доход (убыток)					96 856	93 856
Дополнительный выпуск акций	61 296	9 194				70 490
Переоценка имущества				4 753		4 753
Дивиденды акционерам компании						-
Увеличение резервов, созданных в соответствии с уставом			2 082		(2 082)	-
Всего совокупного дохода (убытка) за год	61 296	9 194	2 082	4 753	135 266	212 591
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	622 296	9 194	17 245	27 742	98 307	774 784

Андрей Вадимович Раздьякоков
Президент

29 апреля 2014 г.




Татьяна Викторовна Баловнева
Директор департамента финансов

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Закрытое акционерное общество «Объединенная страховая компания», рег. № 2346
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2013 год


(данные выражены в тысячах российских рублях)

	2013 год	2012 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Общая сумма страховых премий, полученная	2 300 478	1 604 483
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные	(138 536)	(125 887)
Общая сумма страховых выплат, выплаченная	(1 236 245)	(861 023)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная	6 003	1 140
Расходы на урегулирование убытков, уплаченные	(22 451)	(22 809)
Аквизиционные расходы, уплаченные	(518 464)	(471 955)
Комиссионные доходы по договорам, переданным в перестрахование, полученные	10 082	
Операционные расходы на обслуживание договоров страхования	(49 572)	
Процентный доход, полученный	70 462	11 007
Административные расходы, уплаченные	(174 840)	(186 270)
Прочие доходы, полученные	6 454	20 876
Прочие расходы, уплаченные	(21 712)	
Налог на прибыль уплаченный	(3 612)	(10 941)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	228 047	(41 379)
(Увеличение) уменьшение операционных активов		
Депозиты в банках	(100 028)	195 147
Векселя и предоставленные займы		(72 519)
Дебиторская задолженность по операциям страхования	(40 737)	5 473
Предоплаты	(9 144)	(116 175)
Прочие активы	(138 686)	
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств		
Кредиторская задолженность по операциям страхования	8 566	
Прочие обязательства	(57 661)	91 195
Чистое (использование) поступление денежных средств от операционной деятельности	(337 690)	103 121
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10 814	(55 998)
Приобретение основных средств		
Увеличение вложений в ассоциированные компании	(60 169)	
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(49 355)	(55 998)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Эффект от объединения на денежные средства и их эквиваленты		
Увеличение добавочного капитала	9 194	
Увеличение уставного капитала	61 296	60 000
Увеличение (уменьшение) займов полученных		
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	70 490	60 000
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	2 583	(169)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов	(85 925)	65 575
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	190 393	124 818
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	104 468	190 393


 Андрей Вадимович Раздьяконов
 Президент

29 апреля 2014 г.




 Татьяна Викторовна Баловнева
 Директор департамента финансов

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года и за 2013 год.

(данные выражены в тысячах российских рублей)

1. Введение

Организационная структура и деятельность

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Закрытого акционерного общества «Объединенная страховая компания» (далее по тексту «Компания»). В июле 2009 года компания изменила свое наименование с ЗАО «СК «Самара-АСКО» на ЗАО «Объединенная страховая компания». ЗАО «ОСК» зарегистрировано в Российской Федерации 18.09.1991г. Предметом деятельности Компании является предоставление страховых услуг по добровольным видам страхования, иному, чем страхование жизни, по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств, по обязательному страхованию гражданской ответственности опасных производственных объектов, по обязательному страхованию гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров при перевозках любыми видами транспорта, в отношении которых действуют транспортные уставы или кодексы, при перевозках внеуличным транспортом (за исключением перевозок метрополитеном), а так же услуг по проведению перестрахования входящего и исходящего.

30 июня 2011 года произошла реорганизация Компании путем присоединения к ней ОАО «Перестраховочная компания Волга»

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имеет 17 филиалов на территории Российской Федерации. Компания зарегистрирована по адресу: 443099, г. Самара, ул. Молодогвардейская, д. 94.

Условия осуществления хозяйственной деятельности

Компания осуществляет свою деятельность на территории России. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Прилагаемая консолидированная отчетность отражает оценку возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»). Компания ведет учетные записи в соответствии с правилами бухгалтерского учета и страхового законодательства Российской Федерации. Финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике.

Финансовая отчетность представлена российских рублях. Все данные округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Составление финансовой отчетности Компании требует от ее руководителя вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении финансовой отчетности, содержится в Примечании 4.

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

- IFRS 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2015 или после этой даты). IFRS 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы IAS 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии IFRS 9 был изменен в октябре 2010 года, а так же в декабре 2011 года в отношении даты вступления в силу. Пересмотренный IFRS 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:

- а. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.
- б. Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов. Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
- в. Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- г. Большинство требований IAS 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

В настоящее время Компания изучает последствия принятия этого стандарта и его воздействие на отчетность Компании.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

3. Основные принципы учетной политики

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

3.1. Операции в иностранной валюте

(а) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной» валюте).

Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Компании.

(b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

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

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

3.2. Классификация продуктов

Договоры страхования определены как договоры, передающие Компании (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило Компания оценивает существенность страхового риска сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и не наступления страхового события.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

3.3. Информация о страховых продуктах и географических регионах деятельности

(a) Страховые продукты

Компания работает по следующим основным направлениям деятельности – страхование автотранспорта, страхование водного транспорта, страхование воздушного транспорта, страхование имущества, страхование ответственности, обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспорта, обязательное страхование ответственности производственных объектов, обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни,

здоровью, имуществу пассажиров при перевозках любыми видами транспорта, в отношении которых действуют транспортные уставы или кодексы, при перевозках внеуличным транспортом (за исключением перевозок метрополитеном).

Страхование имущества (включая страхование транспорта) заключается в выплате Компанией компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также могут получать возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, при остановке производства).

Страхование ответственности, включая ОСАГО, защищает клиентов от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает контрактные события. Стандартная предлагаемая защита предназначена для работодателей, которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию пострадавшим сотрудникам (ответственность работодателей), а также для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

Добровольное медицинское страхование осуществляется с целью обеспечения клиентов Компании медицинскими услугами. Эти услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент заключения Компанией контракта существует неопределенность в отношении наступления страхового события (т.е. оказания медицинской услуги), даты наступления страхового события и размера убытка, связанного с наступившим страховым событием.

Страхование от несчастного случая защищает клиентов Компании от последствий несчастных случаев (таких последствий как смерть или утрата трудоспособности), которые могут привести к снижению уровня жизни страхователя или зависимых от него лиц.

3.4. Основные средства

Все основные средства, за исключением зданий, отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Компании и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

Здания отражаются по переоцененной стоимости. Переоценка производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая будет определена на основе справедливой стоимости на конец отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в капитале в составе резерва переоценки. Уменьшение стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается за счет резерва на переоценку по справедливой стоимости непосредственно в составе капитала, все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются на счете прибылей и убытков.

Резерв переоценки основных средств, включенный в состав капитала, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Компанией. В последнем случае сумма реализационного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Здания и сооружения 10-50 лет;
- Транспортные средства 5 лет;
- Вычислительная техника и офисное оборудование 3 года;
- Прочие основные средства 3 года.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 2.7).

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статьям «Прочие расходы за минусом прочих доходов».

3.5. Нематериальные активы

(а) Лицензии

Приобретенные лицензии показаны по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость лицензии списывается в течение срока их полезного использования.

(б) Программное обеспечение

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Затраты, связанные с разработкой или поддержкой программного обеспечения, относятся на расходы в момент возникновения. Затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, которые контролируются Компанией, и которые, вероятно, более года будут приносить экономические выгоды, превышающие понесенные затраты, признаются как нематериальные активы (капитализируются). Такие затраты включают в себя такие затраты на разработку как расходы на персонал и соответствующая доля косвенных расходов.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

3.6. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или группы активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

3.7. Финансовые активы

Компания разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продаж. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Менеджмент Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

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

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков» включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в эту категорию, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по первоначальной стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Доходы за минусом расходов от торговых инвестиций» в периоде их возникновения. Дивиденды признаются на счете прибылей и убытков, в момент возникновения у Компании права на их получение, и отражаются по той же статье прибылей и убытков.

(б) Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории «займы и дебиторская задолженность», являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы

признаются на счете прибылей и убытков, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Компанией в банках, выданные займы, приобретенные векселя и дебиторская задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории так же относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты.

(с) Финансовые активы, предназначенные для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, предназначенные для продажи, являются непроемными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании либо не попали в другие категории финансовых активов. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

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

При продаже или обесценении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в состав прибылей и убытков и отражается по статье «Прочие доходы».

Процентный доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Проценты, дивиденды и аналогичные доходы». Дивиденды по таким инвестициям признаются на счете прибылей и убытков в момент возникновения у Компании права на их получение и отражаются по статье «Проценты, дивиденды и аналогичные доходы».

Все сделки по покупке и продаже финансовых активов, заключенные на «стандартных условиях», признаются по дате расчетов – дате, когда актив получен или передан Компанией. Признание финансового актива прекращается, когда права на получение денежных потоков от него истекают или передаются другой стороне, и Компания передает практически все риски и преимущества, связанные с владением финансовым активом.

Справедливая стоимость котированных инвестиций определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для некотированных инвестиций) Компания определяет справедливую стоимость инвестиции с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие

рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Компании.

3.8. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по оригинальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в отчете о прибылях и убытках.

Компания сначала оценивает, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно оцениваемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, и данная группа в целом оценивается на предмет обесценения. Активы, индивидуально оцениваемые на обеспечение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Оценка обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

В случае долевых инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, существенное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения рассматривается как свидетельство того, что инвестиция обесценилась. В случае наличия подобных свидетельств накопленный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за минусом убытка от обесценения ранее признанного в отчете о прибылях и убытках, списывается со счетов капитала и признается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения долевых инвестиций, признанный в отчете о прибылях и убытках, в случае последующего увеличения справедливой стоимости таких инвестиций, не сторнируется через счет прибылей и убытков.

3.9. Перестраховочные активы

В рамках операционной деятельности Компания передает в перестрахование риски. Активы, возникающие в результате осуществления операций перестрахования, представляют собой

сальдо требование возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования.

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Компания может не получить свою сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках.

Договоры перестрахования не освобождают Компанию от обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности Компания также принимает риски в перестрахование. Премии по принятому перестрахованию признаются в качестве дохода аналогично признанию дохода по прямому страхованию, принимая во внимание классификацию продуктов, участвующих в операциях перестрахования. Суммы задолженности перед перестраховщиками оцениваются в соответствии с соответствующей политикой по перестрахованию, а также в соответствии с условиями договора перестрахования.

Премии и выплаты, как для принятого, так и для переданного перестрахования, раскрываются на брутто-основе.

Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают или передаются другой стороне.

3.10. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Компания не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности.

3.11. Отложенные аквизиционные расходы

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования иных, чем договора страхования жизни, а так же с возобновлением действующих договоров, но относящиеся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой

стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования полноты обязательств.

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

3.12. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

3.13. Денежные средства и эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного рабочего дня, включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, не имеющих ограничений по использованию. Все краткосрочные банковские депозиты отражаются в составе депозитов банков.

3.14. Зависимые компании

Зависимыми являются компании, в которых право голоса Компании составляет от 20% до 50% или компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Компания оказывает значительное влияние, но которые Компания не контролирует. Инвестиции в зависимые компании учитываются по методу долевого участия. В соответствии с этим методом доля Компании в прибылях и убытках зависимых компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе, а ее доля в изменении капитала после приобретения отражается в составе капитала. Совокупные изменения после приобретения корректируются с учетом стоимости инвестиций. Если доля Компании в убытках зависимой компании соответствует или превышает долю участия Компании в зависимой компании, отражение доли в последующих убытках прекращается, кроме случаев, когда Компания взяла на себя соответствующие обязательства или осуществила платежи от лица данной зависимой компании.

3.15. Обязательства по договорам страхования

(а) Резервы убытков

Обязательства по договорам формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, все зависимости, были ли они заявлены, а так же затрат на урегулирование убытков за вычетом ожидаемой стоимости реализации застрахованного имущества и прочих поступлений. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя надбавку на случай негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются. Признание обязательства прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

(b) Резерв незаработанной премии

Доля подписанных премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в отчете о прибылях и убытках таким образом, что доход признается пропорционально истекшему периоду риска.

(c) Тестирование полноты обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование полноты обязательств для обеспечения адекватности величины незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и административными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках путем обесценения отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности путем формирования резерва неистекшего риска.

3.16. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Компании и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Компании.

3.17. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

3.18 Резервы

Резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательств может быть надежно оценена.

3.19 Капитал

(a) Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

(b) Резерв прибыли

Резерв прибыли представляет собой резерв, который Компания создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и Уставом Компании.

(c) Резерв переоценки

Резерв переоценки включает в себя резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и резерв переоценки основных средств.

Резерв переоценки инвестиций представляет собой накопленные нереализованные прибыли/убытки от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Резерв переоценки основных средств представляет собой накопленные нереализованные прибыли от переоценки зданий, включенных в состав основных средств.

(d) Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

3.20. Признание доходов и расходов

(a) Премии

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по долгосрочным договорам страхования (более одного года, в частности по договорам страхования жизни) начисляется в момент, когда премия подлежат оплате страхователем. В случае если страховая

премия уплачивается единовременно, датой начисления является дата вступления в силу страхового полиса.

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по краткосрочным договорам страхования начисляется в момент вступления в силу страхового полиса.

(b) Проценты, дивиденды и аналогичные расходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Компании возникает право на их получение.

(c) Реализованные прибыли и убытки, отраженные на счете прибылей и убытков

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

(d) Состоявшиеся убытки по договорам страхования

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая отсутствующие расходы на урегулирование убытков, за вычетом поступлений от реализации спасенного имущества и прочих возмещений, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

Затраты на урегулирование убытка включают внутренние и внешние затраты, понесенные в связи с урегулированием убытка. Внутренние затраты включают прямые расходы отдела по урегулированию убытков и часть общих административных расходов, непосредственно относящихся к урегулированию убытков.

3.21. Представление потоков денежных средств

Компания классифицирует денежные потоки от приобретения и реализации торговых финансовых активов, потоки от размещения и погашения депозитов в банках, а также приобретения и реализации банковских векселей как денежные потоки от операционной деятельности, так как приобретения данных активов финансируются за счет денежных потоков, связанных с заключением договоров страхования (за вычетом денежных потоков, связанных со страховыми выплатами), которые, соответственно, рассматриваются как относящиеся к операционной деятельности.

4. Применение оценок, предпосылок и суждений

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут

потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

4.1. Обязательства по договорам страхования

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Компании. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Компания в конечном счете будет нести по страховым выплатам.

В отношении договоров страхования, должны быть сделаны оценки как для ожидаемой величины убытков, заявленных на отчетную дату, так и для величины убытков, понесенных, но не заявленных на отчетную дату (РПНУ). Может пройти значительный период времени до того, как величина затрат будет с определенностью установлена, и для некоторых типов полисов РПНУ составляет большую часть резервов на отчетную дату. Основная техника, применяемая руководством для оценки величины заявленных убытков и РПНУ, состоит в применении прошлых тенденций наступления убытков для предсказания будущих тенденций погашения убытков. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме, оцененной сюрвейером, либо индивидуально с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. По состоянию на каждую отчетную дату оценки убытков, сделанные в предыдущие годы, переоцениваются, а суммы резервов корректируются. Резервы по общему страхованию не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Балансовая стоимость обязательств по страхованию (за минусом доли перестраховщиков) по состоянию на отчетную дату составила 1000292 тыс. руб. (2012: 844819 тыс. руб.).

4.2. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности, а также суммы отложенных аквизиционных расходов на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Кроме того, создаются резервы под обесценение, сформированные на основе исторических данных о погашаемости дебиторской задолженности.

4.3. Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия (в том числе, риски, присущие отдельным странам), концентрации в отдельных отраслях, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

4.4. Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2013 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. 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.

5. Денежные средства и эквиваленты

	На 31.12.2013г.	На 31.12.2012г.
Наличные денежные средства	2405	2075
Расчетные счета в российских рублях	67338	185907
Счета в иностранной валюте	2525	2411
Краткосрочные депозиты	-	-
Прочие счета в российских рублях	32200	-
Итого	104468	190393

По состоянию на 31.12.2013 г. денежные средства размещены в 23 российских банках. Указанные банки не являются связанными с Компанией.

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

6. Депозиты в банках

	На 31.12.2013г.	На 31.12.2012г.
Депозиты в российских рублях		
со сроком погашения более 30 дней	722629	648055
Депозиты в иностранной валюте	25453	
со сроком погашения более 30 дней		-
Итого	748082	648055

Стоимость депозитов в банках, отраженная в балансе, приближенно равна ее справедливой стоимости.

По состоянию на отчетную дату общая стоимость рублевых депозитов, размещенных в двух банках, составила 43,8% от общей стоимости депозитов, размещенных Компанией. Указанные банки являются одними из крупнейших банков и не являются связанными с Компанией. Данные депозиты размещены на срок от 93 до 627 дней под процентную ставку 10,625 %% (2012:40,7%). Депозитов было размещено на рублевых вкладах в двух крупных банках на срок от 120 до 527 дней под процентную ставку 10,25%%). Остальная часть депозитов в банках представляет собой депозиты, размещенные в прочих крупных и средних банках, несвязанных с компанией, на срок от 24 до 478 дней под процентную ставку 9,8%% в рублях и 5% валюте (2012: на срок от 20 до 703 дней под процентную ставку 10,3%% в рублях и 5%% валюте).

По состоянию на 31 декабря 2013 года отсутствуют просроченные остатки по депозитам в банках.

Средняя эффективная процентная ставка по депозитам в банках по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 9,83% (2012 год: 9,45% годовых).

7. Векселя и предоставленные займы

	На 31.12.2013г.	На 31.12.2012г.
Векселя в российских рублях		
векселя банков	-	23930
Итого	-	23930

По состоянию на 31 декабря 2013 г. компания не имеет векселей и займов.

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По видам инвестиций:

	На 31.12.2013г.	На 31.12.2012 г.
Муниципальные облигации		
Москва 39, 44	1762	1732
Итого	1762	1732

Муниципальные облигации включают облигации различных эмитентов, обращающиеся на фондовых биржах, имеющие сроки погашения 2039-2044 гг. и эффективную ставку к погашению на отчетную дату 5,99-6,04 %% для рублевых облигаций. Все облигации рублевые.

Акции	На 31.12.13 г.		На 31.12.2012г.	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
ОАО «Волгателеком» об.				
ОАО «Волгателеком» прив.				
ОАО «Ростелеком» об.	3027	336	4411	528
ОАО «Газпром» об.	80608	11189	80608	11633
ОАО «Мосэнерго» об.	383900	335	383900	507
ОАО «Лукойл» об.	4866	9860	4866	9761
ЛАЛ «НОВАТЭК» об.	5300	2126	5300	1831
ОАО ФСК ЕЭС» об.	121682	11	121682	25
ОАО ГМК «Норникель» об.	582	3142	582	3269
ОАО «Сбербанк» об.	6000	606	6000	557
ОАО «Сбербанк» прив.	56680	4523	56680	3830
Итого		32128		31941

Корпоративные акции представляют собой акции эмитентов, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг. Корпоративные долговые обязательства представляют собой доли участия в уставных капиталах организаций. Вышеуказанные финансовые активы отражены в отчетности по исторической стоимости. Компания на регулярной основе проводит тесты на обесценение финансовых активов.

Акции и доли участия в других компаниях	На 31.12.2013 г.	На 31.12.2012 г.
ООО «Издательский дом «Тольятти-Пресс»	2650	2650
ООО «Тольяттиоргсинтез»	3998	3998
ООО «МАКС-Сервис»	2431	2091
ООО «Президент»	1436	8429
ООО «Самарапром-99»	19631	19631
ЗАО «Волгатех-99»	54172	54173
ООО «Горный холод»	4530	
ЗАО «Газинвест»		16453
Резерв под обесценение	-5081	-6200
Итого	83767	84772

Корпоративные акции представляют собой акции эмитентов, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг. Корпоративные долговые обязательства представляют собой доли участия в уставных капиталах организаций. Вышеуказанные финансовые активы отражены в отчетности по исторической стоимости. Компания на регулярной основе проводит тесты на обесценение финансовых активов.

	На 31.12.2013г.	На 31.12.2012г.
Векселя в российских рублях		
Векселя банков	3149	
Векселя других компаний	17220	3882
Резерв под обесценение	-10596	
Итого	9773	3882

В течение отчетного периода в составе прибылей и убытков были признаны расходы от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, в сумме 15677 тыс.руб.

9. Инвестиции в ассоциированные компании

Акции и доли участия в других компаниях	Доля участия, %	На 31.12.2013 г.	На 31.12.2012 г.
ОАО «Страховая компания «АСКОМЕД»	24,45	16217	16217
ООО «Эксперт»	37,68	31911	31911
ЗАО «Газинвест»	47,97	86953	16453
ООО УКХ «Волгопромгаз»	22,84	158185	158185
Итого себестоимость		293265	222766
Доля в изменении чистых активов		111427	-
Итого		404692	222766

10. Дебиторская задолженность и предоплаты

	На 31.12.2013 г.	На 31.12.2012 г.
Дебиторская задолженность по операциям страхования	231861	177858
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	27484	40750
Минус резерв под обесценение	-19577	-22538
Итого	239768	196070

Оценка обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования проводится на каждую отчетную дату. Изменения резерва под обесценения приведены ниже:

	Дебиторская задолженность по операциям страхования	Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	Итого резерв под обесценение
На 01.01.2011			6730
Списание за счет резерва	-6730	-	-6730
Отчисления в резерв	13551	20051	33602

На 31.12.2011	13551	20051	33602
Списание за счет резерва	-13551	-	-13551
Отчисления в резерв	-	2487	2487
На 31.12.2012	-	22538	22538
Списание за счет резерва	-	-20561	-20561
Отчисления в резерв	16302	1298	17600
На 31.12.2013	16302	3275	19577

По состоянию на 31.12.2013 и 31.12.2012 существенные концентрации дебиторской задолженности по операциям страхования отсутствовали. Стоимость дебиторской задолженности, отраженная в балансе, приблизительно равна ее справедливой стоимости. Вся дебиторская задолженность на отчетную дату является необеспеченной.

В таблице ниже приводится анализ просроченной дебиторской задолженности по операциям страхования:

	На 31.12.2013г.	На 31.12.2012г.
Просроченная дебиторская задолженность		
Просроченная менее чем на 90 дней	-	-
Просроченная на срок от 91 до 180 дней	-	2487
Просроченная на срок от 181 до 365 дней	17600	20051
Просроченная на срок более 1 года	1977	
Итого	19577	22538

Прочая дебиторская задолженность и предоплаты

	На 31.12.2013г.	На 31.12.2012г.
Прочая дебиторская задолженность	296287	167425
Предоплата по текущему налогу на прибыль	3550	1598
Предоплаты по товарам и услугам	14003	5429
Резерв по обесценению прочей ДЗ	-67822	-33466
Резерв под обесценение предоплат	-1382	-
Итого	2446366	140986

В течение отчетного периода в составе прибылей и убытков были признаны расходы от обесценения дебиторской задолженности и предоплат в сумме 69204 тыс.руб.

11. Отложенные аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2013			Год, закончившийся 31.12.2012		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахования	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахования
На начало года	3954	-	3954	3458	-	3458
Капитализированные расходы	8254	-	8254	3954	-	3954
Амортизация	3954	-	3954	3458	-	3458
Итого на конец года	8254	-	8254	3954	-	3954

К отложенным аквизиционным расходам отнесено агентское вознаграждение. На каждую отчетную дату аквизиционные расходы тестируются на обесценение и участвуют в проверке адекватности обязательств. Обесценение отложенных аквизиционных расходов не подтверждено.

12. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

	2013 год	2012 год
Расход по текущему налогу на прибыль	3612	10262
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва	15181	779
Итого	18793	11041

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2013 и 2012 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%, за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным ценным бумагам, облагаемого по ставке 15%.

Чистые требования по отложенному налогу представляют собой возмещение по налогу на прибыль, которое может быть получено в будущем при образовании налогооблагаемой прибыли, и отражаются в консолидированном отчете о финансовой позиции в составе активов. Требования по отложенному налогу в отношении налогового убытка признаются только в части, в которой существует вероятность зачета налогового убытка против ожидаемой налогооблагаемой прибыли в будущем.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств и когда отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом. Отложенные налоговые активы и обязательства до и после взаимозачета представлены в таблице:

	31.12.2013	31.12.2012
Отложенные налоговые активы	19699	10204
Отложенные налоговые обязательства	25864	-
Отложенные налоговые активы (обязательства) - нетто	-6165	10204

13. Основные средства и нематериальные активы

13.1. Движение основных средств:

	Производственные здания	Транспортные средства	Компьютерное и офисное оборудование	Прочее	Всего
Остаточная стоимость на 31.12.2012	62 876	41 685	5 271	5 729	115 561
Поступление (переоценка)	7 102	2 886	1 243	172	11 403
Начислено амортизации за период	(2 495)	(3 133)	(1 361)	(294)	(7 283)
Выбытие по первоначальной стоимости	0	(1 084)	(382)	(647)	(2 113)
Амортизация выбывших объектов	0	729	382	647	1 758
Первоначальная стоимость на 31.12.2013	81 978	43 486	6 133	5 256	136 853
Накопленная амортизация на 31.12.2013	(13 038)	(27 429)	(3 894)	(1 805)	(46 166)
Остаточная стоимость на 31.12.2013	68 941	16 057	2 238	3 449	90 685

Переоценка зданий по рыночной стоимости была проведена по состоянию на 31.12.2013 года независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогично оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

13.2. Движение нематериальных активов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Остаточная стоимость на начало периода	8617	7181
Поступление	2847	-
Выбытие	-	-
Начисление амортизации	1657	1436
Остаточная стоимость на конец периода	9807	8617

Состав нематериальных активов:

Вид НМА	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Программы	9807	8617
Лицензии	0	0
ИТОГО	9807	8617

14. Прочие активы

К прочим активам компании отнесены запасы компании (материалы, бланки строгой отчетности). Запасы, находящиеся в залоге отсутствуют.

15. Капитал

Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций Компании по состоянию на 31.12.2013 составляет 518 580 000 шт. (2012: 467 500 000 шт.). Номинальная стоимость акций составляет 1,20 руб.

По состоянию на 31.12.2013 собственных акций, выкупленных у акционеров, у Компании не было (2012: собственных акций не было).

По состоянию на 31.12.2013 в собственности дочерних обществ акций и долей Компании не было.

Уставный капитал Компании отражен в финансовой отчетности в той же величине, что и в отчетности по РСБУ, так как корректировки уставного капитала в соответствии с МСФО 29 являются не существенными.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании по состоянию на 31.12.2013 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составляет 52712 тыс. руб. (2012: 48011 тыс. руб.).

В 2013 г. Собранием Акционеров Компании по итогам деятельности 2012 года было решено не выплачивать дивиденды.

16. Обязательства по договорам страхования

16.1. Резерв незаработанной премии

	Год, закончившийся 31.12.2013			Год, закончившийся 31.12.2012		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахования	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахования
На начало года	725333	56943	668390	594790	48432	546358
Подписанные страховые премии в отчетном году	2300478	138536	2161942	1820821	140242	1680579
Страховые премии, заработанные за отчетный год	2297217	152967	2144250	1690278	131731	1558547
Итого на конец года	728594	42512	686082	725333	56943	668390

16.2. Резервы убытков

	Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	Резервы по страхованию жизни	Резервы убытков - всего
На 01.01.2011			
Резерв убытков - всего	111439	0	111439
Резерв убытков – доля перестраховщиков	9718	0	9718
Резерв убытков – нетто-перестрахование	101721	0	101721
На 31.12.2011			
Резерв убытков - всего	149814	0	149814
Резерв убытков – доля перестраховщиков	1505	0	1505
Резерв убытков – нетто-перестрахование	148309	0	148309
На 31.12.2012			
Резерв убытков - всего	186720		186720
Резерв убытков – доля перестраховщиков	10291		10291
Резерв убытков – нетто-перестрахование	176429		176429
На 31.12.2013			
Резерв убытков - всего	320939		320939
Резерв убытков – доля перестраховщиков	9487		9487
Резерв убытков – нетто-перестрахование	311452		311452

(а) Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни

	Год, закончившийся 31.12.2013		Год, закончившийся 31.12.2012			
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахования	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахования
Резерв заявленных убытков	95809	5670	90139	105722	381	105341
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	90911	4621	86290	44092	1124	42968
Резерв под расходы на урегулирование убытков, в т.ч.	2791	0	2791	3079		3079
Итого на начало года	186720	10291	176429	149814	1505	148309
Страховые выплаты за отчетный год	1236245	6003	1230242	877145	4602	872543
Убытки, состоявшиеся в течении отчетного года	1311832	4340	1307492	867232	9891	857341
Корректировка оценки убытков, состоявшиеся в прошлых периодах						
Итого изменение резервов убытков	136976	-804	137780	36906	8786	28120
Резерв заявленных убытков	171396	4007	167389	95809	5670	90139
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	152300	5480	146820	90911	4621	86290
Резерв под расходы на урегулирование убытков	5142		5142	2791		2791
Итого на конец года	323696	9487	314209	186720	10291	176429

Величина суммы резервов убытков путем оценки будущих неоплаченных обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, заявленных ли или нет, ответственность за которые существует на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными статистическими методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень воздействия процесса урегулирования убытков на каждый вид страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого заявления убытков и для их урегулирования. Компания использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используется метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson)/

Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенную исходя из среднего сложившегося уровня расходов Компании по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы.

По состоянию на отчетную дату Компания не формировала резерв неистекшего риска, в виду отсутствия убыточных видов бизнеса с ненулевым размером резерва незаработанной премии.

Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Компании определяется чувствительность к статистическим колебаниям коэффициентов развития и росту прогнозного коэффициента убыточности. Для этого Компания рассчитывает коэффициенты развития, вероятность превышения которых не больше 25% и 5%, используя модель нормального распределения, при которой упомянутые коэффициенты развития соответствуют 75-му и 95-му перцентилю. Прогнозные коэффициенты убыточности увеличиваются на 5% и 10%. Разница между резервами, посчитанными используя коэффициенты развития, соответствующие заданному перцентилю, и увеличенные прогнозные коэффициенты убыточности, и наилучшей оценкой резервов (best estimate), представленной в отчетности, представляет собой оценку чувствительности.

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета доли перестраховщиков) представлена в таблице:

	Год урегулирования убытка							Итого
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	
Оплаченные убытки								
2007	292 748	74 622	5 555	2 594	244	0	0	375 763
2008		295 789	78 712	6 750	2 436	466	0	384 153
2009			275 071	53 308	4 978	1 632	248	335 237
2010				296 190	97 683	9 287	1 756	404 916
2011					505 322	185 988	13 125	704 435
2012						680 183	255 685	935 868
2013							965 431	965 431

17. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Предоплаченные страховые премии	27808	18252	4907	7924
Задолженность страховым агентам	29181	18821	12090	
Прочая задолженность по операциям страхования				
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	47876	48866	48874	33937
Итого	104865	85939	65871	41861

Кроме предоплаченных страховых премий, остальная часть кредиторской задолженности по операциям страхования является финансовым обязательством и балансовая стоимость данных кредиторских задолженностей приблизительно равна их справедливой стоимости.

18. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Прочая кредиторская задолженность				
Расчеты в качестве представителя по ОСАГО с другими компаниями	2867	1418	346	2610
Задолженность перед поставщиками товаров и услуг	63638	11076	2740	33709
Прочие кредиторы	46	24222	20831	0
Итого прочая кредиторская задолженность	66551	36716	23917	36319
Прочие нефинансовые обязательства				
Задолженность перед персоналом	11502	9200	9768	11251
Задолженность по налогам, сборам и взносам	5726	5580	4407	3597
Итого прочие нефинансовые обязательства	17228	14780	14175	14848
Итого	83779	51496	38092	51167

Прочая кредиторская задолженность является финансовым обязательством и балансовая стоимость данной кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

К прочим обязательствам отнесен резерв на предстоящую оплату отпусков работникам Компании в сумме 10704 тыс. руб.

19. Заработанная премия

	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Подписанная премия - всего	2300478	1820821	1283679
Доля перестраховщиков и подписанной премии	138536	140242	66117
Подписанная страховая премия – нетто перестрахование	2161942	1680579	1217562
Изменение резерва незаработанной премии - всего	3261	130543	169506
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-14431	8510	-30316
Изменение резерва незаработанной премии – нетто перестрахование	17692	122033	199822
Заработанная премия - всего	2297217	1690278	1114173
Доля перестраховщиков в заработной премии	152967	131731	96433
Заработная премия – нетто перестрахование	2144250	1558547	1017740

20. Проценты, дивиденды и аналогичные доходы

	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Процентные доходы			
Доход от банковских депозитов и депозитных сертификатов	70267	44245	35390
Доход от векселей	73	9745	7208
Доход от корпоративных облигаций			
Доход от государственных ценных бумаг	122	133	102
Доход от выданных займов		578	
Проценты на остатки денежных средств на расчетных счетах	2885	1289	180
Итого процентные доходы	73347	55990	42880
Доход от сдачи имущества в операционную аренду			
Полученные дивиденды	1493	1561	517
Итого	74840	57551	43397

21. Страховые выплаты и связанные с ними расходы

	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Страховые выплаты - всего	1236245	877145	610435
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	6003	4602	6059
Изменения резервов убытков	136976	56731	38375
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	-804	8786	8213
Состоявшиеся убытки-нетто	1390474	920488	650964
Поступления по суброгации и прочие компенсации	228262	94056	57066
Расходы по урегулированию убытков	22451	22809	17711
Итого	2144250	849241	577649

22. Аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012
Комиссионное вознаграждение агентов	381516	313458
Заработная плата	111467	84765
Комиссионное вознаграждение по перестрахованию	20279	8502
Расходы по социальному налогу и взносам в пенсионный фонд	51217	40967
Обязательные платежи в РСА и НССО	15903	15433
Аренда	25684	23784
Расходы на печать страховых полисов	4354	3054
Прочие	22258	26255
Итого аквизиционные расходы	632678	516218
Комиссия по договорам перестрахования	10082	7819
Аквизиционные расходы – нетто перестрахование	622596	508399
Изменение в отложенных аквизиционных расходах – нетто перестрахование	15129	496
Итого	637725	508895

23. Операционные и административные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012
Расходы на оплату труда и прочие аналогичные расходы	63687	89163
Расходы по социальному налогу и взносам в пенсионный фонд	14635	13249
Аренда помещений	2835	2170
Реклама	3483	5701
Расходы на содержание основных средств	4261	2512
Амортизация	6895	4207
Услуги связи	6834	5406
Консультационные и информационные услуги	24864	76439
Материальные расходы	10908	12584
Услуги банков		-
Командировочные и представительские расходы	2628	2431
Прочие расходы	146771	59300
Итого	287801	273162

24. Управление рисками

Управление финансовыми рисками – неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Компания, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а так же валютный риск.

24.1.Страховой риск

Компания подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Компанией, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Компании является обеспечение адекватного размера страховых резервов и размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Компания осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования и географическими сегментами, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем объем риска на собственном удержании.

24.2. Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед компанией в установленный срок. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах и депозитах в банках, векселям и предоставленным займам, а также инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи. Процедуры управления кредитным риском направлены на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Кредитные лимиты по контрагентам рассчитываются Департаментом управления рисками и утверждаются комитетом по рискам на ежеквартальной основе. Внутренняя методика расчета лимитов по контрагентам основана на оценке их официальной отчетности и имеющейся нефинансовой информации.

24.3. Ценовой риск

Компания подвержена рыночному риску, который связан с наличием у Компании долевых финансовых инструментов, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям. Компания устанавливает соответствующие лимиты на риск, который может быть принят, и контролирует превышение этих лимитов. Однако использование данного подхода не исключает возможных потерь, превышающих эти лимиты в случае значительных изменений рыночных цен.

24.4. Валютный риск

Компания подвержена риску изменения рыночных курсов валют ввиду наличия у нее валютных активов и обязательств. Компания используется методика соответствия между активами и обязательствами, номинированными в долларах США и евро, которая обеспечивает надлежащую

валютную структуру, обеспечивающую снижение валютного риска. Компания инвестирует в ценные бумаги, депозиты в банках, поддерживает на определенном уровне остатки на расчетных счетах, номинированные в долларах США и евро.

24.5. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Компании для расчета по своим обязательствам. Риском ликвидности управляет финансовый департамент. С целью обеспечения достаточности высоколиквидных активов для погашения кредиторской задолженности Финансовый департамент готовит прогноз денежных потоков с горизонтом в одну неделю. С целью снижения риска ликвидности комитетом по рискам утверждается статистически обоснованная доля средств, размещаемую в инвестиционном портфеле, а также диверсификацию сроков погашения по депозитам.

24.6. Процентный риск

Компания подвержена риску изменения рыночных процентных ставок в виду наличия у нее долговых активов и обязательств. Изменение процентных ставок может сказаться как положительно, так и негативно на финансовом положении и денежных потоках Компании.

25. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

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

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

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленной 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 (установленного Федеральным законом от 26 декабря 1995 №208-ФЗ «Об акционерных обществах»);
- Соответствие требованиям, предъявленным к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия соответственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 02 июля 2012 года №101н (ред. от 29.10.2012г.) «Об утверждении требований, предъявленных к составу и структуре активов принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);

- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года №4015-1 «Об организации страхового дела в РФ»

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании. Капитал, Управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал, нераспределенную прибыль и резервы на общую сумму 774784 тыс. руб. на отчетную дату (2012 год: 562193 тыс. руб.).

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

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

27. Условные и непредвиденные обязательства

27.1. Операционная среда

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция. Несмотря на то, что в последние годы отмечается активный экономический рост, финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась, начиная с середины 2008 года. Мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику.

Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных трактовок и подвержены частым изменениям. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство Компании не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. В то же время

руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

27.2. Юридические (судебные) риски

Время от времени в ходе нормальной деятельности Компании в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Руководство Компании считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, по которым в данной консолидированной отчетности не был бы сформирован соответствующий резерв.

27.3. Финансовые риски

По состоянию на 31.12.2013 Компания не имела активов, Находящихся в залоге(2012: не было).


27.4. Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31.12.2013 у Компании отсутствовали договора операционной аренды, согласно которым Компания выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Компании (2012: не было).



Андрей Вадимович. Раздьяконов
Президент





Татьяна Викторовна Баловнева
Директор департамента финансов