

**Общество с ограниченной ответственностью
«Страховая компания Европлан»**

**Финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2013 года
и за 2013 год и аудиторское заключение**

Содержание

| | |
|------------------------------------------------------------|---|
| Аудиторское заключение | 3 |
| Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе..... | 5 |
| Отчет о финансовом положении..... | 6 |
| Отчет о движении денежных средств..... | 7 |
| Отчет об изменениях в капитале..... | 8 |

Пояснения к финансовой отчетности

| | | |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1 | Введение | 9 |
| 2 | Принципы составления финансовой отчетности..... | 10 |
| 3 | Основные положения учетной политики | 11 |
| 4 | Управление страховым риском | 24 |
| 5 | Страховые премии | 28 |
| 6 | Страховые выплаты..... | 29 |
| 7 | Доходы от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества | 29 |
| 8 | Аквизиционные расходы | 30 |
| 9 | Чистый инвестиционный доход | 30 |
| 10 | Административные расходы..... | 31 |
| 11 | Расход по налогу на прибыль | 31 |
| 12 | Денежные и приравненные к ним средства..... | 32 |
| 13 | Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка..... | 33 |
| 14 | Банковские депозиты..... | 33 |
| 15 | Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 34 |
| 16 | Дебиторская задолженность по суброгационным и регрессным требованиям | 34 |
| 17 | Прочие активы | 34 |
| 18 | Страховые резервы | 35 |
| 19 | Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 38 |
| 20 | Прочие обязательства..... | 38 |
| 21 | Уставный капитал..... | 38 |
| 22 | Управление финансовыми рисками и внутренний контроль | 38 |
| 23 | Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации ... | 45 |
| 24 | Управление капиталом..... | 46 |
| 25 | Условные обязательства | 47 |
| 26 | Операции со связанными сторонами | 48 |



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Участнику ООО «СК Европлан»

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

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

Аудируемое лицо: ООО «СК Европлан».

Зарегистрировано Государственной регистрационной палатой при Министерстве юстиции Республики Татарстан. Свидетельство от 13 июля 2001 года № 611/ю-к-1.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1021602849443 2 декабря 2002 года. Свидетельство серии 16 № 001183894.

Место нахождения аудируемого лица: 127051, Российская Федерация, Москва, Малая Сухаревская площадь, дом 12.

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

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

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

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

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

Мнение

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

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года и за 2012 год был проведен другим аудитором, который в аудиторском заключении от 19 апреля 2013 года выразил немодифицированное мнение.




Кузнецов А. А.
Заместитель директора
доверенность от 11 октября 2013 года № 112/13
ЗАО «КПМГ»
Москва, Российская Федерация
7 апреля 2014 года

ООО «СК Европлан»
 Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2013 год
 (данные выражены в тысячах российских рублей)

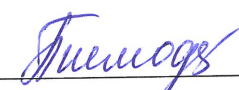
| | Пояснения | 2013 год | 2012 год |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|
| Общая сумма страховых премий | 5 | 587 989 | 460 305 |
| Премии, переданные в перестрахование | 5 | (11 704) | (9 598) |
| Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование | | 576 285 | 450 707 |
| Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования | 5 | (35 141) | (11 363) |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | 5 | (65 499) | (96 550) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | 5 | 801 | 1 961 |
| Чистые заработанные премии | | 476 446 | 344 755 |
| Страховые выплаты, нетто перестрахование | 6 | (291 066) | (151 862) |
| Изменение резервов убытков, нетто перестрахование | 6 | (36 591) | (108 388) |
| Внешние расходы на урегулирование убытков | 6 | (6 505) | (3 252) |
| Произошедшие убытки, нетто перестрахование | | (334 162) | (263 502) |
| Доходы от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества | 7 | 90 219 | 24 134 |
| Аквизиционные расходы | 8 | (120 523) | (89 325) |
| Результат от страховой деятельности | | 111 980 | 16 062 |
| Чистый инвестиционный доход | 9 | 42 451 | 33 799 |
| Прочие операционные доходы | | - | 108 |
| Административные расходы | 10 | (39 601) | (25 566) |
| Чистая прибыль (убыток) от переоценки сумм, выраженных в иностранной валюте | | (38) | (4 391) |
| Прибыль до вычета налога на прибыль | | 114 792 | 20 012 |
| Расход по налогу на прибыль | 11 | (21 929) | (4 032) |
| Чистая прибыль за год | | 92 863 | 15 980 |
| Общий совокупный доход за год | | 92 863 | 15 980 |

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 49, была одобрена 7 апреля 2014 года:



 Генеральный директор
 Е. Е. Деревенсков



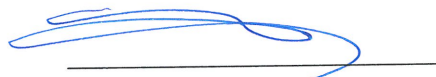


 Главный бухгалтер
 И. Б. Тимофеева

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

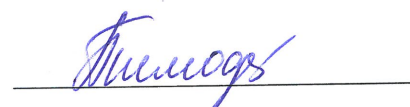
ООО «СК Европлан»
 Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года
 (данные выражены в тысячах российских рублей)

| | Пояснения | 2013 год | 2012 год |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|----------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 12 | 256 919 | 153 845 |
| Банковские депозиты | 14 | 255 092 | 204 503 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 13 | 128 607 | 146 343 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 15 | 58 856 | 49 977 |
| Дебиторская задолженность по суброгационным и регрессным требованиям | 16 | 34 259 | 528 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 18 | 8 881 | 9 889 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 8 | 79 541 | 63 877 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | | 9 513 | 1 004 |
| Прочие активы | 17 | 7 859 | 7 107 |
| Основные средства | | 356 | - |
| Всего активов | | 839 883 | 637 073 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Страховые резервы | 18 | 520 926 | 420 645 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 19 | 16 605 | 13 411 |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль | 11 | 8 018 | 2 307 |
| Прочие обязательства | 20 | 2 815 | 2 054 |
| Всего обязательств | | 548 364 | 438 417 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Уставный капитал | 21 | 120 000 | 120 000 |
| Добавочный капитал | 21 | 64 491 | 64 491 |
| Нераспределенная прибыль | | 107 028 | 14 165 |
| Всего капитала | | 291 519 | 198 656 |
| Всего обязательств и капитала | | 839 883 | 637 073 |



 Генеральный директор
 Е. Е. Деревенсков





 Главный бухгалтер
 И. Б. Тимофеева

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

| Пояснения | 2013 год | 2012 год |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Страховые премии полученные | 547 443 | 449 509 |
| Премии, переданные в перестрахование | (14 045) | (30 600) |
| Возвраты аннулированных страховых премий | (2 894) | (576) |
| Страховые выплаты, нетто перестрахование | (291 066) | (151 862) |
| Внешние расходы на урегулированные убытки оплаченные | (6 505) | (3 252) |
| Поступления от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества | 50 863 | 24 134 |
| Аквизиционные расходы оплаченные | (131 232) | (112 697) |
| Чистый инвестиционный доход полученный | 40 496 | 26 664 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 17 376 | (75 231) |
| Чистое выбытие от операций с иностранной валютой | (38) | (4 489) |
| Прочие доходы полученные | - | 117 |
| Административные расходы оплаченные | (35 678) | (25 566) |
| (Увеличение) уменьшение операционных активов | | |
| Прочие активы | 4 873 | (7 209) |
| (Уменьшение) увеличение операционных обязательств | | |
| Прочие обязательства | (3 278) | 3 366 |
| Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль | 176 315 | 92 308 |
| Налог на прибыль, уплаченный | (24 727) | (1 250) |
| Чистое движение денежных средств от операционной деятельности | 151 588 | 91 058 |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Займы выданные | - | 125 000 |
| Банковские депозиты | (48 274) | (181 058) |
| Приобретение основных средств | (240) | - |
| Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | (48 514) | (56 058) |
| Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств | 103 074 | 35 000 |
| Денежные и приравненные к ним средства на начало года | 153 845 | 118 845 |
| Денежные и приравненные к ним средства на конец года | 12 256 919 | 153 845 |

 Генеральный директор
 Е. Е. Деревенсков




 Главный бухгалтер
 И. Б. Тимофеева

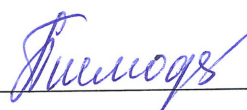
Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ООО «СК Европлан»
 Отчет об изменениях в капитале за 2013 год
 (данные выражены в тысячах российских рублей)

| | Уставный капитал | Добавочный капитал | Нераспределенная прибыль (накопленные убытки) | Всего капитала |
|----------------------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------------------------------|----------------|
| Остаток по состоянию на 1 января 2012 года | 120 000 | 64 491 | (1 815) | 182 676 |
| Общий совокупный доход | | | | |
| Чистая прибыль за год | - | - | 15 980 | 15 980 |
| Общий совокупный доход за год | - | - | 15 980 | 15 980 |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года | 120 000 | 64 491 | 14 165 | 198 656 |
| Остаток по состоянию на 1 января 2013 года | 120 000 | 64 491 | 14 165 | 198 656 |
| Общий совокупный доход | | | | |
| Чистая прибыль за год | - | - | 92 863 | 92 863 |
| Общий совокупный доход за год | - | - | 92 863 | 92 863 |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года | 120 000 | 64 491 | 107 028 | 291 519 |


 Генеральный директор
 Е. Е. Деревенсков




 Главный бухгалтер
 И. Б. Тимофеева

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Введение

(а) Организационная структура и деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания Европлан» (далее – «Компания») было создано в форме общества с ограниченной ответственностью в Российской Федерации в 2001 году. Место нахождения Компании: 127051, Российская Федерация, Москва, Малая Сухаревская площадь, дом 12.

Единственным участником Компании является Общество с ограниченной ответственностью «КРАУН КД».

Компания принадлежит группе лиц, контролируемых компанией «ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД» (EUROPLAN HOLDINGS LIMITED). По состоянию на 31 декабря 2013 года 60,9% акций Компании «ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД» находятся в номинальном держании в интересах Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд (Baring Vostok Private Equity Fund), (Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.1 (Baring Vostok Private Equity Fund L.P.1), Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.2 (Baring Vostok Private Equity Fund L.P.2), Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.3 (Baring Vostok Private Equity Fund L.P.3), Бэринг Восток Фонд Ко-Инвестмент, Л.П. (Baring Vostok Fund Co-Investment, L.P.))(31 декабря 2012 года: 61,3%). Стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, являются вышеперечисленные фонды Бэринг Восток Прайвит Эквити.

Компания имеет действующую лицензию на осуществление 7 видов страхования на территории Российской Федерации. Основным видом деятельности Компании является страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта) и дополнительное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств, приобретенных индивидуальными предпринимателями и юридическими лицами, зарегистрированными в Российской Федерации, в рамках лизингового финансирования Закрытым акционерным обществом «Европлан» (далее - ЗАО «Европлан»).

Основным страхователем гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств и средств наземного транспорта является ЗАО «Европлан». Основным агентом Компании является Общество с ограниченной ответственностью «Европлан Лизинговые Платежи», которое получает агентское вознаграждение за заключение полисов страхования.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Компания не имела дочерних обществ и филиалов. Штат сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года насчитывает 25 штатных сотрудников (31 декабря 2012 года: 20 штатных сотрудников).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. 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.

Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования после экономического кризиса 2008 года привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

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

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее пояснения представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- Страховые резервы – Пояснение 18;
- Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования – Пояснение 15;
- Дебиторская задолженность по суброгационным и регрессным требованиям – Пояснение 16.

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Компания приняла следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая соответствующие поправки к другим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года:

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (см. (i));

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (см. (ii)).

(i) **Оценка справедливой стоимости**

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

МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» (см. Пояснение 23).

В результате Компания приняла новое определение справедливой стоимости, как описано в Пояснении 3(г). Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств.

(ii) **Финансовые инструменты: раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

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

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

3 Основные положения учетной политики

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

(a) **Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

(б) Договоры страхования**(i) Классификация договоров страхования**

Договоры, в соответствии с условиями которых Компания принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее – «страхователя») путем согласия компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее – «страховой случай»), которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования. Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как, процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору. По договорам страхования может также передаваться определенный финансовый риск. Страховой риск является существенным исключительно при условии, что при наступлении события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Компании произвести значительные страховые выплаты. После того, как договор признан договором страхования, он остается таковым до момента выполнения всех обязательств или осуществления всех прав по нему, либо истечения срока его действия. Договоры, в соответствии с условиями которых страховой риск, переданный Компании от страхователя, не является существенным, относятся к категории финансовых инструментов.

(ii) Признание и оценка договоров страхования***Страховые премии***

Премии по договорам страхования, заключенным в течение года, начисляются в текущем отчетном периоде независимо от того, относятся ли они полностью или частично к будущим периодам. Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых посредникам. Заработанная часть полученных премий признается доходом. Доход от премий начисляется равномерно в течение срока действия договора страхования с момента принятия риска и на протяжении всего периода ответственности. Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются в составе расходов равномерно в течение срока действия договора страхования. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Аннулированные премии

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

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии - это часть страховых премий, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому договору страхования равномерно в течение срока действия договора страхования. Резерв незаработанной премии отражается за вычетом предполагаемых расторжений страховых договоров, действующих на отчетную дату. Изменения в резерве незаработанной премии признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором действует страховое покрытие.

Страховые выплаты

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

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

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

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

Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков отражаются в составе прибыли или убытка на основании оценки обязательства перед застрахованным лицом или третьими лицами, на которых распространяются действия страховщика.

Резерв неистекшего риска

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

(iii) Перестрахование

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

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

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

Суммы, возмещаемые по договорам перестрахования, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Подобные активы обесцениваются в результате

события, произошедшего после первоначального признания активов и свидетельствующего о том, что Компания может не получить всю причитающуюся ей сумму, при условии, что возможно с достаточной степенью надежности оценить сумму к получению. Только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск, отражаются в составе перестраховочных активов. Права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование не передается значительный страховой риск, отражаются в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

(iv) Отложенные аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы, представляющие собой различные комиссии, уплачиваемые Компанией при заключении или пролонгации договоров страхования, отражаются как расходы будущих периодов и амортизируются в течение периода, в котором заработаны соответствующие премии. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования и проверяются на предмет восстановления по каждому виду страхования на дату заключения договора страхования и в конце каждого отчетного периода на основании будущих оценок. Для расчета величины отложенных аквизиционных расходов используется метод «pro rata temporis».

(v) Проверка адекватности обязательств

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

(vi) Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков представляет собой финансовые инструменты и включается в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов. Дебиторская задолженность в отношении страхователей признается за вычетом сумм по предполагаемым расторжениям договоров страхования, действующим по состоянию на отчетную дату. Компания регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. Учетная политика по обесценению описана в Пояснении 3 (ж).

(в) Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают объекты, легко конвертируемые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости. Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства и высоколиквидные вклады в банках с установленным сроком погашения менее 90 дней. Средства, размещенные на срок более 90 дней, не относятся к денежным и приравненным к ним средствам. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(г) Финансовые инструменты**(i) Классификация финансовых инструментов**

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

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

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы, или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Если финансовый актив отвечает определению займов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

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

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

- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Компания может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

(iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые общедоступные рыночные данные и минимально используют данные, не являющиеся общедоступными на рынке. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только общедоступные наблюдаемые рыночные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы равномерно признать разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента до момента, когда оценка полностью подтверждается общедоступными наблюдаемыми рыночными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Компания признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражается в составе прибыли или убытка;

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

(vii) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(д) Взаимозачет активов и обязательств

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

(е) Операционная аренда

Аренда (лизинг), по условиям которой арендодатель оставляет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как операционная аренда. Арендные платежи по договору операционной аренды отражаются как расходы с использованием метода равномерного начисления на протяжении срока действия договора аренды в составе административных расходов.

(ж) Обесценение финансовых активов

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком или страхователем, нарушение заемщиком или страхователем обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из займов и дебиторской задолженности (далее - «займы и дебиторская задолженность»). Компания регулярно проводит оценку займов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по займам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по займам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по займу или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, займ или дебиторская задолженность включается в группу займов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по займу или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств. По страховой дебиторской задолженности от страхователей сумма убытка от обесценения оценивается с учетом резерва незаработанной премии по договорам страхования на отчетную дату. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по займу или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой

опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения. Все убытки от обесценения займов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по займу или дебиторской задолженности невозможно, займ или дебиторская задолженность списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Такие займы или дебиторская задолженность (и любые соответствующие резервы под обесценение) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по займам или дебиторской задолженности.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Все убытки от обесценения данных активов отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода. В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(iv) Нефинансовые активы

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

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

(з) Резервы

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

(и) Уставный капитал

Уставный капитал Компании представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники несут ответственность по погашению обязательств Компании перед ее кредиторами. Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Возможность Компании распределять прибыль подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Участники вправе в любое время выйти из Компании в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации. Выход единственного участника из Компании не допускается.

Выплаты участникам

Выплаты участникам признаются в составе капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Выплаты участникам осуществляются Компанией на основе данных финансовой (бухгалтерской) отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

(к) Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах прочего совокупного дохода и капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Расчет отложенных налогов отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

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

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, относящихся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога на прибыль определяется исходя из ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

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

(л) Признание доходов и расходов

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

Прочие комиссионные доходы и расходы, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

(м) Изменение классификации

В сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, было произведено изменение классификации некоторых статей отчета о финансовом положении и отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе для приведения их в соответствие с формой представления отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся на указанную дату, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление о финансовом положении, финансовых результатах и движении денежных средств Компании. Эффект на отчет о финансовом положении, на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и на отчет о движении денежных средств от реклассификации представлен ниже:

| 2012 год | Сравнительные данные до реклассификации | Сумма реклас- сификации | Сравнительные данные после реклассификации |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------|
| Отчет о финансовом положении | | | |
| Дебиторская задолженность по суброгационным и регрессным требованиям | - | 528 | 528 |
| Прочие активы | 7 635 | (528) | 7 107 |
| Всего | 7 635 | - | 7 635 |

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года, не приводится, так как руководство Компании считает, что реклассификация данных в отчете о финансовом положении несущественна.

| 2012 год | Сравнительные данные до реклассификации | Сумма реклас- сификации | Сравнительные данные после реклассификации |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------|
| Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | | | |
| Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования | (567) | (10 796) | (11 363) |
| Внешние расходы на урегулирование убытков | - | (3 252) | (3 252) |
| Аквизиционные расходы | (95 270) | 5 945 | (89 325) |
| Чистый инвестиционный доход | 21 363 | 12 436 | 33 799 |
| Административные расходы | (24 602) | (964) | (25 566) |
| Чистый убыток от переоценки сумм, выраженных в иностранной валюте | - | (4 391) | (4 391) |
| Прочие операционные (расходы) доходы | (914) | 1 022 | 108 |
| | (99 990) | - | (99 990) |
| Отчет о движении денежных средств | | | |
| Страховые премии полученные | 460 305 | (10 796) | 449 509 |
| Возвраты страховых премий | - | (576) | (576) |
| Внешние расходы на урегулирование убытков оплаченные | - | (3 252) | (3 252) |
| Аквизиционные расходы оплаченные | (118 642) | 5 945 | (112 697) |
| Чистый инвестиционный доход полученный | 14 228 | 12 436 | 26 664 |
| Чистое выбытие от операций с иностранной валютой | (98) | (4 391) | (4 489) |
| Прочие доходы полученные | (1 481) | 1 598 | 117 |
| Административные расходы оплаченные | (24 602) | (964) | (25 566) |
| | 329 710 | - | 329 710 |

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

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Выпуск окончательной версии стандарта ожидается в 2014 году и будет применяться начиная с 1 января 2018 года. Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2014 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Управление страховым риском

(а) Описание страховых услуг

Компания предлагает страховые услуги в области автострахования. Основные направления деятельности представлены ниже:

- автострахование: добровольное страхование имущества автовладельцев (далее - «КАСКО»);
- добровольное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств (далее - «ДСАГО»).

(б) Цели и политики управления рисками в целях минимизации страхового риска

В процессе осуществления основной страховой деятельности Компания принимает на себя от физических лиц и организаций риск возникновения убытков, которому они напрямую подвержены. Данные риски могут включать риск причинения ущерба имуществу, риск наступления гражданской ответственности или прочие риски, связанные с наступления страхового случая. Принимая на себя риски, Компания подвержена неопределенности в отношении момента выплаты страхового возмещения и степени тяжести ущерба по условиям договоров страхования. Компания также подвержена рыночному риску в связи с осуществлением страховой и инвестиционной деятельности. Компания управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, перестрахования концентрации риска, установления лимитов по андеррайтингу, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов. Основной страховой риск – это риск того, что частота и существенность убытков будут превышать ожидания. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина могут отличаться от оценок, сделанных с помощью статистических методов.

(i) Стратегия андеррайтинга

Стратегия андеррайтинга Компании направлена на диверсификацию портфеля страховых премий таким образом, чтобы он всегда включал несколько категорий не связанных между собой рисков, и чтобы каждая соответствующая категория рисков, в свою очередь, охватывала большое количество страховых полисов. Кроме того, каждый сегмент сформированного портфеля должен приносить прибыль. Дотирование одних сегментов другими неприемлемо. Руководство Компании считает, что данный подход снижает уровень волатильности результата.

Стратегия андеррайтинга реализуется посредством использования инструкций по андеррайтингу, которые детально определяют правила андеррайтинга по каждому страховому продукту. В инструкциях содержатся концепции и процедуры, описание присущих рисков, сроки действия и условия, права и обязанности, основания для применения тарифов и факторов, которые впоследствии окажут влияние на применяемый тариф. Тарифы пересматриваются на регулярной основе. Расчет тарифов производится на основе признаков вероятности и изменчивости.

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

(ii) Стратегия перестрахования

Компания перестраховывает часть принятых на страхование рисков для того, чтобы контролировать риск убытков и защищать собственный капитал. Компания заключает договор облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка, чтобы снизить риск чистых убытков для Компании до уровня 2,5 млн. рублей по каждому отдельному договору страхования. В случае превышения страховой суммой лимита облигаторного договора Компания заключает факультативные договоры непропорционального перестрахования также на базе эксцедента убытка. Компания также заключает договор перестрахования для страхования имущества, который защищает Компанию от риска накопленных убытков, которые могут произойти в результате выплаты многочисленных страховых возмещений вследствие наступления одного и того же страхового случая или происшествия. Собственное удержание Компании по убыткам, наступившим в результате одного события, составляет 22 млн. рублей.

В соответствии с условиями договоров перестрахования перестраховщик обязуется возместить переданную страховую сумму при условии, что произведена выплата страхового возмещения. В то же время Компания продолжает нести ответственность перед страхователем в отношении переданных в перестрахование рисков в том случае, если перестраховщик не выполняет принятые на себя обязательства.

При выборе перестраховщиков Компания учитывает их платежеспособность. Платежеспособность перестраховщиков оценивается на основе общедоступной информации о рейтингах и внутренних исследований.

Компания осуществляет на постоянной основе мониторинг финансового состояния перестраховщиков и проверяет операции перестрахования на ежемесячной основе.

(в) Автострахование

Условия и сроки действия договоров страхования, которые оказывают существенное влияние на величину, сроки и неопределенность будущих потоков денежных средств, связанных с договорами страхования, приведены далее. В дополнение нижеприведенная информация дает оценку основным страховым продуктам Компании, а также ее методам управления рисками, связанными с данными продуктами.

Характеристика страховых продуктов

Автострахование включает страхование имущества («КАСКО») и страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств. В соответствии с условиями договоров КАСКО страховщик возмещает юридическим или физическим лицам убыток или вред, причиненный их транспортным средствам. Условия договоров гражданской ответственности обеспечивают владельцу транспортного средства страховое покрытие риска его гражданской ответственности, которая может наступить вследствие причинения вреда имуществу, жизни или здоровью других лиц. Таким образом, автострахование включает страховую защиту с краткосрочным и долгосрочным периодом выявления убытка после окончания договора

страхования. Претензии, которые предъявляются в короткие сроки, связаны обычно с возмещением страхователю ущерба или вреда, причиненного его транспортному средству. Претензии, которые требуют больше времени для предъявления и урегулирования и представляют большую сложность для оценки, обычно связаны с нанесением вреда здоровью граждан.

Управление риском

В основном период времени для заявления убытка по автострахованию является незначительным, а сложность урегулирования данных убытков является относительно низкой. В целом, требования о выплате страхового возмещения в данном виде страхования несут умеренный риск оценки. Компания отслеживает и реагирует на изменения расходов на ремонт, компенсаций за причинение вреда здоровью, частоты выплат страхового возмещения вследствие хищения транспортного средств или полной его гибели в результате страхового случая.

На частоту заявлений влияют неблагоприятные погодные условия, поэтому уровень количества заявлений выше в зимние месяцы.

Расчет премий по автострахованию осуществляется на основании статистических данных, подготовленных Компанией. Компания перестраховывает риски по КАСКО для избежания потерь, которые ограничивают чистый убыток Компании по каждому страховому случаю.

(г) Концентрация страхового риска

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

Концентрации рисков могут возникнуть в результате наступления страховых случаев с высокой степенью тяжести ущерба и низкой частотой наступления, таких как стихийные бедствия, а также в ситуациях, когда фокус андеррайтинга смещен на определенную группу, например, по географическому принципу или по принадлежности выгодоприобретателей к одной или связанным друг с другом группам лиц.

Основные подходы Компании к управлению данными рисками состоят из двух частей:

- 1) управление рисками осуществляется через проведение соответствующего андеррайтинга. Андеррайтеры имеют право страховать риски только в том случае, если ожидаемые доходы будут компенсировать принятые риски;
- 2) управление рисками осуществляется через перестрахование. Компания заключает договоры перестраховочной защиты для страхования транспортных средств. Компания постоянно оценивает затраты и преимущества, связанные с программой перестрахования.

(д) Общий агрегированный уровень подверженности рискам

Компания устанавливает общий агрегированный уровень подверженности рискам, который она готова принять в отношении концентрации рисков. Компания осуществляет мониторинг значений данного уровня в момент андеррайтинга риска, а также на ежемесячной основе путем проверки отчетов, которые отражают основные агрегации рисков, которым подвержена Компания. Компания использует несколько методов построения моделей для мониторинга агрегаций рисков для того, чтобы оценить эффективность программ перестрахования и уровень чистых убытков, которым подвержена Компания.

(е) Развитие убытков

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

Несмотря на то, что информация о достаточности расчетных оценок неоплаченных убытков, произведенных в предыдущие отчетные периоды, приведена в таблицах в исторической перспективе, пользователи данной финансовой отчетности не должны экстраполировать недостающую величину оценочных обязательств прошлых периодов на текущие обязательства по неоплаченным убыткам. Компания считает, что совокупная оценка величины неоплаченных убытков на конец 2013 года является достаточной. Однако, в связи с неопределенностью, присущей процессу создания резервов, нельзя с полной уверенностью утверждать, что данные остатки окажутся в конечном итоге достаточными для покрытия убытков.

Анализ развития убытков (без учета перестрахования)

| | Год наступления страхового случая | | | Всего |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2011 год | 2012 год | 2013 год | |
| Оценка величины накопленных убытков | | | | |
| - на конец года наступления страхового случая | 79 655 | 275 932 | 368 678 | 368 678 |
| - по истечении одного года | 70 310 | 242 158 | - | 242 158 |
| - по истечении двух лет | 68 451 | - | - | 68 451 |
| Текущая оценка величины накопленных убытков | 68 451 | 242 158 | 368 678 | 679 287 |
| Накопленные страховые выплаты на конец года | (67 697) | (220 987) | (194 322) | (483 006) |
| Обязательства по неоплаченным убыткам, всего | 754 | 21 171 | 174 356 | 196 281 |

5 Страховые премии

| 2013 год | КАСКО | ДСАГО | Всего |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|
| Общая сумма страховых премий | 577 570 | 10 419 | 587 989 |
| Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования | (34 594) | (547) | (35 141) |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | (64 449) | (1 050) | (65 499) |
| Заработанные страховые премии, брутто | 478 527 | 8 822 | 487 349 |
| Премии, переданные в перестрахование | (11 704) | - | (11 704) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | 801 | - | 801 |
| Заработанные страховые премии, переданные в перестрахование | (10 903) | - | (10 903) |
| Чистые заработанные премии | 467 624 | 8 822 | 476 446 |
| | | | |
| 2012 год | КАСКО | ДСАГО | Всего |
| Общая сумма страховых премий | 451 894 | 8 411 | 460 305 |
| Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования | (11 137) | (226) | (11 363) |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | (94 887) | (1 663) | (96 550) |
| Заработанные страховые премии, брутто | 345 870 | 6 522 | 352 392 |
| Премии, переданные в перестрахование | (9 598) | - | (9 598) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | 1 961 | - | 1 961 |
| Заработанные страховые премии, переданные в перестрахование | (7 637) | - | (7 637) |
| Чистые заработанные премии | 338 233 | 6 522 | 344 755 |

6 Страховые выплаты

| 2013 год | КАСКО | ДСАГО | Всего |
|--------------------------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|
| Страховые выплаты | 294 129 | 2 590 | 296 719 |
| Доля перестраховщиков в страховых выплатах | (5 653) | - | (5 653) |
| Страховые выплаты, нетто перестрахование | 288 476 | 2 590 | 291 066 |
| Внешние расходы на урегулирование убытков | 6 505 | - | 6 505 |
| Изменение резервов произошедших, но не заявленных убытков | (26 382) | 410 | (25 972) |
| Изменение резервов заявленных, но не урегулированных убытков | 60 837 | (83) | 60 754 |
| Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков | 1 809 | - | 1 809 |
| Изменение резервов убытков, нетто перестрахование | 36 264 | 327 | 36 591 |
| Произошедшие убытки, нетто перестрахование | 331 245 | 2 917 | 334 162 |
| 2012 год | КАСКО | ДСАГО | Всего |
| Страховые выплаты | 152 759 | 704 | 153 463 |
| Доля перестраховщиков в урегулированных страховых убытках | (1 601) | - | (1 601) |
| Страховые выплаты, нетто перестрахование | 151 158 | 704 | 151 862 |
| Внешние расходы на урегулирование убытков | 3 252 | - | 3 252 |
| Изменение резервов произошедших, но не заявленных убытков | 22 839 | 1 056 | 23 895 |
| Изменение резервов заявленных, но не урегулированных убытков | 87 277 | 1 390 | 88 667 |
| Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков | (4 174) | - | (4 174) |
| Изменение резервов убытков, нетто перестрахование | 105 942 | 2 446 | 108 388 |
| Произошедшие убытки, нетто перестрахование | 260 352 | 3 150 | 263 502 |

7 Доходы от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества

| | 2013 год | 2012 год |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| Суброгационные требования | 73 799 | 24 134 |
| Оприходование и реализация годных остатков | 16 420 | - |
| | 90 219 | 24 134 |

Все доходы от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества относятся к страхованию (сострахованию) средств наземного транспорта («КАСКО»).

8 Аквизиционные расходы

| | Комиссии агентам | Изменение отложенных аквизиционных расходов | Аквизиционные расходы за год |
|-----------------|---------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------|
| 2013 год | | | |
| КАСКО | 133 766 | (15 413) | 118 353 |
| ДСАГО | 2 421 | (251) | 2 170 |
| | 136 187 | (15 664) | 120 523 |

| | Комиссии агентам | Изменение отложенных аквизиционных расходов | Аквизиционные расходы за год |
|-----------------|---------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------|
| 2012 год | | | |
| КАСКО | 110 677 | (22 972) | 87 705 |
| ДСАГО | 2 020 | (400) | 1 620 |
| | 112 697 | (23 372) | 89 325 |

Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов

| | 2013 год | 2012 год |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на начало года | 63 877 | 40 505 |
| Изменение отложенных аквизиционных расходов | 15 664 | 23 372 |
| Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на конец года | 79 541 | 63 877 |

9 Чистый инвестиционный доход

| | 2013 год | 2012 год |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Инвестиционный доход | | |
| <i>Процентные доходы</i> | | |
| Банковские депозиты | 35 907 | 13 955 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 9 495 | 15 219 |
| Займы выданные | - | 2 508 |
| | 45 402 | 31 682 |
| <i>Прочие инвестиционные (расходы) доходы</i> | | |
| Чистый (убыток) прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | (2 951) | 2 117 |
| | (2 951) | 2 117 |
| | 42 451 | 33 799 |

10 Административные расходы

| | 2013 год | 2012 год |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Расходы по оплате труда | 24 875 | 17 894 |
| Налоги и отчисления по заработной плате | 5 419 | 3 675 |
| Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги | 4 536 | 2 154 |
| Аренда и охрана | 1 750 | 456 |
| Прочие административные расходы | 3 021 | 1 387 |
| | 39 601 | 25 566 |

11 Расход по налогу на прибыль

| | 2013 год | 2012 год |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <i>Расход по текущему налогу на прибыль</i> | | |
| Текущий налог на прибыль | (16 205) | (1 250) |
| Штрафы и пени по налогам | (13) | - |
| Изменение величины обязательств по отложенному налогу на прибыль вследствие возникновения и восстановления временных разниц | (5 711) | (2 782) |
| Всего расхода по налогу на прибыль | (21 929) | (4 032) |

В 2013 году ставка по налогу на прибыль Компании составляет 20% (2012 год: 20%).

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

| | 2013 год | % | 2012 год | % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------|----------------|-------------|
| Прибыль до налогообложения | 114 792 | | 20 012 | |
| Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль | (22 958) | (20) | (4 002) | (20) |
| Необлагаемые налогом на прибыль доходы (затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль) | 74 | 0,1 | (140) | (0,6) |
| Корректировка по налогу на доходы, облагаемые по ставке 15% | 442 | 0,4 | 110 | 0,5 |
| Использование непризнанного налогового убытка прошлых лет | 513 | 0,4 | - | - |
| | (21 929) | 19,1 | (4 032) | 19,9 |

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению обязательств по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

Изменение величины временных разниц в течение 2013 года

| | Остаток по состоянию на 1 января 2013 года | Отражено в составе прибыли или убытка | Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | (57) | 24 | (33) |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 63 | (82) | (19) |
| Дебиторская задолженность по суброгационным и регрессным требованиям | - | (4 961) | (4 961) |
| Прочие активы | - | 426 | 426 |
| Основные средства | - | (71) | (71) |
| Страховые резервы | (3 903) | 293 | (3 610) |
| Прочие обязательства | 136 | 114 | 250 |
| Налоговый убыток, переносимый на будущие периоды | 1 454 | (1 454) | - |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль | (2 307) | (5 711) | (8 018) |

Изменение величины временных разниц в течение 2012 года

| | Остаток по состоянию на 1 января 2012 года | Отражено в составе прибыли или убытка | Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 142 | (199) | (57) |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | - | 63 | 63 |
| Страховые резервы | - | (3 903) | (3 903) |
| Прочие обязательства | 333 | (197) | 136 |
| Налоговый убыток, переносимый на будущие периоды | - | 1 454 | 1 454 |
| Активы (обязательства) по отложенному налогу на прибыль | 475 | (2 782) | (2 307) |

12 Денежные и приравненные к ним средства

| | 31 декабря 2013 года | 31 декабря 2012 года |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <i>Текущие счета в банках</i> | | |
| - Рейтинг ВВВ- и выше | 2 334 | 153 841 |
| - Рейтинг ВВ+ и ниже | 254 583 | - |
| Всего текущих счетов в банках | 256 917 | 153 841 |
| Денежные средства в кассе | 2 | 4 |
| Всего денежных и приравненных к ним средств | 256 919 | 153 845 |

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на рейтингах, разработанных международными рейтинговыми агентствами Fitch and Moody's.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года Компания имела двух контрагентов, сумма денежных и приравненных к ним средств у каждого из которых составляла более 10% капитала. Совокупный объем остатков у указанных контрагентов составил 254 583 тыс. рублей и 153 841 тыс. рублей соответственно.

13 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

| | 31 декабря 2013 года | 31 декабря 2012 года |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <i>Корпоративные облигации</i> | | |
| - Рейтинг ВВ+ и ниже | 9 571 | 9 415 |
| Всего корпоративных облигаций | 9 571 | 9 415 |
| <i>Государственные и муниципальные облигации Российской Федерации</i> | | |
| - Облигации федерального займа | 119 036 | 127 376 |
| - Муниципальные облигации | - | 9 552 |
| Всего государственных и муниципальных облигаций Российской Федерации | 119 036 | 136 928 |
| Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 128 607 | 146 343 |

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на рейтингах, разработанных международными рейтинговыми агентствами Fitch and Moody's.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

14 Банковские депозиты

По состоянию на 31 декабря 2013 года депозиты в сумме 255 092 тыс. рублей были размещены в банках с кредитным рейтингом ВВ+ (31 декабря 2012 года: 204 503 тыс. рублей в банках с кредитным рейтингом ВВВ-).

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Компания имела двух контрагентов, сумма на счетах и депозитах у каждого из которых составляла более 10% капитала. Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года составил 235 042 тыс. рублей и 191 577 тыс. рублей соответственно.

Рейтинг основывается на шкале оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами Fitch and Moody's.

Банковские депозиты не являются ни просроченными, ни обесцененными.

15 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

| | <u>31 декабря 2013 года</u> | <u>31 декабря 2012 года</u> |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования | 58 276 | 49 977 |
| Аванс по операциям перестрахования | 580 | - |
| | <u>58 856</u> | <u>49 977</u> |

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Компания проанализировала полисы страхования, действующие по состоянию на конец/начало года, и определила уровень расторжений, ожидаемых по указанным полисам страхования. Руководство проводило указанную оценку на основании анализа исторических данных по расторжениям страховых полисов. На основании результатов проведенной руководством оценки резерв под обесценение дебиторской задолженности в отношении остатков по счетам, связанных с операциями прямого страхования, не создавался. Компания не подвержена существенному кредитному риску в отношении дебиторской задолженности, возникающей по операциям прямого страхования, так как при расторжении полисов страхования, когда существуют объективные свидетельства того, что держатель полиса более не намерен или не способен продолжать выплачивать премии по полису, резерв незаработанной премии также аннулируется.

16 Дебиторская задолженность по суброгационным и регрессным требованиям

| | <u>31 декабря 2013 года</u> | <u>31 декабря 2012 года</u> |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Суброгационный резерв | 27 957 | - |
| Дебиторская задолженность по суброгационным и регрессным требованиям | 6 302 | 528 |
| | <u>34 259</u> | <u>528</u> |

Для расчета суброгационного резерва по состоянию на 31 декабря 2013 года Компания использовала допущения, аналогичные допущениям, описанным в Пояснении 18. Компания не рассчитывала резерв по состоянию на 31 декабря 2012 года из-за недостаточной статистики.

17 Прочие активы

| | <u>31 декабря 2013 года</u> | <u>31 декабря 2012 года</u> |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Годные остатки | 5 625 | - |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | 1 307 | - |
| Расчеты по операциям с ценными бумагами | 361 | 2 164 |
| Налоги, отличные от налога на прибыль, и социальное страхование | 253 | 152 |
| Авансовые платежи за услуги | 102 | 4 100 |
| Расходные материалы и оборудование | 83 | 386 |
| Авансовые платежи медицинским учреждениям | - | 305 |
| Прочие | 128 | - |
| | <u>7 859</u> | <u>7 107</u> |

Дебиторская задолженность по прочим активам не является ни просроченной, ни обесцененной.

18 Страховые резервы

| | 31 декабря 2013 года | | | 31 декабря 2012 года | | |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------|
| | Брутто | Перестра- хование | Нетто | Брутто | Перестра- хование | Нетто |
| Резерв незаработанной премии | 324 645 | (6 235) | 318 410 | 259 146 | (5 434) | 253 712 |
| Резерв заявленных убытков | 182 913 | (2 504) | 180 409 | 122 159 | (3 691) | 118 468 |
| Резерв произошедших, но незаявленных убытков | 13 368 | (142) | 13 226 | 39 340 | (764) | 38 576 |
| Всего страховых резервов | 520 926 | (8 881) | 512 045 | 420 645 | (9 889) | 410 756 |

(а) Анализ изменения страховых резервов (без учета перестрахования)

| | 2013 год | 2012 год |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Величина по состоянию на 1 января | 420 645 | 211 533 |
| Общая сумма страховых премий (Пояснение 5) | 587 989 | 460 305 |
| Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования (Пояснение 5) | (35 141) | (11 363) |
| Заработанные страховые премии, брутто (Пояснение 5) | (487 349) | (352 392) |
| Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода и изменения расчетных оценок и платежей в отношении убытков прошлых периодов | 34 782 | 112 562 |
| Величина по состоянию на 31 декабря | 520 926 | 420 645 |

(б) Анализ изменения резерва незаработанной премии (без учета перестрахования)

| | 2013 год | 2012 год |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Величина по состоянию на 1 января | 259 146 | 162 596 |
| Общая сумма страховых премий (Пояснение 5) | 587 989 | 460 305 |
| Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования (Пояснение 5) | (35 141) | (11 363) |
| Заработанные страховые премии, брутто (Пояснение 5) | (487 349) | (352 392) |
| Величина по состоянию на 31 декабря | 324 645 | 259 146 |

(в) Анализ изменения резервов убытков (без учета перестрахования)

| | 2013 год | 2012 год |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Величина резерва произошедших, но незаявленных убытков, по состоянию на 1 января | 39 340 | 15 445 |
| Величина резерва заявленных убытков по состоянию на 1 января | 122 159 | 33 492 |
| Всего величина резервов убытков по состоянию на 1 января | 161 499 | 48 937 |
| Изменение расчетных оценок и платежей в отношении убытков прошлых периодов | (139 574) | (42 530) |
| Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего периода | 174 356 | 155 092 |
| Всего величина резервов убытков по состоянию на 31 декабря | 196 281 | 161 499 |
| Величина резерва произошедших, но незаявленных убытков, по состоянию на 31 декабря | 13 368 | 39 340 |
| Величина резерва заявленных убытков по состоянию на 31 декабря | 182 913 | 122 159 |

Допущения и анализ чувствительности в отношении краткосрочных договоров страхования***Процесс, используемый для определения допущений***

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

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

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

Резерв убытков не дисконтируется с учетом временной стоимости денег.

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

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

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

К основным статистическим методам относятся следующие:

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

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

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

Резерв произошедших, но незаявленных убытков, и резерв неурегулированных убытков первоначально оцениваются совокупно, а после этого производится отдельный расчет для оценки размера возмещения по договорам перестрахования. Метод учитывает исторические данные, оценку совокупной величины резервов произошедших, но незаявленных убытков, сроки действия и условия договоров перестрахования для оценки балансовой стоимости доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков.

Допущения

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

Анализ чувствительности

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

19 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

| | 31 декабря 2013 года | 31 декабря 2012 года |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам | 16 605 | 11 650 |
| Кредиторская задолженность по перестраховочным премиям | - | 1 761 |
| | 16 605 | 13 411 |

20 Прочие обязательства

| | 31 декабря 2013 года | 31 декабря 2012 года |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 1 113 | 1 050 |
| НДС к уплате | 981 | - |
| Задолженность по договорам финансовой аренды | 391 | - |
| Прочие | 330 | 1 004 |
| | 2 815 | 2 054 |

21 Уставный капитал

Уставный капитал Компании состоит из номинальной стоимости доли единственного участника.

Величина уставного капитала, отраженная в российской бухгалтерской отчетности и в финансовой отчетности по МСФО по состоянию на 31 декабря 2013 года, составила 120 000 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 120 000 тыс. рублей).

Величина добавочного капитала, отраженная в российской бухгалтерской отчетности и в финансовой отчетности по МСФО, составила 64 491 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 64 491 тыс. рублей).

22 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль

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

(а) Структура корпоративного управления

Компания была создана в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Компании является единственный участник.

В связи с тем, что 100% уставного капитала Компании принадлежат единственному участнику и на основании статьи 39 Федерального Закона от 08 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания участников, принимаются единственным участником единолично и оформляются письменно.

Единственный участник принимает стратегические решения относительно деятельности Компании.

Законодательством Российской Федерации и уставом Компании определен перечень решений, которые принимаются исключительно единственным участником, и решений, которые принимаются Генеральным директором Компании.

Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется единоличным исполнительным органом - Генеральным директором. Единственный участник назначает Генерального директора. Генеральный директор несет ответственность за выполнение решений, принятых единственным участником, и подотчетен ему.

(б) Политики и процедуры внутреннего контроля

Генеральный директор несет ответственность за разработку, применение и поддержание внутреннего контроля в Компании, соответствующего характеру и масштабу её операций.

Целью системы внутреннего контроля является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;
- надлежащего функционирования бизнес-подразделений и подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета и подготовку финансовой отчетности, включая соответствующую авторизацию, обработку и отражение в учете операций;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдения законодательства и нормативно-правовых актов.

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутреннего контроля Компании.

Компания разработала систему процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке операционных рисков, с которыми сталкивается Компания, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;

- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения; и
- снижение уровня рисков, в том числе путем перестрахования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Компании существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Компания применяет систему автоматизированных контролей.

Внутренний контроль в Компании составляют:

- лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа - Генеральный директор Компании;
- Главный бухгалтер;
- Ревизионная комиссия (ревизор);
- Актуарий;
- специальное должностное лицо, ответственное за соблюдение Компанией правил внутреннего контроля и реализацию программ по его осуществлению, соответствие деятельности Компании законодательству Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем;
- прочие сотрудники, подразделения и службы, ответственные за соблюдение Компанией установленных стандартов, политик и процедур.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 “Об организации страхового дела в Российской Федерации”, устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к Генеральному директору и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены органов управления Компании соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Компания соответствует законодательным требованиям, предъявляемым к системе внутренних контролей, и система внутренних контролей Компании соответствует масштабу, характеру и уровню сложности проводимых Компанией операций.

(в) Политика и процедуры по управлению рисками

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

Генеральный директор несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Генеральный директор несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

(г) Рыночный риск

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

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

(д) Риск изменения процентных ставок

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

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

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой прибыли за год и капитала Компании к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года) представлен следующим образом.

| | 31 декабря 2013 года | 31 декабря 2012 года |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | 2 674 | 1 097 |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | (2 674) | (1 097) |

(е) Валютный риск

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, у Компании не было. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

(ж) Ценовой риск

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

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и капитала Компании к изменению котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста котировок ценных бумаг) за вычетом налога на прибыль представлен следующим образом:

| | 31 декабря 2013 года | | 31 декабря 2012 года | |
|------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на чистую прибыль и капитал | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на чистую прибыль и капитал |
| 5% рост котировок ценных бумаг | 6 311 | 5 049 | 7 169 | 5 735 |
| 5% снижение котировок ценных бумаг | (6 311) | (5 049) | (7 169) | (5 735) |

(3) Кредитный риск

Портфель ценных бумаг Компании с фиксированной доходностью и займов выданных подвержен кредитному риску. Данный риск определяется как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Компании является получение конкурентной доходности посредством инвестиций в диверсифицированные портфели ценных бумаг. Компания управляет риском путем установления лимитов к кредитному рейтингу заемщиков.

Компания перестраховывает определенные риски через перестраховочные компании. При выборе перестраховочной компании Компания руководствуется критериями платежеспособности и надежности и, в меньшей степени, диверсификацией (распределением риска между контрагентами).

У Компании также имеется прочая дебиторская задолженность, подверженная кредитному риску. Наиболее существенной является дебиторская задолженность по страховым премиям. В целях минимизации риска невыполнения страхователями своих обязательств в установленные сроки все договоры страхования содержат условие, в соответствии с которым действие договора прекращается в случае неуплаты премии в установленный срок.

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

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

| | 2013 год | 2012 год |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Денежные и приравненные к ним средства | 256 917 | 153 841 |
| Банковские депозиты | 255 092 | 204 503 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 128 607 | 146 343 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 58 856 | 49 977 |
| Дебиторская задолженность по суброгационным и регрессным требованиям | 34 259 | 528 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 8 881 | 9 889 |
| | 742 612 | 565 081 |

(и) Риск ликвидности

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

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

Нижеследующие таблицы отражают договорные сроки погашения активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года. Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Компании по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения не отличаются от анализа, приведенного ниже.

По состоянию на 31 декабря 2013 года

| | До востребования и менее 1 года | От 1 года до 5 лет | Без срока погашения | Всего |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------|----------------|
| АКТИВЫ | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 256 919 | - | - | 256 919 |
| Банковские депозиты | 142 902 | 112 190 | - | 255 092 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 128 607 | - | - | 128 607 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 58 856 | - | - | 58 856 |
| Дебиторская задолженность по суброгационным и регрессным требованиям | 34 259 | - | - | 34 259 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 8 852 | 29 | - | 8 881 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 79 186 | 355 | - | 79 541 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | 9 513 | - | - | 9 513 |
| Прочие активы | 7 859 | - | - | 7 859 |
| Основные средства | - | - | 356 | 356 |
| Всего активов | 726 953 | 112 574 | 356 | 839 883 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Страховые резервы | 519 415 | 1 511 | - | 520 926 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 16 605 | - | - | 16 605 |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль | 8 018 | - | - | 8 018 |
| Прочие обязательства | 2 574 | 241 | - | 2 815 |
| Всего обязательств | 546 612 | 1 752 | - | 548 364 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года | 180 341 | 110 822 | 356 | 291 519 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года | 121 733 | 76 923 | - | 198 656 |

По состоянию на 31 декабря 2012 года

| | До востребования и менее 1 года | От 1 года до 5 лет | Всего |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|----------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 153 845 | - | 153 845 |
| Банковские депозиты | 113 766 | 90 737 | 204 503 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 146 343 | - | 146 343 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 49 977 | - | 49 977 |
| Дебиторская задолженность по суброгационным и регрессным требованиям | 528 | - | 528 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 9 889 | - | 9 889 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 60 083 | 3 794 | 63 877 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | 1 004 | - | 1 004 |
| Прочие активы | 7 107 | - | 7 107 |
| Всего активов | 542 542 | 94 531 | 637 073 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Страховые резервы | 403 037 | 17 608 | 420 645 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 13 411 | - | 13 411 |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль | 2 307 | - | 2 307 |
| Прочие обязательства | 2 054 | - | 2 054 |
| Всего обязательств | 420 809 | 17 608 | 438 417 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года | 121 733 | 76 923 | 198 656 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года | 192 160 | (9 484) | 182 676 |

23 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации**(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости**

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на данных, не являющихся доступными на рынке. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных рыночных данных, при том что такие данные, не являющиеся общедоступными на рынке, оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок или суждений, не являющихся общедоступными на рынке, для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе следующих категорий: инструменты, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок, по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

| | 2013 год | 2012 год |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | Рыночные котировки (Уровень 1) | Рыночные котировки (Уровень 1) |
| Финансовые активы | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 128 607 | 146 343 |

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Компания не имеет финансовых инструментов, справедливая стоимость которых определяется с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных нерыночную информацию.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый актив или обязательство может быть обменено при совершении текущей сделки между несвязанными, действительно желающими совершить такую сделку, сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

24 Управление капиталом

Регулирующие органы Российской Федерации в области страхования устанавливают и контролируют выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении финансовой устойчивости и платежеспособности Компании и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Требование к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Компании, которая оказывает услуги по страхованию имущества или страхования гражданской ответственности, составляет 120 000 тыс. рублей.

Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 120 000 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 120 000 тыс. рублей), что соответствует минимально установленному законодательством уровню.

В целях соответствия требованиям законодательства в части размещения капитала и страховых резервов в Компании существует инвестиционная политика, накладывающая определенные ограничения на структуру инвестиционных активов. Компания контролирует применение инвестиционной политики на ежедневной основе в процессе размещения свободных денежных средств на депозиты в банках или вложений в ценные бумаги. Денежные средства размещаются только в банках, имеющих высокий кредитный рейтинг, кроме того, после размещения денежных средств производится мониторинг изменений в рейтингах надежности банков. Компания оценивает достаточность капитала на регулярной основе для соответствия требованиям к минимальному размеру оплаченного уставного капитала и нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных требований контролируется на еженедельной основе Главным бухгалтером путем сравнения полученных фактических данных с нормативными значениями. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет Компании прогнозировать необходимость дополнительных инвестиций в капитал.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Компания соответствовала требованиям, установленным регулируемыми органами Российской Федерации в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения средств страховых резервов и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

25 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Незавершенные судебные разбирательства

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

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам и решениям судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев к нормативным документам и решениям судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

26 Операции со связанными сторонами**(а) Операции с директорами и высшим руководством**

Общий размер вознаграждений высшему руководству, включенный в состав административных расходов (см. Пояснение 10), представлен следующим образом.

| | 2013 год | 2012 год |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| Вознаграждения высшему руководству | 3 800 | 5 282 |
| Налоги и отчисления по заработной плате | 501 | 1 430 |
| Всего вознаграждения | 4 301 | 6 712 |

(б) Операции с материнской компанией и прочими связанными сторонами

Операций с материнской компанией (Europlan Holdings Limited) в 2013 и 2012 годах не было.

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, находящимися под общим контролем материнской компании. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

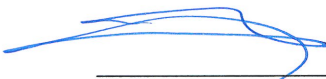
| | 2013 год | 2012 год |
|-----------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Отчет о финансовом положении | | |
| АКТИВЫ | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 41 099 | - |
| Банковские депозиты | 20 023 | - |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 53 280 | 50 217 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 79 541 | 63 877 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | (16 337) | (11 361) |
| Прочие обязательства | (317) | - |

По состоянию на 31 декабря 2013 года денежные и приравненные к ним средства со связанными сторонами в сумме 41 099 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: отсутствовали) имеют эффективную процентную ставку 7,56%.

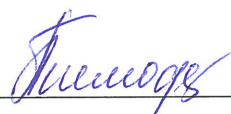
По состоянию на 31 декабря 2013 года банковские депозиты со связанными сторонами в сумме 20 023 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: отсутствовали) имеют эффективную процентную ставку 8,5% и срок погашения 2014 год.

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2013 год и 2012 год составили:

| | 2013 год | 2012 год |
|--------------------------------------------------------------|-----------|----------|
| Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | | |
| Общая сумма страховых премий | 587 989 | 460 305 |
| Страховые выплаты | (82 134) | (29 692) |
| Чистый инвестиционный доход | 120 | 2 508 |
| Административные расходы | (1 468) | (622) |
| Аквизиционные расходы | (120 523) | (89 325) |
| Аннулированные премии | (35 141) | (11 363) |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | (65 499) | (96 550) |


Генеральный директор
Е. Е. Деревенсков




Главный бухгалтер
И. Б. Тимофеева