

**«СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ
Страхование Жизни»
(Общество с ограниченной
ответственностью)**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА:	
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7
Примечания к финансовой отчетности	8-45

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Руководство Общества с ограниченной ответственностью «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни», (далее – «Компания»), несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года, отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несёт ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена Правлением Общества с ограниченной ответственностью «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни» 25 апреля 2013 года.

От имени Правления Компании:


Лакруа Алекси
Генеральный директор



25 апреля 2013 года
г. Москва


Большагин Игорь Валерьевич
Главный бухгалтер

25 апреля 2013 года
г. Москва

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам Общества с ограниченной ответственностью «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни» (далее – «Компания»), состоящей из бухгалтерского баланса, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из 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 аудитора

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. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает 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.

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

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Мнение

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

Deloitte & Touche

25 апреля 2013 года
Москва, Российская Федерация


Неклюдов Сергей Вячеславович, Партнер
Квалификационный аттестат N 01-00-0196 от 28 ноября 2011 года
ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО: ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ
СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»

Свидетельство о государственной регистрации ООО «Сожекап
Страхование Жизни» № 1067746806170.

Выдано межрайонной Инспекцией ФСН России №46 по г. Москве
12 июля 2006 года.

Место нахождения: 105064, Российская Федерация,
город Москва, улица Земляной Вал, дом 9.

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482.
Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444,
выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39
по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская
Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»**

**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Страховые премии, всего	3,17	4,595,883	3,191,903
Премии, переданные в перестрахование	3	(71)	(3)
ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО	3	4,595,812	3,191,900
Изменение резерва незаработанной премии, всего	3	(284,789)	(255,383)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	3	13	1
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ		(284,776)	(255,382)
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО		4,311,036	2,936,518
Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков, всего	3	(727,423)	(425,940)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	3	2	-
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ ЖИЗНИ И РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ, НЕТТО		(727,421)	(425,940)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, всего	3,17	(83,867)	(47,804)
СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО		(811,288)	(473,744)
Аквизиционные расходы	5	(1,856,994)	(1,149,954)
РЕЗУЛЬТАТ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1,642,754	1,312,820
Операционные и административные расходы	7,17	(222,237)	(155,402)
Процентный доход	8,17	286,108	158,228
Прочие доходы		470	442
Комиссионные расходы		(29,867)	(18,142)
(Расходы)/доходы от изменения курсов валют, нетто		(55,242)	57,373
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		1,621,986	1,355,319
Налог на прибыль	11	(332,614)	(273,122)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		1,289,372	1,082,197
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		1,289,372	1,082,197

От имени Правления Компании:

Лакруа Алекси
Генеральный директор

25 апреля 2013 года
г. Москва

Большагин Игорь Валерьевич
Главный бухгалтер

25 апреля 2013 года
г. Москва

Примечания на страницах 8-45 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (в тысячах российских рублей)

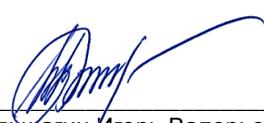
	Приме- чание	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	1 января 2011 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	8	42,222	34,444	390,289
Депозиты в банках	9	5,845,208	4,718,891	2,514,276
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10	23,260	38,033	2,839
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	12	47	-	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иному, чем страхование жизни	12	17	2	1
Отложенные налоговые активы	7	9,079	7,345	4,739
Основные средства		11,067	1,933	999
Нематериальные активы		540	912	728
Прочие активы		19,840	39,222	19,672
ИТОГО АКТИВЫ		5,951,280	4,840,782	2,933,543
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
	11			
Резерв незаработанной премии	12	1,057,995	773,206	517,823
Резерв по договорам страхования жизни и резервы убытков	13	2,105,162	1,377,693	951,753
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		481,300	490,592	308,953
Прочие обязательства		72,604	54,444	92,364
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3,717,061	2,695,935	1,870,893
КАПИТАЛ:				
	14			
Уставный капитал		240,000	240,000	60,000
Добавочный капитал		110,000	110,000	110,000
Нераспределенная прибыль		1,884,219	1,794,847	892,650
ИТОГО КАПИТАЛ		2,234,219	2,144,847	1,062,650
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		5,951,280	4,840,782	2,933,543

От имени Правления Компании:


Лакруа, Алекси
Генеральный директор

25 апреля 2013 года
г. Москва




Большагин Игорь Валерьевич
Главный бухгалтер

25 апреля 2013 года
г. Москва

Примечания на страницах 8-45 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»**

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
1 января 2011 года		60,000	110,000	892,650	1,062,650
Итого чистая прибыль за год		-	-	1,082,197	1,082,197
Увеличение уставного капитала за счет нераспределенной прибыли	14	180,000	-	(180,000)	-
31 декабря 2011 года		240,000	110,000	1,794,847	2,144,847
Итого чистая прибыль за год		-	-	1,289,372	1,289,372
Выплата дивидендов	15	-	-	(1,200,000)	(1,200,000)
31 декабря 2012 года		240,000	110,000	1,884,219	2,234,219

От имени Правления Компании:



 Лакруа Алекс
 Генеральный директор
 25 апреля 2013 года
 г. Москва





 Большагин Игорь Валерьевич
 Главный бухгалтер
 25 апреля 2013 года
 г. Москва

Примечания на страницах 8-45 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (в тысячах российских рублей)

Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Денежные средства от операционной деятельности		
Полученные страховые премии	4,588,473	3,091,170
Страховые премии, переданные в перестрахование	-	(2)
Выплаты по договорам страхования и перестрахования	(93,492)	(50,540)
Аквизиционные расходы	(1,810,131)	(929,979)
Административные и прочие расходы	(295,951)	(219,417)
Прочие доходы	15,231	25
Уплаченный налог на прибыль	(359,442)	(258,396)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	2,044,688	1,632,861
Денежные средства (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности		
Увеличение вложений в банковские депозиты	(4,319,718)	(2,681,009)
Поступления от погашения банковских депозитов	3,333,420	581,767
Проценты, полученные по банковским депозитам	98,064	99,401
Выплаты по приобретению основных средств	(10,541)	(1,446)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(898,775)	(2,001,287)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Дивиденды уплаченные	(1,130,880)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(1,130,880)	-
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		
	(7,255)	12,581
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов	7,778	(355,845)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8 34,444	390,289
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8 42,222	34,444

От имени Правления Компании

Лакура/Алекси
Генеральный директор

25 апреля 2013 года
г. Москва

Большагин Игорь Валерьевич
Главный бухгалтер

25 апреля 2013 года
г. Москва

Примечания на страницах 8-45 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Общество с ограниченной ответственностью «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни» (данное наименование юридического лица зарегистрировано 13 марта 2012 года, прежнее наименование Компании – Общество с ограниченной ответственностью «Сожекап Страхование Жизни») было учреждено в 2006 году как Общество с ограниченной ответственностью в соответствии с законами Российской Федерации.

Общее собрание участников является высшим органом управления Компании.

Совет директоров осуществляет общее руководство Компанией и контроль над деятельностью Компании в пределах его компетенции.

Страховая деятельность осуществляется Компанией на основании лицензии С№ 4079 77 выданной Федеральной службой страхового надзора 14 сентября 2007 года.

В соответствии с имеющимися лицензиями, Компания предлагает широкий спектр страховых услуг по следующим видам страхования:

- страхование жизни;
- страхование от несчастных случаев и болезней;
- личное страхование (страхование жизни и страхование от несчастных случаев и болезней) заемщика кредита.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: 105064, Российская Федерация, город Москва, улица Земляной вал, дом 9.

Компания не имеет дочерних предприятий, филиалов или представительств.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов и на 1 января 2011 года следующие участники имели доли в Компании:

Участник	31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 года			1 января 2011 года		
	%	Кол-во акций	тыс. руб.	%	Кол-во акций	тыс. руб.	%	Кол-во акций	тыс. руб.
СОЖЕКАП (Франция)	81%	194,400	97,200	81%	194,400	97,200	81%	64,800	32,400
ОАО АКБ «РОСБАНК»	19%	45,600	22,800	19%	45,600	22,800	19%	15,600	7,600
Итого	100%	240,000	120,000	100%	240,000	120,000	100%	80,400	40,000

СОЖЕКАП является материнской компанией Компании и включает финансовую информацию Компании в свою консолидированную финансовую отчетность. Кроме того, финансовая информация Компании включается в консолидированную финансовую отчетность конечной материнской компании группы, СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ (Франция).

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Компании 25 апреля 2013 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

31 декабря 2012 года является датой, на которую Компания впервые выпускает полную отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО. Соответственно, датой перехода на МСФО является 1 января 2011 года. Информация о первом применении Международных стандартов финансовой отчетности раскрыта ниже в Примечании 2 в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 1.

Прочие критерии выбора принципов представления

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с предположением о непрерывности деятельности Компании в ближайшем будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением тех активов и пассивов, которые требуют учета по стоимости переоценки или справедливой стоимости (в данном случае метод оценки поясняется отдельно). Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Компания зарегистрирована на территории РФ и ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании, скорректированных соответствующим образом, с целью приведения в соответствие с МСФО.

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Страховые операции

Учетная политика в отношении страховых операций определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Разработка и применение данного стандарта включает в себя две стадии:

На первой стадии, данный стандарт устанавливает требования к представлению в финансовой отчетности договоров страхования страховщиком до того момента, пока Совет по Международным стандартам финансовой отчетности не завершит вторую стадию своего проекта по договорам страхования.

В частности, на первой стадии допускается продолжение использования в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, национальных принципов учета страховых операций, при условии соблюдения принципов достаточности страховых резервов и раскрытия информации, установленных международными стандартами.

Таким образом, МСФО (IFRS) 4, на своей первой стадии, освобождает страховщика от применения некоторых критериев, установленных в пунктах 10-12 МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки, которые необходимо использовать предприятию при разработке учетной политики в отсутствие МСФО (IFRS), непосредственно применимого к той или иной статье.

Вторая стадия проекта, разработка которой в настоящее время продолжается, должна будет установить единые международные принципы учета в отношении договоров страхования.

Учетная политика Компании в отношении договоров страхования, описанная ниже, определена в соответствии с первой стадией МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Также Компанией принято решение применять в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО (IFRS) национальные принципы учета по отношению к страховым операциям.

Договоры страхования – классификация

Договоры страхования определены как договоры, при которых Компания (страховщик) принимает значительный страховой риск от страхователя, согласившись компенсировать убытки страхователя, если указанное неопределенное будущее событие (страховой случай) отрицательно скажется на страхователе и (или) его финансовом положении. В качестве общего ориентира Компания определяет наличие значительного страхового риска путем сопоставления суммы возможных выплат по страховому случаю с суммой, подлежащей выплате, в случае если страховое событие не произойдет.

Договор, классифицированный как страховой, остается таковым до истечения его срока, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода.

Премии по договорам страхования

Премии по договорам страхования жизни, отражаются в составе доходов на дату выпуска полиса страховщиком.

Все договоры Компании являются договорами с единовременной уплатой премии. По договорам страхования, относящимся к страхованию иному, чем страхование жизни, начисленные премии отражаются в составе доходов на момент возникновения права Компании на получение страховой премии, вытекающего из договора страхования, и считаются заработанными пропорционально сумме предусмотренного страхового покрытия в течение срока действия соответствующего договора. Начисленные премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, – это премии по договорам, подписанным в течение года. Начисленные премии признаются без учета каких-либо налогов с продаж или пошлин. Незаработанная премия представляет собой часть начисленной в течение года премии, которая относится к периодам действия договора после отчетной даты, и рассчитывается пропорционально (методом «pro rata temporis»), на каждую отчетную дату.

В случае прекращения действия договора страхования в связи с неполучением премии весь соответствующий доход от страховых премий, начисленный, но не полученный с даты, когда договор считается прекратившим действие, зачитывается в уменьшение дохода от страховых операций.

Премии, переданные в перестрахование

Премии, начисленные по договорам перестрахования, признаются в том периоде, когда был заключен соответствующий договор перестрахования, и включают оценочные суммы, если на отчетную дату точные суммы не определены. Премии относятся на расходы в течение периода действия договора перестрахования и рассчитываются пропорционально на каждую отчетную дату.

Страховые выплаты

Страховые выплаты по договорам страхования представляют собой выплаченные страхователям (выгодоприобретателям) в отчетном периоде страховые возмещения или страховые суммы в связи с наступлением страхового случая.

Аквизиционные расходы

Компания выплачивает комиссионные вознаграждения агентам за заключение договоров страхования. Подобные аквизиционные расходы признаются как страховые операции в составе отчета о совокупном доходе. Датой начисления комиссионного вознаграждения агентам за заключение договоров страхования является дата признания соответствующей страховой премии. Размер комиссионного вознаграждения определяется от суммы начисленной премии.

Все прочие расходы по заключению договоров страхования признаются в составе расходов по мере их понесения.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования отражается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования проверяется на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования включает задолженность страховых и перестраховочных компаний по операциям исходящего перестрахования.

Обязательства по договорам перестрахования представляют собой долю к выплате перестраховочным компаниям. Суммы к выплате оцениваются исходя из условий соответствующего перестраховочного договора. Премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в страховых выплатах показываются развернуто в отчете о совокупном доходе. Заключение договоров перестрахования не освобождает Компанию от ее обязательств перед страхователями.

Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования при возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования обесценивается только при наличии объективных свидетельств того, что Компании, возможно, не удастся взыскать все причитающиеся ей суммы в соответствии с условиями договора, и при условии, что эту сумму можно оценить с достаточной степенью надежности.

Активы и обязательства по договорам перестрахования перестают признаваться при аннулировании или истечении срока действия договорных прав, а также при передаче договора другой стороне.

Страховые резервы

Резерв по договорам страхования жизни

Резерв по договорам страхования жизни определяется на основании актуарных оценок стандартным перспективным методом, при котором используемые допущения зависят от обстоятельств, характерных для каждого такого договора (однородной группы договоров). Основными факторами, принимаемыми во внимание при расчете резервов, являются таблицы смертности, применяемые для оценки величины резерва по договорам страхования жизни по однородным группам договоров, ставка дисконтирования, продолжительность страхового покрытия и иные существенные факторы, определяющие величину обязательств Компании.

Таким образом, по договорам страхования жизни главным источником неопределенности являются возможные колебания уровня смертности. Помимо этого, неопределенность может проистекать из поведения страхователей, главным образом в связи с риском неуплаты премии и из возможных изменений доходности по отношению к норме, заложенной в тарифе.

В страховании ином, чем страхование жизни, общий уровень убытков зависит от частоты и тяжести произошедших убытков и оценивается на основании всей известной и доступной информации, имеющейся у Компании на отчетную дату.

Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни, основаны на расчетной итоговой стоимости всех произошедших, но не урегулированных на отчетную дату убытков, как заявленных, так и нет, включая расходы по урегулированию убытков и исключая доходы по суброгации и иные возмещаемые суммы. При уведомлении об определенных убытках по договорам страхования иного, чем страхование жизни, а также в процессе их урегулирования могут возникать существенные задержки, в связи с чем, итоговая стоимость таких убытков на отчетную дату не может быть достоверно определена.

Резервы под убытки и расходы на корректировку убытков создаются для покрытия убытков и оплату расходов на корректировку убытков, которые были заявлены, но еще не урегулированы. Резервы под убытки и расходы на корректировку убытков состоят из резерва заявленных убытков («РЗУ») и резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ»).

РЗУ создается на основании оценок будущих платежей, которые будут осуществлены в отношении убытков, в том числе расходов на урегулирование таких убытков. Такие оценки проводятся в каждом случае отдельно на основании фактов и условий, имеющих на момент создания резервов. Данные оценки отражают обоснованное суждение об убытках, выраженное соответствующими специалистами на основании общепринятой практики создания резервов в страховом бизнесе и информации о характере и размере того или иного убытка. Такой резерв обычно переоценивается в ходе процесса урегулирования обязательств, и по мере поступления новой информации размер резерва корректируется.

РПНУ является оценкой обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, включая расходы по урегулированию убытков, возникших в связи со страховыми случаями, происшедшими в отчетном или предшествующих ему периодах, о факте наступления которых Компания не была уведомлена в установленном законом или договором порядке в отчетном или предшествующих периодах. Поскольку достоверная историческая информация, позволяющая произвести оценку статистическими методами у Компании отсутствует, расчет РПНУ производится в соответствии с методами, определенными ПБУ, и составляет 10% от заработной премии. Данный подход соответствует основным принципам МСФО 4 и дает достоверное представление об обязательствах компании, связанных с произошедшими страховыми событиями, которые не были заявлены Компанией.

Резерв расходов на урегулирование убытков является оценкой неисполненных или исполненных не полностью на отчетную дату (конец отчетного периода) обязательств Компании по осуществлению экспертных, консультационных или иных услуг, связанных с оценкой размера и снижением ущерба (вреда), нанесенного имущественным интересам страхователя. В соответствии с учетной политикой Компании, величина будущих расходов на урегулирование убытков оценивается в размере 3% от размера резерва заявленных, но неурегулированных убытков.

Помимо этого, неопределенность также может проистекать из поведения страхователей, главным образом в связи с риском неуплаты премии.

Резерв незаработанной премии

Для контрактов по страхованию иному, чем страхование жизни часть начисленных страховых премий, относящихся к обязательствам принятым Компанией, но по которым еще не произошли страховые события, отражается в составе незаработанной премии.

В соответствии с учетной политикой Компании, базой для расчета резерва незаработанной премии является страховая нетто-премия, начисленная по договору страхования, рассчитанная как брутто премия за минусом комиссионного вознаграждения агентам.

Изменение резерва незаработанной премии («РНП») отражается в отчете о совокупном доходе с целью признания дохода в том периоде, в течение которого действует покрытие страхового риска.

Тест достаточности страховых обязательств

В соответствии с МСФО (IFRS) 4, страховщик должен на конец каждого отчетного периода оценивать, являются ли его признанные страховые обязательства адекватными, используя текущие расчетные оценки будущих потоков денежных средств по своим договорам страхования. Если такая оценка покажет, что балансовая стоимость его страховых обязательств (за вычетом связанных с ними отложенных затрат на приобретение и нематериальных активов) неадекватна в свете расчетных будущих потоков денежных средств, то всю недостающую сумму следует признать в полном объеме в составе прибыли или убытка.

Компания осуществляет тест на достаточность страховых обязательств по состоянию на отчетную дату. При осуществлении данного теста Компания использует текущие наилучшие расчетные значения всех будущих денежных потоков по договорам, расходов на урегулирование убытков и обслуживание договоров страхования, а также инвестиционным доходам от активов, обеспечивающих такие обязательства. В случае обнаружения недостатка страховых резервов, он отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе путем формирования резерва неистекшего риска («РНР»).

Доля перестраховщиков в страховых резервах

В ходе своей деятельности Компания передает риски по отдельным видам деятельности в перестрахование. Активы по договорам перестрахования представляют собой долю к получению от перестраховочных компаний. Возмещаемые суммы оцениваются исходя из условий формирования страховых резервов и из условий перестраховочного договора. Оценка на предмет обесценения осуществляется на каждую отчетную дату или чаще, при возникновении в течение отчетного года объективного обстоятельства, указывающего на обесценение. Обесценение возникает при наличии объективных свидетельств того, что Компании, возможно, не удастся взыскать все причитающиеся ей суммы в соответствии с условиями договора, и при условии, что влияние сумм, которые Компания получит от перестраховщиков, можно оценить с достаточной степенью надежности. Убытки от обесценения отражаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Впоследствии, финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Финансовые активы

На 31 декабря 2012 и 2011 годов и на 1 января 2011 года, основными финансовыми активами Компании являются Депозиты в банках. К ним отнесены депозиты со сроком более 30 дней, а также неснижаемые остатки на банковских счетах, отнесенных к категории Денежные средства и их эквиваленты.

Депозиты в банках учитываются по амортизированной стоимости с учетом процентного дохода, рассчитанного с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения. По краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным, он может не рассчитываться.

Финансовые активы Компании оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными, займы и дебиторская задолженность списываются также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм восстанавливают счет резерва. Изменения резерва отражаются в отчете о совокупных расходах.

Отражение финансового актива прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Компания (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над активом.

Процентный доход

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/ группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя остатки средств на текущих счетах в банках, а также остатки на депозитных счетах, если депозит размещен на срок не более 30 дней.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство Компании определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибылях и убытках за год.

Амортизация основных средств

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости в течение ожидаемого срока полезного использования. Амортизация основных средства числящихся на балансе Компании рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных ожидаемых сроков полезного использования активов:

Неотделимое улучшение арендованного имущества (сооружения и передаточные устройства)	от 3 до 5 лет
Офисное оборудование	от 2 до 7 лет
Кабельное и сейфовое оборудование	20 лет
Компьютерное оборудование	от 2 до 3 лет
Оргтехника	2 года

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

Объекты основных средств списываются в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании включают, в основном, корпоративный Интернет-сайт и приобретенные лицензии на программное обеспечение. Данные нематериальные активы имеют конечный срок полезного использования.

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Нематериальные активы амортизируются на протяжении срока полезного использования от одного до пяти лет.

Обесценение нематериальных активов

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется).

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках.

Возможное восстановление убытка от обесценения также отражается в прибылях и убытках.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи.

Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенный налог на прибыль признается в прибылях и убытках, кроме случаев, когда он относится к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае отложенный налог на прибыль признается напрямую в капитале.

Прочие налоги

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Кроме того, Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения и других значимых льгот для сотрудников.

Выпущенные финансовые обязательства и долевые инструменты

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевые финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Дивиденды.

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

Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Компании есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности Компании, операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранная валюта»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности.

Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

Ниже приведены обменный курс (официальный курс Центрального Банка Российской Федерации) на 31 декабря 2012, 2011 годов и на 1 января 2011 года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>	<u>1 января 2011 года</u>
RUB/USD	30,3727	32,1961	30,4769
RUB/EUR	40,2286	41,6714	40,3331

Критические допущения и источники неопределенности оценок

При применении учетной политики руководство Компании вынуждено выносить суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые считаются актуальными. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, или в периоде и последующих периодах, если изменение влияет как на текущие и будущие периоды.

Основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года, отражены в части резервов убытков в Примечании 21.

Применение новых и измененных стандартов

Компания применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

- **Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты).** Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска. Стандарт требует представления новых раскрытий в отдельном примечании.
- **Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации:** Изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не окажут воздействия на данную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не оказало воздействия на данную финансовую отчетность.

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу на 31 декабря 2012 года

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Компания не применяла досрочно. Руководство Компании полагает, что следующие новые стандарты и интерпретации смогут оказать влияние на финансовую отчетность Компании, начиная с даты их вступления в силу:

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка»

МСФО 9, выпущенный в ноябре 2010 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении (i) изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты, (ii) добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт. Основные отличия стандарта следующие:

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

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается.

МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), направлен на улучшение сопоставимости и повышения качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным изменениям компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыли и убытки в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе».

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что компания, возобновляющая подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода в тех случаях необязательно, если он представляется в связи с тем, что испытал серьезное воздействие ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда компания на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что сервисное оборудование, используемое более одного периода, классифицируется в составе основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется лицу или органу, ответственному за принятие операционных решений, и также имело место существенное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой финансовой отчетности.

Первое применение МСФО (МСФО 1)

31 декабря 2012 года является датой, на которую Компания впервые выпускает полную отчетность, подготовлено в соответствии с МСФО. Соответственно, датой перехода на МСФО является 1 января 2011 года.

При подготовке данной финансовой информации руководством Компании были сделаны некоторые корректировки для соответствия с МСФО.

- (i) **Корректировка амортизированной стоимости депозитов в банках.** В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», депозиты в банках должны учитываться по амортизированной стоимости с учетом процентного дохода, рассчитанного с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения.

Согласно РПБУ, для определения текущего дохода по таким депозитам используется номинальная процентная ставка. При подготовке финансовой информации в соответствии с МСФО, Компания произвела переоценку имеющихся у нее банковских депозитов, используя метод эффективной процентной ставки для расчета их амортизированной стоимости. Компания отразила данную переоценку в отчете о в составе совокупного дохода по МСФО.

- (ii) **Списание активов.** Некоторые категории активов (например, запасы, материалы и прочее) по РПБУ не соответствуют критериям признания активов по МСФО. Такие активы списываются за счет нераспределенной прибыли для целей МСФО.
- (iii) **Наращенные доходы/(расходы).** В соответствии с МСФО, расходы отражаются в том отчетном периоде, когда они были осуществлены, при этом допускается применение суждений и оценок в отношении суммы осуществленных расходов. В соответствии с РПБУ применение суждений и оценок ограничено нормативными требованиями, кроме того, существуют формальные требования по наличию подтверждающих документов.
- (iv) **Отложенное налогообложение.** Концепция отложенного налога в РПБУ аналогична концепции МСФО 12 «Налоги на прибыль». Сумма отложенного налога, отражаемая в данной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, в основном, формируется за счет оценки налоговых последствий корректировок, сделанных к финансовой отчетности компании в соответствии с РПБУ при приведении ее в соответствие с величинами, отраженными в данной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.
- (v) **Реклассификации статей.** При подготовке данной финансовой информации руководством Компании были сделаны некоторые реклассификации между статьями баланса и совокупного дохода, которые не имели эффекта на нераспределенную прибыль.

Ниже представлена таблица соответствия совокупного дохода по РПБУ с МСФО за 2012 и 2011 годы:

		<u>РСБУ</u>	<u>Корректировка МСФО</u>	<u>МСФО</u>
Страховые премии, всего	(iii)	4,605,577	(9,694)	4,595,883
Премии, переданные в перестрахование		(71)	-	(71)
ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО		<u>4,605,506</u>	<u>(9,694)</u>	<u>4,595,812</u>
Изменение резерва незаработанной премии, всего		(284,789)	-	(284,789)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		13	-	13
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ		<u>(284,776)</u>	<u>-</u>	<u>(284,776)</u>
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО		4,320,730	(9,694)	4,311,036
Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков		(727,469)	-	(727,469)
Изменение доли перестраховщиков в резерве по договорам страхования жизни и резервах убытков		48	-	48
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ ЖИЗНИ И РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ, НЕТТО		<u>(727,421)</u>	<u>-</u>	<u>(727,421)</u>
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, всего		(93,561)	9,694	(83,867)
СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО		<u>(820,982)</u>	<u>9,694</u>	<u>(811,288)</u>
Аквизиционные расходы		(1,856,994)	-	(1,856,994)
РЕЗУЛЬТАТ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		<u>1,642,754</u>	<u>-</u>	<u>1,642,754</u>
Операционные и административные расходы	(v)	(450,638)	228,401	(222,237)
Процентный доход		293,870	(7,762)	286,108
Прочие доходы	(v)	178,046	(177,576)	470
Прочие расходы		(29,867)	-	(29,867)
(Расходы)/ доходы от изменения курсов валют, нетто			(55,242)	(55,242)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		<u>1,634,165</u>	<u>(12,179)</u>	<u>1,621,986</u>
Налог на прибыль	(iv)	(334,320)	1,706	(332,614)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		<u>1,299,845</u>	<u>(10,473)</u>	<u>1,289,372</u>

		РСБУ	Корректировка МСФО	МСФО
Страховые премии, всего	(iii)	3,194,640	(2,737)	3,191,903
Премии, переданные в перестрахование		(3)	-	(3)
ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО		3,194,637	(2,737)	3,191,900
Изменение резерва незаработанной премии, всего		(255,383)	-	(255,383)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		1	-	1
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ		(255,382)	-	(255,382)
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО		2,939,255	(2,737)	2,936,518
Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков		(425,940)	-	(425,940)
Изменение доли перестраховщиков в резерве страхования жизни и резервах убытков		-	-	-
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ ЖИЗНИ И РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ, НЕТТО		(425,940)	-	(425,940)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, всего		(50,541)	2,737	(47,804)
СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО		(476,481)	2,737	(473,744)
Аквизиционные расходы		(1,149,954)	-	(1,149,954)
РЕЗУЛЬТАТ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1,312,820	-	1,312,820
Операционные и административные расходы	(v)	(334,568)	179,166	(155,402)
Процентный доход		160,276	(2,048)	158,228
Прочие доходы	(v)	225,238	(224,796)	442
Прочие расходы		(18,142)	-	(18,142)
(Расходы)/ доходы от изменения курсов валют, нетто		-	57,373	57,373
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		1,345,624	9,695	1,355,319
Налог на прибыль	(iv)	(271,183)	(1,939)	(273,122)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		1,074,441	7,756	1,082,197

Ниже представлена таблица соответствия финансового положения по РПБУ с МСФО за 31 декабря 2012 года и 1 Января 2011 года:

		<u>РСБУ</u>	<u>Корректировка МСФО</u>	<u>МСФО</u>
Денежные средства и их эквиваленты	(v)	2,237,680	(2,195,458)	42,222
Депозиты в банках		3,348,898	2,496,310	5,845,208
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		23,260	-	23,260
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни		47	-	47
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иному, чем страхование жизни		17	-	17
Отложенные налоговые активы	(iv)	5,055	4,024	9,079
Основные средства		11,067	-	11,067
Нематериальные активы		75	465	540
Прочие активы	(i), (v)	<u>335,193</u>	<u>(315,353)</u>	<u>19,840</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>5,961,292</u>	<u>(10,012)</u>	<u>5,951,280</u>
Резерв незаработанной премии		(1,057,995)	-	(1,057,995)
Резерв по договорам страхования жизни и резервы убытков		(2,105,162)	-	(2,105,162)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		(481,300)	-	(481,300)
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию		<u>(63,236)</u>	<u>(9,368)</u>	<u>(72,604)</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>(3,707,693)</u>	<u>(9,368)</u>	<u>(3,717,061)</u>
КАПИТАЛ				
Уставный капитал		(240,000)	-	(240,000)
Добавочный капитал		(110,000)	-	(110,000)
Нераспределенная прибыль		<u>(1,903,599)</u>	<u>19,380</u>	<u>(1,884,219)</u>
ИТОГО КАПИТАЛ		<u>(2,253,599)</u>	<u>19,380</u>	<u>(2,234,219)</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		<u>(5,961,292)</u>	<u>10,012</u>	<u>(5,951,280)</u>

		<u>РСБУ</u>	<u>Корректировка МСФО</u>	<u>МСФО</u>
Денежные средства и их эквиваленты	(v)	1,252,630	(862,341)	390,289
Депозиты в банках		1,573,935	940,341	2,514,276
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		2,839	-	2,839
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни			-	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иному, чем страхование жизни		1	-	1
Отложенные налоговые активы	(iv)	481	4,258	4,739
Основные средства		999	-	999
Нематериальные активы			728	728
Прочие активы	(i), (v)	101,156	(81,484)	19,672
ИТОГО АКТИВЫ		2,932,041	1,502	2,933,543
Резерв незаработанной премии		(517,823)	-	(517,823)
Резерв по договорам страхования жизни и резервы убытков		(951,753)	-	(951,753)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		(308,953)	-	(308,953)
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию		(74,199)	(18,165)	(92,364)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		(1,852,728)	(18,165)	(1,870,893)
КАПИТАЛ				
Уставный капитал		(60,000)	-	(60,000)
Добавочный капитал		(110,000)	-	(110,000)
Нераспределенная прибыль		(909,313)	16,663	(892,650)
ИТОГО КАПИТАЛ		(1,079,313)	16,663	(1,062,650)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		(2,932,041)	(1,502)	(2,933,543)

Ниже представлена таблица соответствия капитала по РПБУ с МСФО за 31 декабря 2012 года и 1 января 2011 года:

	<u>РСБУ</u>	<u>Корректировка МСФО</u>	<u>МСФО</u>
Капитал	2,253,599	(19,380)	2,234,219
Корректировка амортизированной стоимости депозитов в банках		(12,778)	
Признание наращенных расходов		(7,906)	
Списание активов		(2,373)	
Корректировки прочих активов и пассивов		314	
Корректировка финансовых обязательств		(811)	
Отложенное налогообложение		4,174	
Итого капитал	2,253,599	(19,380)	2,234,219
	<u>РСБУ</u>	<u>Корректировка МСФО</u>	<u>МСФО</u>
Капитал	1,079,313	(16,663)	1,062,650
Корректировка амортизированной стоимости депозитов в банках		(2,968)	
Признание наращенных расходов		(17,841)	
Списание активов			
Корректировки прочих активов и пассивов		174	
Корректировка финансовых обязательств		(255)	
Отложенное налогообложение		4,227	
Итого капитал	1,079,313	(16,663)	1,062,650

3. АНАЛИЗ ПРЕМИЙ И СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных типов договоров за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлен в следующих таблицах:

	Страхование от несчастных случаев и болезней	Страхование жизни	Итого
Страховые премии	1,383,789	3,212,094	4,595,883
Премии, переданные в перестрахование	(21)	(50)	(71)
Страховые премии, нетто	1,383,768	3,212,044	4,595,812
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(284,789)	-	(284,789)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	13	-	13
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	1,098,992	3,212,044	4,311,036
Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков	(19,979)	(707,444)	(727,423)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	2	-	2
Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков, нетто	(19,977)	(707,444)	(727,421)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(22,909)	(60,958)	(83,867)
СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО	(42,886)	(768,402)	(811,288)

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных типов договоров за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлен в следующих таблицах:

	Страхование от несчастных случаев и болезней	Страхование жизни	Итого
Страховые премии	1,025,355	2,166,548	3,191,903
Премии, переданные в перестрахование	(3)	-	(3)
Страховые премии, всего	1,025,352	2,166,548	3,191,900
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(255,383)	-	(255,383)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	1	-	1
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	769,970	2,166,548	2,936,518
Изменение резерва по страхованию жизни и резервов убытков, всего	(9,228)	(416,712)	(425,940)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(12,194)	(35,610)	(47,804)
СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО	(21,422)	(452,322)	(473,744)

4. АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год закончившийся 31 декабря 2012 года	Год закончившийся 31 декабря 2011 года
Комиссии	1,803,361	1,090,516
Расходы на оплату труда работников	35,445	30,948
Прочие расходы	18,188	28,490
Итого аквизиционные расходы	1,856,994	1,149,954

5. ОПЕРАЦИОННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год закончившийся 31 декабря 2012 года	Год закончившийся 31 декабря 2011 года
Расходы на оплату труда	91,440	93,520
Информационно-консультационные услуги	26,504	27,167
Штрафы, неустойки	25,238	400
Отчисления на социальные нужды	13,215	9,761
Расходы на ремонт арендуемого помещения	12,596	-
Аренда помещений	9,939	3,025
Затраты на производственный и хозяйственный инвентарь, в том числе подписка и канцтовары	9,672	5,454
Расходы на рекламу	3,096	5,727
Добровольное медицинское страхование	3,013	1,867
Почтовые услуги	1,367	1,571
Расчет зарплаты сторонними организациями	1,205	1,228
Амортизация лицензий на программные обеспечения	1,092	582
Амортизация основных средств	750	738
Прочие	23,110	4,362
Итого операционные и административные расходы	222,237	155,402

6. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Банковские депозиты	286,108	158,228
Всего процентный доход	286,108	158,228

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Текущий налог на прибыль	334,348	275,728
Отложенный налог	(1,734)	(2,606)
Итого расход по налогу на прибыль	332,614	273,122

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за периоды, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Убыток до налогообложения		
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Прибыль до налогообложения	1,621,986	1,355,319
Теоретический налоговый доход по официальной налоговой ставке	324,397	271,064
Постоянное налоговое обязательство	12,522	2,138
Отложенный налоговый актив	(4,305)	(80)
Итого расходы по налогу на прибыль	332,614	273,122

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и стоимостью для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект от данных временных разниц в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов и на 1 января 2010 года приведен ниже:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	1 января 2011 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	6,049	6,326	4,145
Прочие активы	2,556	1,003	594
Прочее	474	16	-
Итого отложенные требования по налогу на прибыль	9,079	7,345	4,739

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	1 января 2011 года
Остатки средств на текущих счетах в банках	42,222	34,444	390,289
Итого денежные средства и их эквиваленты	42,222	34,444	390,289

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов и 1 января 2011 года, Компания размещала денежные средства в двух российских банках ООО «Русфинанс Банк» и ОАО АКБ «Росбанк».

9. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года		1 января 2011 года	
	Ставка, %	Итого	Ставка, %	Итого	Ставка, %	Итого
Депозитные вклады в евро	2.10%	1,421,502	2.10%	1,620,273	1.85%	1,136,253
Депозитные вклады в рублях	8.28%	4,379,238	7.20%	3,053,383	7.89%	1,337,011
Депозитные вклады в долларах США	4.03%	44,468	4.19%	45,235	4.46%	41,012
Итого депозиты в банках		5,845,208		4,718,891		2,514,276

На 31 декабря 2012 и 2011 годов и 1 января 2011 года Компания разместила депозиты в двух российских банках ООО «Русфинанс Банк», ОАО АКБ «Росбанк» и в одном иностранном банке «Сосьете Женераль» (Франция).

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	1 января 2011 года
Задолженность страхователей	23,260	37,886	2,839
Задолженность перестраховщиков и перестрахователей	-	147	-
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	23,260	38,033	2,839

11. РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ

Изменения резервов незаработанной премии представлены следующим образом:

	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто- перестра- хование
Итого резерв незаработанной премии на 1 января 2011 года	517,823	(1)	517,822
Страховые премии, подписанные в отчетном году	1,026,185	(3)	1,026,182
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(770,802)	2	(770,800)
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2011 года	773,206	(2)	773,204
Страховые премии подписанные в отчетном году,	1,386,827	(21)	1,386,806
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(1,102,038)	8	(1,102,030)
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2012 года	1,057,995	(15)	1,057,980

12. РЕЗЕРВЫ УБЫТКОВ И РЕЗЕРВ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ

Изменения резервов убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни представлены следующим образом:

В таблице ниже отражены убытки по типу договоров на 31 декабря 2012 года

	Резерв убытков, итого			Доля перестраховщиков			Нетто- перестра- хование
	Резервы убытков	покрытию убытков	Итого	Резервы убытков	покрытию убытков	Итого	
Резервы по договорам страхования жизни	1,835,512	-	1,835,512	(47)	-	(47)	1,835,465
Объявленный резерв и состоявшийся, но не объявленный заранее резерв убытков	203,658	-	203,658	-	-	-	203,658
Резерв убытков	64,070	1,922	65,992	(2)	-	(2)	65,990
Резерв убытков, итого	2,103,240	1,922	2,105,162	(49)	-	(49)	2,105,113

В таблице ниже отражены убытки по типу договоров на 31 декабря 2011 года

	Резерв убытков, итого			Доля перестраховщиков			Нетто-перестрахование
	Резерв на расходы по		Итого	Резерв на расходы по		Итого	
	Резервы убытков	покрытию убытков		Резервы убытков	покрытию убытков		
Резервы по договорам страхования жизни	1,209,837	-	1,209,837	-	-	-	1,209,837
Объявленный резерв и состоявшийся, но не объявленный заранее резерв убытков	121,843	-	121,843	-	-	-	121,843
Резерв убытков	44,673	1,340	46,013	-	-	-	46,013
Резерв убытков, итого	1,376,353	1,340	1,377,693	-	-	-	1,377,693

В таблице ниже отражены убытки по типу договоров на 31 декабря 2011 года

	Резерв убытков, итого			Доля перестраховщиков			Нетто-перестрахование
	Резерв на расходы по		Итого	Резерв на расходы по		Итого	
	Резервы убытков	покрытию убытков		Резервы убытков	покрытию убытков		
Резервы по договорам страхования жизни	826,122	-	826,122	-	-	-	826,122
Объявленный резерв и состоявшийся, но не объявленный заранее резерв убытков	88,846	-	88,846	-	-	-	88,846
Резерв убытков	35,714	1,071	36,785	-	-	-	36,785
Резерв убытков, итого	950,682	1,071	951,753	-	-	-	951,753

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	1 января 2011 года
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами, нетто	481,226	490,589	308,951
Задолженность по операциям перестрахования	74	3	2
Итого кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	481,300	490,592	308,953

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 240,000 обыкновенных акций на общую сумму 120,000 тыс. руб. По состоянию на 1 января 2011 года уставный капитал составлял 80,000 тыс. руб. В декабре 2011 года общее собрание участников утвердило увеличение уставного капитала в размере 180,000 тыс. руб., которое было произведено за счет распределения нераспределенной прибыли прошлых лет.

Резервы Компании, распределяемые между участниками Общества, ограничены размером резервов отраженных на РСБУ счетах Компании.

15. ДИВИДЕНДЫ

В 2012 году по результатам деятельности в 2011 году Компания выплатила дивиденды держателям долей в размере 1,200,000 тыс. руб. В 2011 году Компания дивиденды не выплачивала.

16. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда – Рынки развивающихся стран, включая РФ, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в РФ, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития РФ в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что РФ добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика РФ особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Судебные разбирательства – Время от времени в ходе текущей деятельности Компании в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Потенциальные убытки, которые Компания может понести в результате разбирательства по данным рискам, были оценены руководством Компании, и соответствующие резервы по условным обязательствам были созданы в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство – По причине наличия в российском коммерческом и налоговом законодательстве норм, допускающих различные толкования, а также учитывая сложившуюся практику налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компаний, оценка руководства в отношении деятельности Компании может не совпадать с оценкой ее деятельности со стороны регулирующих органов. Таким образом, в будущем существует вероятность произвольного доначисления налоговой инспекцией налогов и штрафов, что может неблагоприятно отразиться на деятельности Компании.

Кроме того, поскольку налоговое законодательство подвержено частым изменениям и содержит сравнительно новые положения, их применение часто затруднено или невозможно. В некоторых случаях российские налоговые службы применяли новые разъяснения налогового законодательства ретроспективно. По таким вопросам не существует установленных прецедентов или непротиворечивой судебной практики. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

Правильность начисления и уплаты налогов, а также другие вопросы соблюдения нормативных требований, в том числе, например, таможенного законодательства и правил валютного контроля, могут проверяться рядом органов, которые имеют законное право налагать штрафы, начислять и взимать пени и проценты.

С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. В соответствии с новым законом налоговые органы могут предъявлять дополнительные налоговые требования в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если, по их мнению, цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых правил трансфертного ценообразования отсутствует, а также в силу неясности формулировок ряда положений правил, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Компании в отношении их применения не поддается надежной оценке.

17. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Непогашенные остатки на конец года, доходы и расходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012, 2011 и 1 января 2011 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года		1 января 2011 года	
	Связанные стороны, находящиеся под общим контролем	Аktionеры с группой	Связанные стороны, находящиеся под общим контролем	Аktionеры с группой	Связанные стороны, находящиеся под общим контролем	Аktionеры с группой
Активы						
- Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	8,206	-	6,196		2,696
- Денежные средства в банках	41,157	1,065	33,438	1,006	390,280	9
- Депозитные счета	1,490,960	4,354,248	1,275,839	3,443,052	799,315	1,714,961
Обязательства						
- Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению и прочие обязательства	515,400	-	516,216	-	316,899	2,255

	Год, закончившийся 31 декабря 2012		Год, закончившийся 31 декабря 2011	
	Связанные стороны, находящиеся под общим контролем с	Аktionеры	Связанные стороны, находящиеся под общим контролем с	Аktionеры
Отчет о совокупном доходе				
- Страховые премии	-	1,698,146	-	1,332,389
- Процентный доход	84,211	209,659	41,486	118,790
- Страховые выплаты	39,393	44,474	20,013	27,790
- Комиссионные расходы	1,803,130	232	1,108,380	-
- Консультационные услуги	17,929	-	16,251	-
- Операционные расходы	615	12,888	554	10,558

Основными связанными сторонами – контрагентами по страховой деятельности Компании являлись ООО «Русфинанс Банк», ОАО АКБ «Росбанк», а также, ЗАО «БСЖВ» – до 15 июня 2011 года (дата объединения ЗАО «БСЖВ» и ОАО АКБ «Росбанк»). В рамках договоров заключенных с данными контрагентами, ООО «Русфинанс Банк» выступал в качестве страхователя, а ОАО АКБ «Росбанк» и ЗАО «БСЖВ» – в качестве страховых агентов.

ООО «Русфинанс Банк» и ОАО АКБ «Росбанк» являются также основными банками для размещения на депозитах средств Компании, а также для проведения различных расчетных операций. Помимо того, часть денежных средств Компании размещена на депозитах банка СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ во Франции.

В 2012 и в 2011 годах в состав операционных расходов была включена общая сумма вознаграждения, выплаченного Совету директоров и Правлению в размере 18 944 тыс. руб. и 21 029 тыс. руб., соответственно. Данная сумма включает только краткосрочные выплаты.

18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывается Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существует), надлежащих методик оценки и соответствующих допущений.

Выбор методики оценки и связанных с ней допущений (в отношении таких факторов, как величина и распределение во времени денежных потоков, ставки дисконтирования и кредитный риск) может оказать значительное влияние на оценку справедливой стоимости.

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Компанией использовались следующие методы и допущения:

- денежные средства и их эквиваленты, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости;
- прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью по операциям страхования и перестрахования, а также прочими финансовыми активами и обязательствами, следовательно, балансовая стоимость считается обоснованной, исходя из их справедливой стоимости;
- справедливая стоимость депозитов в банках рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, предложенным по аналогичным депозитам;

Принимая во внимание вышесказанное, несмотря на то, что руководство Компании использовало имеющуюся информацию о состоянии рынка для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, такая рыночная информация может не полностью отражать суммы, которые могут быть реализованы.

В следующей таблице представлено сравнение балансовых сумм финансовых активов с их оценочной справедливой стоимостью:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года		1 января 2011 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	42,222	42,222	34,444	34,444	390,289	390,289
Депозиты в банках	5,845,208	5,794,123	4,718,891	4,639,778	2,514,276	2,511,826
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	23,260	23,260	38,033	38,033	2,839	2,839
Итого	5,910,690	5,859,605	4,791,368	4,712,255	2,907,404	2,904,954
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	481,300	481,300	490,592	490,592	308,953	308,953
Прочие обязательства	72,604	72,604	54,444	54,444	92,364	92,364
Итого	553,904	553,904	545,036	545,036	401,317	401,317

19. СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ КАПИТАЛОМ

Компания осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности Компании в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для участников Компании.

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

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

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

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

Контроль над выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной службой по финансовым рынкам, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании.

В течение 2012 и 2011 годов Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

20. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является существенным элементом деятельности Компании. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Структура управления рисками Компании

Основной задачей структуры управления финансовыми и страховыми рисками и является защита Компании от наступления неблагоприятных событий, которые могут воспрепятствовать эффективной реализации коммерческих целей страховой организации, успешному выполнению задач, поставленных перед Компанией участниками, помешать использовать имеющиеся возможности.

Целями управления рисками являются:

- защита финансового благосостояния, доходов и репутации Компании;
- создание оптимальных условий для развития деятельности Компании и прирост прибыли для участников;
- предотвращение возможных рисков или снижение уровня неблагоприятных последствий реализации рисков, угрожающих Компании, до приемлемого;
- создание благоприятных условий для принятия решений в ситуации неопределенности.

Все руководящие органы Компании вовлечены в процесс управления рисками:

- **Общее собрание участников** является высшим органом управления Обществом; определяет основные направления деятельности Компании и, как следствие, принимает стратегические решения в рамках политики управления рисками.
- **Совет директоров** осуществляет общее руководство страховой Компанией, обеспечивая глобальный контроль над деятельностью исполнительных органов (Генерального директора и Правления), включая деятельность по управлению рисками. Совет директоров утверждает принципы политики Компании в области управления рисками и регулярно проводит оценку следования Компанией этим принципам. Эти принципы определяют порядок выявления и интерпретации риска Компании, структуру лимитов для обеспечения необходимого качества и диверсификации активов, соотношения стратегии андеррайтинга и перестрахования с целями Компании, а также уточнения требований к отчетности.
- **Исполнительные органы** (единоличный исполнительный орган – Генеральный директор, и коллегиальный исполнительный орган – Правление Общества) осуществляют управление рисками в процессе текущей деятельности Компании, своим приказом утверждает политику Компании в области управления рисками; регулярно проводит заседания для утверждения коммерческих, нормативных и собственных организационных требований к отдельным принципам политики в области управления рисками.
- **Внутренний аудит** группы СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ систематически, по указанию руководства группы, осуществляет контроль процессов и процедур управления рисками подразделений группы и формулирует рекомендации по их совершенствованию.
- **Департамент управления рисками** устанавливает и реализует правила, позволяющие обеспечить динамичное и сбалансированное развитие страховой деятельности, он участвует в разработке тарифной и коммерческой политики, методик расчета страховых резервов и процедур урегулирования страховых случаев, адаптированных к характеристикам страхового риска, а также определяет методы мониторинга и аналитические процедуры, позволяющие оценить эффективность политики управления рисками.
- **Юридический и Комплаенс департамент** осуществляет управление операционным риском, риск потери деловой репутации, а также юридическими и правовыми рисками.
- **Департамент информационных систем** разрабатывает и реализует политику, позволяющую обеспечить бесперебойную оперативную деятельность Компании в случае возникновения сбоев в работе информационных систем. Эта политика описана в формализованных процедурах и включает программу подготовки персонала, регулярное тестирование действующих систем и оборудования, а также контроль готовности и нормального функционирования резервных систем и оборудования.
- **Финансовая дирекция** обеспечивает эффективное управление финансовыми активами Компании и отвечает за оперативное управление риском ликвидности, валютным риском и риском изменения процентных ставок.

Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются страховой риск, финансовые риски, а также операционный риск.

Страховой риск

Политика андеррайтинга и расследования страховых случаев

Компания тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга. Так, Компания устанавливает и неукоснительно соблюдает правила селекции страхователей. Помимо этого, Компания ограничивает риски будущих потерь от страховых случаев путем установления максимально возможной суммы компенсации, которая рассчитывается, исходя из готовности Компании к принятию рисков, определяемой руководством.

Кроме того, Компания уделяет особое внимание расследованию подозрительных страховых случаев и проводит политику активного управления убытками и их оперативного урегулирования в целях минимизации потенциального риска в связи с непредсказуемыми будущими событиями, которые могут негативно повлиять на Компанию.

Политика перестрахования

Компания также ограничивает риски потерь, используя программы перестрахования. Перестрахование осуществляется на различных условиях с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при определении соответствующего страхового возмещения, и представлены в балансе как активы по договорам перестрахования.

Компания уделяет особое внимание надежности своих перестраховщиков, в частности, путем систематического отслеживания их рейтингов. Информация о рейтингах перестраховщиков Компании раскрывается ниже в разделе «Финансовый риск», параграф «Кредитный риск».

Анализ показателей убыточности страховых операций

Компания систематически отслеживает и анализирует колебания коэффициентов убыточности, что позволяет ей контролировать эффективность своей тарифной и коммерческой политики.

Коэффициент убыточности и комбинированный коэффициент убыточности Компании приведены ниже:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Коэффициент убыточности	2.0%	1.6%
Комбинированный коэффициент убыточности	42.4%	37.6%

Основные допущения

В страховании жизни частота и тяжесть убытков по рискам, связанным со смертью, могут быть подвержены существенному влиянию таких событий, как эпидемии, долгосрочные изменения в образе жизни населения (питание, курение, потребление алкоголя, физическая активность), а также прогресс медицины и общий уровень жизни в обществе.

Резерв по договорам страхования жизни

Резерв по договорам страхования жизни определяется на основании актуарных оценок стандартным перспективным методом, при котором используемые допущения зависят от обстоятельств, характерных для каждого такого договора (однородной группы договоров). Основными факторами, принимаемыми во внимание при расчете резервов, являются таблицы смертности, применяемые для оценки величины резерва по договорам страхования жизни по однородным группам договоров, ставка дисконтирования, продолжительность страхового покрытия и иные существенные факторы, определяющие величину обязательств Компании.

Таким образом, по договорам страхования жизни главным источником неопределенности являются возможные колебания уровня смертности. Помимо этого, неопределенность может проистекать из поведения страхователей, главным образом в связи с риском неуплаты премии и из возможных изменений доходности по отношению к норме, заложенной в тарифе.

В страховании ином, чем страхование жизни, общий уровень убытков зависит от частоты и тяжести произошедших убытков и оценивается на основании всей известной и доступной информации, имеющейся у Компании на отчетную дату.

Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни, основаны на расчетной итоговой стоимости всех произошедших, но не урегулированных на отчетную дату убытков, как заявленных, так и нет, включая расходы по урегулированию убытков и исключая доходы по суброгации и иные возмещаемые суммы. При уведомлении об определенных убытках по договорам страхования иного, чем страхование жизни, а также в процессе их урегулирования могут возникать существенные задержки, в связи с чем, итоговая стоимость таких убытков на отчетную дату не может быть достоверно определена.

Резервы под убытки и расходы на корректировку убытков создаются для покрытия убытков и оплаты расходов на корректировку убытков, которые были заявлены, но еще не урегулированы. Резервы под убытки и расходы на корректировку убытков состоят из резерва заявленных убытков («РЗУ») и резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ»).

РЗУ создается на основании оценок будущих платежей, которые будут осуществлены в отношении убытков, в том числе расходов на урегулирование таких убытков. Такие оценки проводятся в каждом случае отдельно на основании фактов и условий, имеющих на момент создания резервов. Данные оценки отражают обоснованное суждение об убытках, выраженное соответствующими специалистами на основании общепринятой практики создания резервов в страховом бизнесе и информации о характере и размере того или иного убытка. Такой резерв обычно переоценивается в ходе процесса урегулирования обязательств, и по мере поступления новой информации размер резерва корректируется.

РПНУ является оценкой обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, включая расходы по урегулированию убытков, возникших в связи со страховыми случаями, происшедшими в отчетном или предшествующих ему периодах, о факте наступления которых Компания не была уведомлена в установленном законом или договором порядке в отчетном или предшествующих периодах. Поскольку достоверная историческая информация, позволяющая произвести оценку статистическими методами у Компании отсутствует, расчет РПНУ производится в соответствии с методами, определенными ПБУ, и составляет 10% от заработанной премии. Данный подход соответствует основным принципам МСФО 4 и дает достоверное представление об обязательствах компании, связанных с произошедшими страховыми событиями, которые не были заявлены Компании.

Резерв расходов на урегулирование убытков является оценкой неисполненных или исполненных не полностью на отчетную дату (конец отчетного периода) обязательств Компании по осуществлению экспертных, консультационных или иных услуг, связанных с оценкой размера и снижением ущерба (вреда), нанесенного имущественным интересам страхователя. В соответствии с учетной политикой Компании, величина будущих расходов на урегулирование убытков оценивается в размере 3% от размера резерва заявленных, но неурегулированных убытков.

Помимо этого, неопределенность также может проистекать из поведения страхователей, главным образом в связи с риском неуплаты премии.

Анализ чувствительности

Ключевые допущения, определяющие уровень математических нетто-резервов, раскрыты выше в параграфе «Основные допущения». Тем не менее, краткосрочный характер договоров страхования, заключаемых Компанией и политика андеррайтинга Компании существенно ограничивают влияние основных факторов риска:

- Краткосрочный характер договоров страхования позволяет рассматривать влияние эволюции образа жизни и тенденций развития общества на продолжительность жизни как несущественные за период действия договора страхования.
- Незначительная географическая концентрация риска позволяют минимизировать риск смертности, связанный с эпидемией.
- Все договоры, заключаемые Компанией, являются договорами с единовременной уплатой премии, что позволяет минимизировать риск неуплаты премии страхователем.

Ключевые допущения, определяющие уровень резервов убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни, представлены выше в параграфе «Основные допущения». Из-за задержек между возникновением, заявлением и окончательным урегулированием убытков величина резерва по неурегулированным убыткам не может быть достоверно определена на отчетную дату.

Компания ограничивает влияние изменения ключевых допущений следующим образом:

- Подавляющее большинство договоров страхования, заключаемых Компанией, являются краткосрочными. Показатели убыточности договоров отслеживаются и могут быть скорректированы путем изменения премии в момент пролонгации договора.
- Незначительная географическая концентрация риска (см. параграф «Управление географической концентрацией страхового риска» выше) позволяют минимизировать риски болезни и инвалидности, связанные с эпидемией и природными и техногенными катастрофами.
- Все договоры, заключаемые Компанией, являются договорами с единовременной уплатой премии, что позволяет минимизировать риск неуплаты премии страхователем.

Компания регулярно проводит анализ достаточности страховых резервов. Тесты достаточности страховых резервов не выявили недостаточности страховых резервов. Следовательно, ключевые допущения, используемые при определении страховых резервов, являются достоверными и не нуждаются в пересмотре.

При демонстрации влияния, обусловленного изменением допущений, изменение каждого допущения анализируется в отдельности (при этом прочие допущения рассматриваются как неизменные). Однако на практике, при определении итоговых обязательств по убыткам, существенное влияние оказывает взаимосвязь допущений. Следует отметить, что допущения изменяются нелинейно.

Финансовый риск

Компания подвергается влиянию финансовых рисков, таких как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

В частности, Компания подвергается влиянию финансовых рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам и валютным инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Управление этими рисками Компания осуществляет в соответствии с принципом сбалансированного управления активами и пассивами, нацеленным на получение в долгосрочной перспективе таких доходов от инвестиций, которые бы превышали ее обязательства по договорам страхования и инвестиционным договорам.

Внедрение данного принципа представлено в таблице, раскрывающей риск ликвидности и валютный риск.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск невыполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток.

Помимо этих основных элементов, Компания устанавливает и выполняет правила взаимозачета в случаях, когда контрагент одновременно является дебитором и кредитором, правила получения обеспечения и гарантий, а также предусматривает направление отчетов о потенциальных кредитных рисках и нарушениях в контролирующие органы.

Управление кредитными рисками по операциям страхования

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования сохраняется в течение периода, оговоренного в договоре страхования для уплаты премий. Управление данным риском осуществляется путем:

- тщательного подбора контрагентов (Информация об основных контрагентах по операциям страхования раскрыта в Приложении 17 «Операции со связанными сторонами»);
- установления наиболее безопасного порядка внесения премий: все договоры, заключаемые Компанией, являются договорами с единовременной уплатой премии;
- мониторинга кредитного рейтинга контрагентов.

Если, по истечении срока уплаты страховой премии, указанного в договоре, уплата премии не производится, договор аннулируется.

Комиссия, уплачиваемая посредникам, зачитывается против получаемой от них дебиторской задолженности с целью снижения риска возникновения сомнительной задолженности.

Управление кредитными рисками по договорам перестрахования

Компания подвержена кредитному риску по договорам с отдельными перестраховщиками, что обусловлено природой рынка перестрахования, а также ограниченностью круга перестраховщиков, имеющих приемлемый кредитный рейтинг. Компания осуществляет отбор контрагентов-перестраховщиков на основании их надежности и регулярно оценивает риск неисполнения перестраховщиками своих обязательств.

Управление кредитными рисками по прочим финансовым активам

Кредитные риски, связанные с прочими финансовыми активами Компании, включающими в себя денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, а также прочую дебиторскую задолженность, возникают в связи с невыполнением обязательств со стороны контрагентов, при этом сумма максимального риска равна балансовой стоимости указанных инструментов.

Данная категория кредитных рисков управляется путем:

- тщательного подбора контрагентов для размещения финансовых активов (Информация об основных контрагентах по размещению финансовых активов раскрыта в Приложении 17 «Операции со связанными сторонами»);
- мониторинга кредитного рейтинга контрагентов.

Мониторинг кредитного риска на основе кредитных рейтингов

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются просроченными или обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного международным рейтинговым агентством.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов, которые не являются просроченными или обесцененными:

На 31 декабря 2012 года	A	BBB	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	42,222	-	42,222
Депозиты в банках	639,093	5,206,115	-	5,845,208
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	7,743	15,517	23,260
На 31 декабря 2011 года	A	BBB	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	34,444	-	34,444
Депозиты в банках	662,050	4,056,841	-	4,718,891
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	6,199	31,834	38,033
На 1 января 2011 года	A	BBB	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	390,289	-	390,289
Депозиты в банках	305,360	2,208,916	-	2,514,276
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	2,696	143	2,839

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 1 января 2011 годов, Компания также не имела просроченных и обесцененных активов.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Компании мобилизовать средства для выполнения денежных обязательств. Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыплаты контрагентом по договорному обязательству, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных средств.

Основным риском ликвидности, которому подвергается Компания, является постоянно существующий риск необходимости обращения к ее источникам свободных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования.

Компания осуществляет управление ликвидностью путем:

- разработки и выполнения политики сбалансированного управления активами и пассивами Компании;
- установления минимального размера средств для удовлетворения текущих потребностей в высоколиквидных средствах;
- выявления источников финансирования на случай непредвиденных обстоятельств;
- определения порядка сообщения надзорным органам о выявленных рисках ликвидности и нарушениях.

Страховые компании, как правило, не прогнозируют требования к финансированию с абсолютной достоверностью, поскольку в отношении договоров страхования применяется теория вероятностей, с помощью которой определяется подходящий размер резерва и период времени, в течение которого такие обязательства потребуют урегулирования. Таким образом, суммы и сроки погашения обязательств по договорам страхования основаны на наилучших оценках руководства, сделанных с использованием статистических методов и прошлого опыта.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов, обязательств и резервов с учетом ожидаемого срока их погашения:

	Менее 1 мес	от 1 мес до 3 мес	От 3 мес до 1 года	Свыше 1 года	Итого на 31 декабря 2012 года
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	42,222	-	-	-	42,222
Депозиты в банках	170,715	118,976	2,040,950	3,514,567	5,845,208
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	23,260	-	-	23,260
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	5	9	33	-	47
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иному, чем страхование жизни	1	3	13	-	17
Итого	212,943	142,248	2,040,996	3,514,567	5,910,754
Финансовые обязательства и резервы					
Резерв незаработанной премии	49,755	90,761	328,599	588,880	1,057,995
Резерв по договорам страхования жизни	130,082	221,942	738,611	1,014,527	2,105,162
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	481,300	-	-	481,300
Прочие обязательства	16,297	4,590	18,755	1,461	41,103
Итого	196,134	798,593	1,085,965	1,604,868	3,685,560
Нетто-позиция	16,809	(656,345)	955,031	1,909,699	2,225,194
Накопленное расхождение	16,809	(639,536)	315,495	2,225,194	4,450,388

	<u>Менее 1 мес</u>	<u>от 1 мес до 3 мес</u>	<u>От 3 мес до 1 года</u>	<u>Свыше 1 года</u>	<u>Итого на 31 декабря 2011 года</u>
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	34,444	-	-	-	34,444
Депозиты в банках	250,075	517,610	852,234	3,098,972	4,718,891
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	38,033	-	-	38,033
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иному, чем страхование жизни	-	2	-	-	2
Итого	284,519	555,645	852,234	3,098,972	4,791,370
Финансовые обязательства и резервы					
Резерв незаработанной премии	38,535	71,942	265,447	397,282	773,206
Резерв по договорам страхования жизни и резервы убытков	102,534	173,810	547,638	553,711	1,377,693
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	490,592	-	-	490,592
Прочие обязательства	959	18215	8546	1591	29,311
Итого	142,028	754,559	821,631	952,584	2,670,802
Нетто-позиция	142,491	(198,914)	30,603	2,146,388	2,120,568
Накопленное расхождение	142,491	(56,423)	(25,820)	2,120,568	

	<u>Менее 1 мес</u>	<u>от 1 мес до 3 мес</u>	<u>От 3 мес до 1 года</u>	<u>Свыше 1 года</u>	<u>Итого на 1 января 2011 года</u>
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	390,289	-	-	-	390,289
Депозиты в банках	311,839	318,173	637,587	1,246,677	2,514,276
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	2,839	-	-	2,839
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иному, чем страхование жизни	-	1	-	-	1
Итого	702,128	321,013	637,587	1,246,677	2,907,405
Финансовые обязательства и резервы					
Резерв незаработанной премии	24,357	45,154	169,551	278,761	517,823
Резервы по договорам страхования жизни и резервы убытков	66,904	119,168	391,655	374,026	951,753
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	308,953	-	-	308,953
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	2,580	11,454	75,599	325	89,958
Итого	93,841	484,729	636,805	653,112	1,868,487
Нетто-позиция	608,287	(163,716)	782	593,565	1,038,918
Накопленное расхождение	608,287	444,571	445,353	1,038,918	

Открытая нетто-позиция по долгосрочным (более года) финансовым активам объясняется долгосрочными банковскими депозитами, соответствующими средствами, вложенным участниками в уставный капитал Компании и являющимся долгосрочными инвестициями.

Валютный риск

Компания подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств. Основные операции Компании осуществляются в российских рублях, и валютный риск возникает в отношении евро.

Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Компании 31 декабря 2012 и 2011 годов и на 1 января 2011 года с разделением финансовых активов, обязательств и резервов по основным валютам.

	<u>Рубль</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	<u>Итого на 31 декабря 2012 года</u>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	41,251	-	971	42,222
Депозиты в банках	4,379,238	44,468	1,421,502	5,845,208
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	23,260	-	-	23,260
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	47	-	-	47
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	17	-	-	17
Итого	4,443,813	44,468	1,422,473	5,910,754
Финансовые обязательства и резервы				
Резерв незаработанной премии	1,055,016	2,868	111	1,057,995
Резерв по договорам страхования жизни и резервы убытков	2,102,883	2,268	11	2,105,162
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	481,300	-	-	481,300
Прочие обязательства	20,563	-	20,540	41,103
Итого	3,659,762	5,136	20,662	3,685,560
Нетто-позиция	784,051	39,332	1,401,811	
	<u>Рубль</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	<u>Итого на 31 декабря 2011 года</u>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	25,756	-	8,688	34,444
Депозиты в банках	3,053,383	45,235	1,620,273	4,718,891
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	38,033	-	-	38,033
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иному, чем страхование жизни	2	-	-	2
Итого	3,117,174	45,235	1,628,961	4,791,370
Финансовые обязательства и резервы				
Резерв незаработанной премии	767,564	5,445	197	773,206
Резерв по договорам страхования жизни и резервы убытков	1,377,693	-	-	1,377,693
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	490,592	-	-	490,592
Прочие обязательства	13,840	-	15,471	29,311
Итого	2,649,689	5,445	15,668	2,670,802
Нетто-позиция	467,485	39,790	1,613,293	

	<u>Рубль</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	<u>Итого на 1 января 2011 года</u>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	389,180	-	1,109	390,289
Депозиты в банках	1,337,011	41,012	1,136,253	2,514,276
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2,839	-	-	2,839
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	1	-	-	1
Итого	<u>1,729,031</u>	<u>41,012</u>	<u>1,137,362</u>	<u>2,907,405</u>
Финансовые обязательства и резервы				
Резерв незаработанной премии	510,365	7,234	224	517,823
Резерв по договорам страхования жизни и резервы убытков	951,753	-	-	951,753
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	308,953	-	-	308,953
Прочие обязательства	85,181	-	4,777	89,958
Итого	<u>1,856,252</u>	<u>7,234</u>	<u>5,001</u>	<u>1,868,487</u>
Нетто-позиция	<u>(127,221)</u>	<u>33,778</u>	<u>1,132,361</u>	

Регулирование валютных позиций и ликвидности осуществляется в соответствии с правилами управления активами и обязательствами, применяемые в Группе Сосьете Женераль, включая утвержденные лимиты.

Текущие валютные позиции относятся к инвестированию собственных средств на основе линейного метода на период 10 лет. Данные лимиты валютных позиций проверяются на ежеквартальной основе согласно действующим правилам Группы Сосьете Женераль.

Значительная часть финансовых активов Компании выражена в тех же валютах, что и ее страховые обязательства, что существенно снижает валютный риск.

На конец 2012 и 2011 годов и 1 января 2011 годов Компания имела существенные открытые нетто-позиции по активам в иностранной валюте (евро и долларах США).

Валютный риск возникает в случаях, когда отраженные в учете активы и обязательства номинированы в валютах, отличных от тех, в которых будут урегулированы страховые и инвестиционные обязательства.

Валютный риск, которому подвержена Компания, управляется, главным образом, с использованием постоянного мониторинга изменения курсов валют, а также анализа чувствительности к валютному риску.

Риск изменения процентных ставок

Процентный риск возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок.

Эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (доллар США, евро рубль) по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов и на 1 января 2011 года, представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных об эффективных процентных ставках по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

	31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 года			1 января 2011 года		
	Рубль %	Доллар США %	Евро %	Рубль %	Доллар США %	Евро %	Рубль %	Доллар США %	Евро %
Активы									
Депозиты в банках	8.28%	4.03%	2.10%	7.20%	4.19%	2.10%	7.20%	4.46%	1.85%

Все финансовые активы Компании, чувствительные к изменению процентных ставок, имеют фиксированные ставки. Таким образом, риск изменения процентных ставок возникает главным образом в связи с несоответствием между сроками погашения активов и обязательств, имеющих фиксированные ставки.

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения операций и сделок, их нарушения сотрудниками и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоответствия (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых компанией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Операционный риск является риском, присущим всей деятельности, продуктам, операциям, процессам и системам Компании.

Сферами проявления операционного риска являются снижение стоимости активов, затраты на восстановление деятельности до уровня нормального функционирования, прямые денежные выплаты по решению регулирующих органов.

Основными внутренними и внешними факторами и причинами операционного риска являются несовершенство организационной структуры, неверное распределение полномочий, недостаточность внутренних порядков и процедур, несоблюдение требований законодательства, находящиеся вне контроля компании внешние неблагоприятные события.

В целях управления операционным риском Компания выстраивает систему внутреннего контроля, состоящую из сбора и анализа данных по операционным потерям и применению соответствующих мер по исправлению и предотвращению; регламентации порядков осуществления операций и сделок, разделения полномочий, системы учета и документирования, системы обучения и информирования персонала; а также системы постоянного текущего наблюдения и проверки качества деятельности.

Дополнительным элементом, поддерживающими и дополняющими инструменты и методы управления операционным риском, являются комплаенс-контроли, а также внутренний контроль в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

21. МАРЖА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

В соответствии с требованиями Федеральной службы по страховому надзору (ФССН) маржа платежеспособности страховщика по страхованию иному, чем страхование жизни, должна поддерживаться на уровне 16% от общей стоимости начисленных страховых премий или 23% от общей суммы состоявшихся убытков, в зависимости от того, какая из этих величин является больше (скорректированных на коэффициент участия перестраховщика в состоявшихся убытках, но не менее 0,5 и не более 1). Указанные суммы рассчитываются на основании данных бухгалтерского учета и отчетности каждого страховщика. Фактический размер маржи платежеспособности должен превышать нормативный размер маржи платежеспособности на 30%. В противном случае в ФССН необходимо представить на согласование план оздоровления финансового положения. На 31 декабря 2012, 2011 годов и 1 января 2010 года в отношении между фактическим и нормативным размером маржи платежеспособности Компании отвечало существующим требованиям и выглядело следующим образом:

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>	<u>1 января 2011 года</u>
Нормативный размер маржи платежеспособности	323,362	230,641	146,865
Фактический размер маржи платежеспособности	2 233 679	2 143 935	1 061 922

22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В апреле 2013 года было принято решение о распределении чистой прибыли Компании в сумме 1,299,845 тыс. руб. между участниками Компании в пропорции их долей в капитале.

Также было принято решение о распределении части нераспределенной прибыли прошлых лет в размере 400,155 тыс. руб. между участниками в пропорции их долей в капитале Компании.