

**ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ
Страхование»**

**Финансовая отчетность за 2013 год
и аудиторское заключение**

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	5
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	6
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	7
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	
1. Организация	8
2. Основные принципы учетной политики	9
3. Анализ премий и страховых выплат	18
4. Аквизиционные расходы	20
5. Процентный доход	20
6. Операционные и административные расходы	20
7. Налог на прибыль	20
8. Денежные средства и их эквиваленты	21
9. Депозиты в банках	21
10. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	22
11. Резерв незаработанной премии	22
12. Резервы убытков	22
13. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	24
14. Прочие обязательства	24
15. Уставный капитал	24
16. Прочие фонды собственного капитала	24
17. Условные финансовые обязательства	24
18. Операции со взаимосвязанными сторонами	25
19. Справедливая стоимость финансовых инструментов	26
20. Структура управления капиталом	27
21. Управление финансовыми и страховыми рисками	28

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование» (далее – «Компания»), состоящей отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2013 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 систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой 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.

Мнение

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

Deloitte & Touche

11 апреля 2014 года
Российская Федерация, г. Москва


Неклюдов Сергей Вячеславович, Партнер
(Квалификационный аттестат № 01-000196 от 28 ноября 2011 года)

ЗАО «Делoit и Туш СНГ»


Организация: ООО «Сосьете Женераль Страхование»

Свидетельство о государственной регистрации
№ 1137746337783 от 15.04.2013. Выдано Межрайонной
инспекцией ФНС № 46 по г. Москве.

Свидетельство регистрации в ЕГРЮЛ серия 77 № 015372816
от 15.04.2013. Выдано Межрайонной инспекцией ФНС № 46
по г. Москве

Адрес: Российская Федерация, 105064, Москва, ул. Земляной
вал, д.9

Независимый аудитор: ЗАО «Делoit и Туш СНГ»

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

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный
реестр юридических лиц № 1027700425444 от 13.11.2002 г.
Выдано Межрайонной инспекцией ФНС № 39 по г. Москве.

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

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Страховые премии, всего	3,18	795,646	782,493
Премии, переданные перестраховщикам	3	(51,336)	(46,401)
ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО		744,310	736,092
Изменение резерва незаработанной премии, всего	3	(162,124)	(287,858)
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии		27,739	40,445
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ		(134,385)	(247,413)
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО		609,925	488,679
Страховые выплаты	3	(33,776)	(4,519)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	3	10,156	1,121
СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ, НЕТТО		(23,620)	(3,398)
Итого изменение резервов убытков	3	(31,311)	(11,667)
Доля перестраховщика в резервах убытков	3	11,971	3,353
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ, НЕТТО		(19,340)	(8,314)
СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО		(42,960)	(11,712)
Аквизиционные расходы	4	(456,586)	(396,814)
РЕЗУЛЬТАТ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		110,379	80,153
Операционные и административные расходы	6	(144,418)	(107,173)
Процентные доходы	5,18	53,242	28,480
Доходы/(расходы) от изменения курсов валют, нетто		12,753	(6,040)
Прочие доходы		9,924	58
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		41,880	(4,522)
Расход по налогу на прибыль	7	(11,042)	(367)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)		30,838	(4,889)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		30,838	(4,889)

От имени руководства:

Шо Седрик Адриен

11 апреля 2014 года
г. Москва



Фомина Татьяна Алексеевна

11 апреля 2014 года
г. Москва

Примечания на страницах 8-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	8	20,618	14,098
Банковские депозиты	9	878,233	648,391
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10, 18	6,036	11,670
Доля перестраховщика в резервах	11, 12	83,830	44,121
Отложенные налоговые активы	7	4,574	4,357
Основные средства		1,742	3,295
Нематериальные активы		566	476
Прочие активы		15,435	10,615
ИТОГО АКТИВЫ		1,011,034	737,023
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Резерв незаработанной премии	11	549,266	387,143
Резерв убытков	12	55,204	23,893
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	13, 18	94,685	69,491
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию		42,099	19,014
Прочие обязательства	14	14,799	13,339
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		756,053	512,880
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	15	236,214	236,214
Добавочный капитал		1,997	1,997
Резервный капитал		-	2,857
Нераспределенная прибыль		16,770	(16,925)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		254,981	224,143
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,011,034	737,023

От имени руководства:


Шо Седрик Адриен

11 апреля 2014 года
г. Москва




Фомина Татьяна Алексеевна

11 апреля 2014 года
г. Москва

Примечания на страницах 8-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Резерв предупредительных мероприятий	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого собственный капитал
31 декабря 2011 года	236,214	1,997	2,034	600	(11,813)	229,032
Чистый убыток за год	-	-	-	-	(4,889)	(4,889)
Изменение резервного капитала	-	-	823	-	(823)	-
Изменение резерва предупредительных мероприятий	-	-	-	(600)	600	-
31 декабря 2012 года	236,214	1,997	2,857	-	(16,925)	224,143
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	30,838	30,838
Изменение резервного капитала	-	-	(2,857)	-	2,857	-
31 декабря 2013 года	236,214	1,997	-	-	16,770	254,981

От имени руководства:


Шо Седрик Адриен

11 апреля 2014 года
г. Москва




Фомина Татьяна Алексеевна

11 апреля 2014 года
г. Москва

Примечания на страницах 8-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах российских рублей)

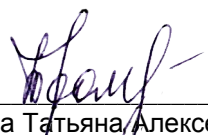
	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Денежные средства от операционной деятельности			
Полученные страховые премии		795,646	681,742
Страховые премии, переданные перестраховщикам		(51,336)	(36,366)
Страховые выплаты		33,776	(2,910)
Аквизиционные расходы		(445,627)	(263,200)
Административные расходы		(144,418)	(105,329)
Прочие операционные доходы		9,924	3,008
Уплаченный налог на прибыль		(15,408)	(5,043)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		182,557	271,902
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Увеличение банковских депозитов		(384,892)	(296,267)
Поступления от банковских депозитов		192,434	20,192
Процентные доходы по банковским депозитам		13,195	11,973
Выплаты по приобретению основных средств		(199)	(3,447)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности		(179,462)	(267,549)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		3,425	(453)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		6,520	3,900
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	14,098	10,198
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8	20,618	14,098

От имени руководства:


Шо Седрик Адриен

11 апреля 2014 года
г. Москва




Фомина Татьяна Алексеевна

11 апреля 2014 года
г. Москва

Примечания на страницах 8-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование» (далее — «Компания») (наименование юридического лица было зарегистрировано 15 апреля 2013 года) является правопреемником по всем правам и обязательствам ЗАО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование», зарегистрированного Московской регистрационной палатой 9 августа 1993 года (рег. № 76.527) в соответствии с Федеральным законом «О государственной регистрации юридических лиц» от 28 августа 2002 года и включенного в ЕГРЮЛ (основной номер государственной регистрации 1137746337783; Свидетельство о внесении в ЕГРЮЛ серия 77 № 015372816).

В 2013 году Компания осуществляла страховую деятельность по лицензии С № 1580 77 от 5 апреля 2012 года и лицензии С № 1580 77 от 23 мая 2013 года (в связи с реорганизацией 15 апреля 2013 года была получена новая лицензия).

Благодаря указанным лицензиям Компания предлагает широкий спектр страховых услуг, включая указанные ниже виды личного и имущественного страхования.

- добровольное страхование заемщиков от несчастных случаев и добровольное медицинское страхование заемщиков;
- добровольное страхование от несчастных случаев;
- добровольное страхование рисков, связанных с банковскими картами;
- добровольное страхование финансовых рисков автовладельцев;
- добровольное страхование на случай потери работы;
- добровольное автострахование;
- добровольное комплексное ипотечное страхование.

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

Компания не имеет дочерних предприятий, филиалов или представительств.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. следующие участники имели доли в Компании:

Участники	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.
SOGECAP S. A. (Франция)	81%	97.200	81%	97.200
ОАО АКБ «РОСБАНК»	19%	22.800	19%	22.800
Итого	100%	120.000	100%	120.000

SOGECAP S. A. (Франция) является материнской компанией Компании и включает финансовую информацию Компании в свою консолидированную финансовую отчетность. Кроме того, финансовая информация Компании включается в консолидированную финансовую отчетность Группы «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ» (Франция), конечной материнской компании.

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).

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

Если не указано иное, настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»). Функциональной валютой Компании является российский рубль.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Компания 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 национальными принципами бухгалтерского учета страховых операций, при условии соблюдения принципов достаточности страховых резервов и раскрытия информации, установленных международными стандартами финансовой отчетности.

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

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. Незаработанная премия в основном рассчитывается ежемесячно на пропорциональной основе.

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 перестраховщикам

Премии, переданные 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. Указанные премии относятся на расходы в течение периода действия договора перестрахования и рассчитываются пропорционально на каждую отчетную дату.

Страховые выплаты

Страховые выплаты представляют собой стоимость всех страховых выплат и убытков, имевших место в течение года, включая расходы на урегулирование убытков. Расходы на урегулирование включают в себя расходы по расчетам с внешними и внутренними контрагентами в части проведения переговоров и последующего урегулирования страховых претензий.

Аквизиционные расходы

Компания выплачивает агентам комиссионные вознаграждения за заключение договоров страхования. Указанные вознаграждения (аквизиционные расходы) отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе страховых операций. 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 возникновения.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования отражается по методу начисления.

Страховые резервы

Резервы под убытки по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни

Резервы под убытки по договорам страхования, не относящимся к страхованию 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.

Резервы под убытки по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни, состоят из резерва заявленных убытков («РЗУ»), резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ») и резервов на расходы по урегулированию.

РЗУ создается на основании оценок будущих платежей, которые будут осуществлены для расчетов по убыткам, заявленным, но не урегулированным на отчетную дату. Такие оценки проводятся для каждой отдельной страховой претензии на основании фактов и условий, имеющихся на момент формирования резервов. 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, возникшими 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. Расчет РПНУ осуществляется в соответствии с положениями РСБУ, в соответствии с которыми указанный резерв определяется в размере 10% от заработанной премии или на основании треугольников развития страховых выплат. Данный подход соответствует основным принципам МСФО 4 и дает достоверное представление об обязательствах компании, связанных с произошедшими страховыми событиями, которые не были заявлены Компании.

Тест достаточности страховых обязательств

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 затратам от активов, обеспечивающих такие обязательства. 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 прибылей или убытков.

Доля перестраховщика в страховых резервах

В ходе своей деятельности Компания передает на перестрахование риски по всем видам своей деятельности. 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 имеет место при наличии объективных признаков 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 достоверности. Убытки от обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем 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 приобретения, имеющие регулярный характер, 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 2013 и 2012 гг. основными финансовыми активами Компании являются банковские депозиты. Банковские депозиты учитываются по амортизированной стоимости.

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.

Процентные доходы

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.

Прибыли и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в отчете о 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:

Улучшение арендуемого помещения	3–5 лет
Офисное оборудование	2–7 лет
Кабельное и сейфовое оборудование	20 лет
Компьютерное оборудование	2–3 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 продолжющегося 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 отчете о 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.

Налогообложение

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с положениями законодательства Российской Федерации (далее – «РФ») на основе налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе. Это объясняется наличием доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды. Кроме того, налогооблагаемая прибыль не включает в себя статьи, которые не подлежат налогообложению или вычету для целей налогообложения.

Обязательства Компании по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, установленных законодательством, вступившим в силу или по существу принятым на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается по методу обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующей налоговой базой. Отложенные налоговые активы признаются при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно.

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.

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 прибылях и убытках 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.

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

Уставный капитал

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Взносы, сделанные в уставный капитал после 1 января 2003 года, отражаются по первоначальной стоимости.

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».

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; при этом размер таких обязательств поддается достоверной оценке.

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.

Иностранная валюта

Операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), 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 первоначальной 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 обменные курсы (официальный курс ЦБ РФ) на 31 декабря 2013 и 2012 гг., использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
Рубль/Доллар США	32.7292	30.3727
Рубль/Евро	44.9699	40.2286

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 пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

Перечисленные ниже поправки к МСФО были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной отчетности.

Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – Передача финансовых активов»

В текущем году Компания применяла поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации: передача финансовых активов». Данные поправки расширяют требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы.

В соответствии с переходными положениями, содержащимся в поправках к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», Компания не предоставляла сравнительную информацию в целях раскрытия, требующегося в соответствии с указанными поправками.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости». В текущем году Компания впервые применила МСФО 13. МСФО 13 является единым стандартом, устанавливающим порядок проведения оценки справедливой стоимости и раскрытия информации в части определения справедливой стоимости. МСФО 13 имеет широкую сферу действия; требования стандарта к оценке справедливой стоимости охватывают как финансовые, так и нефинансовые инструменты, в отношении которых другие стандарты МСФО требуют или допускают использование метода оценки справедливой стоимости и раскрытие информации в части оценки справедливой стоимости, за исключением выплат, основанных на акциях, относящихся к сфере применения МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях», лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО 17 «Аренда», а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью (например, чистая цена возможной реализации для оценки запасов или ценность использования для целей оценки обесценения).

Согласно МСФО 13 справедливая стоимость — сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях. Справедливая стоимость согласно МСФО 13 — это цена выхода, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. МСФО 13 также устанавливает более широкие требования к раскрытию информации.

МСФО 13 требует перспективного применения с 1 января 2013 года. Кроме того, согласно отдельным переходным положениям предприятия не обязаны применять требования Стандарта к раскрытию сравнительной информации, предоставляемой за периоды до первоначального применения настоящего стандарта. В соответствии с настоящими переходными положениями Компания не раскрывала дополнительную информацию, требуемую Стандартом МСФО 13 за сравнительный период 2012 года. Кроме раскрытия дополнительной информации, применение МСФО 13 не оказало существенного влияния на показатели финансовой отчетности.

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

МСФО 9 «Финансовые инструменты»;

Поправки к МСФО 9 и МСФО 7 «МСФО 9: дата вступления в силу и требования к раскрытию информации на переходный период»²;

Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 27 «Инвестиционные компании»¹;

Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»¹;

Поправки к МСБУ 36 «Обесценение активов»¹;

Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»¹;

Поправки к КИМСФО 21 «Сборы»¹.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года, с возможностью досрочного применения. Раскрыть эффект изменений, если он ожидается.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения. Раскрыть эффект изменений, если он ожидается.

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

МСФО 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в ноябре 2009 года и дополненный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО 9:

- Все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевыми ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО 9 «Финансовые инструменты» предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не удерживаемого для продажи) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибылей или убытков.
- В соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты», по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

Руководство Компании предполагает, что в будущем МСФО 9 «Финансовые инструменты» может существенно повлиять на величину финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых в отчетности. В то же время, обоснованная оценка влияния МСФО 9 «Финансовые инструменты» требует проведения детального анализа.

Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств и раскрытие соответствующей информации»

В поправках к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» проясняют существующие вопросы в отношении применения стандарта для взаимозачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены значения фраз «действующее, юридически исполнимое право на зачет» и «условие одновременной реализации актива и погашения обязательства».

В соответствии с поправками к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» предприятия должны раскрывать информацию о правах на зачет и соответствующих договоренностях (таких как требование о предоставлении обеспечения) в отношении финансовых инструментов, существующих в рамках юридически действительных рамочных соглашений о зачете или аналогичных договоренностей.

Информация должна раскрываться для всех сравнительных периодов с применением ретроспективного метода.

Руководство Компании предполагает, что в будущем применение указанных поправок к МСБУ 32 и МСФО 7 может привести к раскрытию большего объема информации в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств.

3. АНАЛИЗ ПРЕМИЙ И СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных видов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлен в следующих таблицах:

	Страхование от несчастных случаев и болезней	Автострахование	Страхование имущества	Страхование финансовых рисков	Договоры страхования (кроме договоров страхования жизни)
Страховые премии	175	164,053	51,636	579,782	795,646
Премии, переданные перестраховщикам	(77)	(50,842)	(417)	-	(51,336)
Страховые премии, нетто	98	113,211	51,219	579,782	744,310
Изменение резерва незаработанной премии, всего	10,493	(62,432)	(8,989)	(101,196)	(162,124)
Изменение доли перестраховщика в незаработанной премии	12	27,447	280	-	27,739
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	10,603	78,226	42,510	478,586	609,925
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, итого	(1,611)	(25,870)	(329)	(5,966)	(33,776)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	-	10,156	-	-	10,156
Страховые выплаты, нетто	(1,611)	(15,714)	(329)	(5,966)	(23,620)
Изменение резервов убытков, итого	3,467	(23,772)	(4,529)	(6,477)	(31,311)
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков	(5)	11,976	-	-	11,971
Состоявшиеся страховые убытки, нетто	1,851	(27,510)	(4,858)	(12,443)	(42,960)

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

	Страхование от несчастных случаев и болезней	Автострахование	Страхование имущества	Страхование финансовых рисков	Договоры страхования (кроме договоров страхования жизни)
Страховые премии	2	147,761	23,786	610,944	782,493
Премии, переданные перестраховщикам	-	(46,376)	(25)	-	(46,401)
СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ, НЕТТО	2	101,385	23,761	610,944	736,092
Изменение резерва незаработанной премии, всего	24,281	(92,689)	4,835	(224,285)	(287,858)
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	(38)	40,460	23	-	40,445
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	24,245	49,156	28,619	386,659	488,679
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, итого	(1,737)	(2,242)	(232)	(308)	(4,519)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	-	1,121	-	-	1,121
Страховые выплаты, нетто	(1,737)	(1,121)	(232)	(308)	(3,398)
Изменение резервов убытков, итого	3,892	(7,361)	671	(8,869)	(11,667)
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков	(237)	3,590	-	-	3,353
Состоявшиеся страховые убытки, нетто	1,918	(4,892)	439	(9,177)	(11,712)

Треугольник развития убытков

Состоявшиеся убытки отражены в таблице нарастающим итогом, включая как заявленные, так и произошедшие, но незаявленные убытки, по каждому году убытков подряд на каждую отчетную дату, а также оплаченные убытки нарастающим итогом на каждую отчетную дату. Показатели треугольника развития убытков представлены за пять лет.

	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год
Обязательства по неурегулированным убыткам	17,345	11,007	12,226	23,893	55,204
выплачено в течение первого года	1,812	1,192	822	12,567	-
выплачено в течение второго года	3	9	290	-	-
выплачено в течение третьего года	7	553	-	-	-
выплачено в течение четвертого года	-	-	-	-	-
Текущая оценка обязательств по неурегулированным убыткам	-	298	1,096	6,967	-
Избыток/(дефицит) нарастающим итогом	15,523	8,955	10,018	4,359	-
В % отношении к предыдущей оценке	89,49%	81,36%	81,94%	18,24%	-

4. АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Комиссионные страховых агентов	434,611	378,726
Расходы на оплату труда	10,625	10,652
Прочие расходы	11,350	7,436
Итого аквизиционные расходы	456,586	396,814

5. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Банковские депозиты	53,242	28,480
Итого процентные доходы	53,242	28,480

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Расходы на оплату труда	71,209	57,740
Информационно-консультационные услуги	22,693	14,715
Аренда помещений	15,228	5,686
Расходы на рекламу	2,390	4,338
Аудиторские услуги	1,655	1,575
Перевозки и командировки	1,002	1,422
Затраты на производственный и хозяйственный инвентарь, в том числе подписка и канцтовары	1,070	685
Расходы на программное обеспечение и его обслуживание	866	2,662
Амортизация и расходы на ремонт основных средств, нематериальных активов и прочего имущества	302	4,431
Управление персоналом	191	1,732
Прочие расходы	27,812	12,187
Итого операционные и административные расходы	144,418	107,173

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Текущий налог на прибыль	11,259	3,015
Изменение отложенного налога	(217)	(2,648)
Итого расход по налогу на прибыль	11,042	367

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Убытки до налогообложения	41,880	(4,522)
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический налоговый расход/(доход) по официальной налоговой ставке	8,376	(904)
Расходы, не принимаемые к вычету для целей налогообложения	2,666	1,271
Расход по налогу на прибыль	11,042	367

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и стоимостью для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Ниже представлен налоговый эффект от указанных временных разниц в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг.:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу		
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	3,903	3,659
Банковские депозиты по амортизированной стоимости	482	319
Прочее	189	379
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке	4,574	4,357

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Текущие счета в банках	20,618	14,098
Итого денежные средства и их эквиваленты	20,618	14,098

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. Компания разместила депозиты в двух российских банках (ООО «Русфинанс Банк» и ОАО АКБ «Росбанк») и в одном иностранном банке («СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ С.А.», Франция).

9. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Ставка, %	Итого	Ставка, %	Итого
Депозитные вклады в рублях	7.85%	850,538	7.48%	473,154
Депозитные вклады в евро	2.18%	27,695	2.70%	175,237
Итого депозиты в банках		878,233		648,391

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. Компания разместила депозиты в двух российских банках (ООО «Русфинанс Банк» и ОАО АКБ «Росбанк») и в одном иностранном банке («СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ С.А.», Франция).

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Задолженность страхователей	6,036	11,670
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6,036	11,670

11. РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ

Изменения резерва незаработанной премии представлены следующим образом:

	Итого	Доля перестра-- ховщика	Нетто
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2011 года	99,285	(45)	99,240
Страховые премии, подписанные в отчетном году	782,493	(46,401)	736,092
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(494,635)	5,956	(488,679)
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2012 года	387,143	(40,490)	346,653
Страховые премии, подписанные в отчетном году	795,646	(51,336)	744,310
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(633,523)	23,598	(609,925)
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2013 года	549,266	(68,228)	481,038

12. РЕЗЕРВЫ УБЫТКОВ

	Резервы убытков, итого	Доля перестра-- ховщика в резервах убытков	Нетто
Резервы убытков на 31 декабря 2011 года	12,226	(276)	11,950
Состоявшиеся страховые убытки	16,186	(4,476)	11,710
Страховые выплаты	(4,519)	1,121	(3,398)
Резервы убытков на 31 декабря 2012 года	23,893	(3,631)	20,262
Состоявшиеся страховые убытки	65,087	(22,127)	42,960
Страховые выплаты	(33,776)	10,156	(23,620)
Резервы убытков на 31 декабря 2013 года	55,204	(15,602)	39,602

В таблице ниже отражены резервы убытков в разрезе видов деятельности на 31 декабря 2013 года:

	Резервы убытков, итого			Доля перестраховщиков			Нетто-перестрахование
	Резерв убытков	Резерв на расходы по урегулированию убытков	Итого	Резерв убытков	Резерв на расходы по урегулированию убытков	Итого	
Страхование от несчастных случаев и болезней	10,677	319	10,996	35	1	36	10,960
Автострахование	30,826	307	31,133	14,966	600	15,566	15,567
Страхование финансовых рисков	33	369	402	-	-	-	402
Страхование имущества	12,661	12	12,673	-	-	-	12,673
Итого	54,197	1,007	55,204	15,001	601	15,602	39,602

В таблице ниже отражены резервы убытков в разрезе видов деятельности на 31 декабря 2012 года:

	Резервы убытков, итого			Доля перестраховщиков			Нетто-перестрахование
	Резерв убытков	Резерв на расходы по урегулированию убытков	Итого	Резерв убытков	Резерв на расходы по урегулированию убытков	Итого	
Страхование от несчастных случаев и болезней	7,875	236	8,111	39	1	40	8,071
Автострахование	7,147	214	7,361	3,486	105	3,591	3,770
Страхование финансовых рисков	6,017	181	6,198	-	-	-	6,198
Страхование имущества	2,158	65	2,223	-	-	-	2,223
Итого	23,197	696	23,893	3,525	106	3,631	20,262

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Задолженность по комиссионным	81,580	57,938
Задолженность по операциям перестрахования	13,105	11,553
Итого кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	94,685	69,491

14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Расходы на оплату труда	11,278	11,524
Прочее	3,521	1,815
Итого прочие обязательства	14,799	13,339

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал представляет собой взносы, сделанные участниками Компании.

16. ПРОЧИЕ ФОНДЫ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

Резервный капитал

Подлежащая распределению среди участников нераспределенная прибыль Компании ограничивается суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Компании по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным капиталом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия общестраховых рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Резерв сформирован в соответствии с уставом Компании. В соответствии с уставом, для указанных выше целей формируется резерв посредством годовых взносов величиной не менее 5% от суммы чистого дохода (в соответствии с РСБУ) и в совокупном объеме, который по итогам взносов должен достичь величины 5% от акционерного капитала Компании, отражаемого в учете.

17. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда – Рынки развивающихся стран, включая РФ, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налоговой и законодательной базы. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от мер налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

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

В марте 2014 года США и Евросоюз ввели санкции против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Данные официальные санкции, особенно в случае дальнейшего расширения области их применения, могут привести к ограничению доступа российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта, к утечке капитала, ослаблению рубля, а также повлечь за собой иные негативные экономические последствия. На данном этапе определить влияние этих событий на операционную деятельность и финансовое положение Компании в будущем представляется затруднительным.

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 произвольные решения 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.

Начиная с 1 января 2012 года в силу вступили поправки в российское законодательство о трансфертном ценообразовании. Указанными поправками вводятся дополнительные требования относительно учета и документирования 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.

18. ОПЕРАЦИИ СО ВЗАИМОСВЯЗАННЫМИ 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 взаимосвязанной 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 2013 и 2012 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Участники	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	20,382	236	14,055	43
Банковские депозиты	211,101	667,132	90,112	558,279
Дебиторская задолженность по страховым премиям	-	50	158	50
Обязательства				
Кредиторская задолженность по комиссионным агентам	37,210	40,244	23,346	45,151

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года		Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	
	Участники	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
Результат от страховой деятельности				
Страховые премии	-	1	-	25
Процентные доходы	5,828	47,414	2,740	25,740
Страховые выплаты	-	-	-	371
Комиссионные агентов	36,437	398,174	10,490	368,236
Операционные расходы	1,193	22,562	524	11,121

В 2013 году основными взаимосвязанными сторонами Компании являлись ООО «Русфинансбанк», ОАО АКБ «Росбанк» и ЗАО «БСЖВ». В рамках договоров, заключенных с указанными контрагентами, ООО «Русфинанс Банк», ОАО АКБ «Росбанк» и ЗАО «БСЖВ» выступали в качестве страховых агентов. В 2012 году у Компании были заключены договора с ООО «Русфинанс Банк», АКБ «Росбанк» и ЗАО «ДельтаКредит», которые выступали в качестве страховых агентов.

В 2013 и 2012 годах совокупное вознаграждение членов Правления (включенное в состав операционных расходов) составило, соответственно, 15,433 тыс. руб. и 21,803 тыс. руб.

19. 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; балансовая стоимость представляет собой обоснованную оценку их справедливой стоимости (уровень 1);
- справедливая стоимость депозитов в банках рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, предлагаемых по аналогичным депозитам (уровень 2);

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 и обязательств с их оценочной справедливой стоимостью:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	20,618	20,618	14,098	14,098
Банковские депозиты	880,642	878,233	648,391	639,322
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6,036	6,036	11,670	11,670
Прочие активы	15,435	15,435	10,615	10,615
Итого финансовые активы	922,731	920,322	684,774	675,705

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	94,685	94,685	69,491	69,491
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	42,099	42,099	19,014	19,014
Прочие обязательства	11	11	128	128
Итого финансовые обязательства	136,795	136,795	88,633	88,633

20. 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 за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Центрального Банка РФ (ЦБ РФ), осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании.

В соответствии с требованиями ЦБ РФ, 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 ЦБ РФ необходимо представить на согласование план оздоровления финансового положения. На 31 декабря 2013 и 2012 гг. в соотношении между фактическим и нормативным размером маржи платежеспособности Компании отвечало существующим требованиям и выглядело следующим образом:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Нормативный размер маржи платежеспособности	120,000	120,000
Фактический размер маржи платежеспособности	254,415	223,667

В течение 2013 и 2012 годов Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

21. 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 исполнительного органа (Генерального директора), 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, соотнесения стратегии андеррайтинга и перестрахования с целями Компании, а также уточнения требований к отчетности.

- **Исполнительный орган** (единоличный исполнительный орган – Генеральный директор) осуществляет 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.
- **Департамент внутреннего аудита** Группы «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ» систематически, по указанию руководства Группы, осуществляет контроль процессов и процедур управления рисками подразделений группы и формулирует рекомендации по их совершенствованию.
- **Актуарный департамент** разрабатывает и устанавливает правила, обеспечивающие динамичное и сбалансированное развитие страховой деятельности. Данный департамент 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, рисками несоблюдения требований, а также репутационными и юридическими 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.

Управления географической концентрацией страховых рисков

Величина рисков сглаживается за счет диверсификации риска убытков по крупному портфелю договоров страхования и географическим регионам, поскольку чем более диверсифицирован портфель, тем менее он в целом подвержен влиянию изменений, возникающих в каком-либо из его компонентов.

Компания в основном осуществляет свою деятельность на российском рынке. Географическая диверсификация рисков обеспечивается путем распределения операций между различными субъектами Российской Федерации.

Продажи услуг по страхованию заемщиков осуществлялись на основе личных договоров страхования, выданных непосредственно заемщикам ЗАО АКБ «Росбанк». В географическом отношении услуги страхования оказываются в 14 регионах Российской Федерации.

Продажа услуг страхования рисков, связанных с банковскими картами, осуществлялась через филиалы ОАО АКБ «Росбанк» в 35 регионах Российской Федерации.

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:

	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
Коэффициент убыточности	15.7%	8.1%
Комбинированный коэффициент убыточности	73.1%	58.8%

Основные допущения

Резервы под убытки по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни

Резервы по договорам страхования, не относящимся к страхованию 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 иные возмещаемые суммы.

Резервы под убытки по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни, состоят из резерва заявленных убытков («РЗУ»), резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ») и резервов на расходы по урегулированию.

РЗУ создается на основании оценок будущих платежей, которые будут осуществлены в отношении убытков, произошедших, но не урегулированных на отчетную дату. Такие оценки проводятся для каждой отдельной страховой претензии на основании фактов и условий, имеющихся на момент формирования резервов. 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.

Анализ чувствительности

Ключевые допущения, определяющие уровень резервов убытков по договорам страхования, не относящимся к страхованию 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.
- 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.

Изменение каждого предположения анализируется отдельно, чтобы продемонстрировать воздействие, связанное с изменениями в предположениях (другие предположения считаются неизменными). Однако на практике взаимодействия предположений имеет значительное влияние на определения общего объема понесенных убытков. Следует отметить, что предположения изменяются нелинейно.

Финансовый риск

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

В частности, Компания подвержена 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.

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 премии. Управление данным риском осуществляется путем:

- тщательного отбора контрагентов (информация об основных контрагентах по операциям страхования раскрыта в Примечании «Операции со взаимосвязанными 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.

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 Примечании 18 «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 2013 года	A	BВВ	Кредитный рейтинг не присвоен	Резерв убытков, итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	20,618	-	20,618
Банковские депозиты	-	878,233	-	878,233
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	6,036	6,036
Прочие активы	-	-	15,435	15,435
Итого	-	898,851	21,471	920,322

На 31 декабря 2012 года	A	BВВ	Кредитный рейтинг не присвоен	Резерв убытков, итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	14,098	-	14,098
Банковские депозиты	50,579	597,812	-	648,391
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	11,670	11,670
Прочие активы	-	-	10,615	10,615
Итого	50,579	611,910	22,285	684,774

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, финансовых обязательств и резервов с учетом ожидаемого срока их погашения:

	<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 2013 года</u>
Денежные средства и их эквиваленты	20,618	-	-	-	20,618
Банковские депозиты	20,246	53,078	264,135	540,774	878,233
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	6,036	-	6,036
Доля перестраховщика в резервах	2,808	6,119	27,433	47,470	83,830
Прочие активы	-	-	15,435	-	15,435
Итого	43,672	59,197	313,039	588,244	1,004,152
Резерв незаработанной премии	21,889	40,646	164,183	322,548	549,266
Резерв по убыткам	715	2,833	12,593	39,063	55,204
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	502	16,011	78,172	-	94,685
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	-	31,825	7,948	2,326	42,099
Прочие обязательства	-	-	-	11	11
Итого	23,106	91,315	262,896	363,948	741,265
Чистая позиция	20,566	(32,118)	50,143	224,296	262,887

	<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 2012 года</u>
Денежные средства и их эквиваленты	14,098	-	-	-	14,098
Банковские депозиты	44,978	35,460	135,867	432,086	648,391
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	11,670	-	-	11,670
Доля перестраховщика в страховых резервах по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни	-	-	-	44,121	44,121
Прочие активы	-	-	10,615	-	10,615
Итого	59,076	47,130	146,482	476,207	728,895
Резерв незаработанной премии	14,271	25,423	99,121	248,328	387,143
Резерв по убыткам	499	1,216	5,341	16,837	23,893
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	69,491	-	-	69,491
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	595	10,625	7,544	250	19,014
Прочие обязательства	-	-	-	128	128
Итого	15,365	106,755	112,006	265,543	499,669
Чистая позиция	43,711	(59,625)	34,476	210,664	229,226

Открытая нетто-позиция по долгосрочным (более года) финансовым активам объясняется долгосрочными банковскими депозитами, соответствующими средствам, 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 доллара США и евро.

Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Компании на 31 декабря 2013 и 2012 гг. с разделением финансовых активов, обязательств и резервов по основным валютам.

	<u>Рубль</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	Итого на 31 декабря 2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	20,618	-	-	20,618
Банковские депозиты	850,538	-	27,695	878,233
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6,036	-	-	6,036
Доля перестраховщика в страховых резервах по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни	83,810	20	-	83,830
Прочие активы	15,435	-	-	15,435
Итого	976,437	20	27,695	1,004,152
Резерв незаработанной премии	548,781	257	228	549,266
Резерв по убыткам	55,204	-	-	55,204
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	94,685	-	-	94,685
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	6,946	-	35,153	42,099
Прочие обязательства	-	-	11	11
Итого	705,616	257	35,392	741,265
Открытая валютная позиция	270,821	(237)	(7,697)	262,887

	<u>Рубль</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	Итого на 31 декабря 2012 года
Денежные средства и их эквиваленты	14,059	-	39	14,098
Банковские депозиты	473,154	-	175,237	648,391
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11,670	-	-	11,670
Доля перестраховщика в страховых резервах по договорам страхования, не относящимся к страхованию жизни	44,117	4	-	44,121
Прочие активы	10,615	-	-	10,615
Итого	553,615	4	175,276	728,895
Резерв незаработанной премии	386,516	174	453	387,143
Резерв по убыткам	23,893	-	-	23,893
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	69,491	-	-	69,491
Кредиторская задолженность по операциям, не относящимся к страхованию	7,599	-	11,415	19,014
Прочие обязательства	-	-	128	128
Итого	487,499	174	11,996	499,669
Открытая валютная позиция	66,116	(170)	163,280	229,226

Анализ чувствительности капитала Компании и ее чистой прибыли за год к изменению валютных курсов (составлено на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг., и упрощенного сценария 10% снижения или роста курса основных валют по отношению к российскому рублю) представлен следующим образом:

31 декабря 2013 года	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(770)	(616)
10% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	770	616
10% рост курса американского доллара по отношению к российскому рублю	(24)	(19)
10% снижение курса американского доллара по отношению к российскому рублю	24	19

31 декабря 2012 года	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	16,328	13,062
10% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	(16,328)	(13,062)
10% рост курса американского доллара по отношению к российскому рублю	(17)	(14)
10% снижение курса американского доллара по отношению к российскому рублю	17	14

Регулирование валютных позиций и ликвидности осуществляется в соответствии с правилами управления активами и обязательствами, применяемые в Группе «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ», включая утвержденные лимиты.

Данные лимиты валютных позиций проверяются на ежеквартальной основе согласно действующим правилам Группы.

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

На 31 декабря 2012 года у Компании имелись существенные открытые нетто-позиции по активам в иностранной валюте (в евро). Изменение курса указанной валюты оказало значительное положительное влияние на результаты деятельности Компании.

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.

Процентный риск

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 по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг., 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 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Рубль %	Евро %	Рубль %	Евро %
Активы				
Банковские депозиты	7.85%	2.18%	7.48%	2.70%

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), несоразмерности/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 всем видам 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.