

**ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ
Страхование Жизни»**

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

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»

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	8
3 Анализ премий и страховых убытков	18
4 Аквизиционные расходы	19
5 Операционные и административные расходы	19
6 Процентный доход	20
7 Налог на прибыль	20
8 Денежные средства и их эквиваленты	21
9 Депозиты в банках	21
10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	21
11 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	21
12 Резерв незаработанной премии	22
13 Резервы убытков и резерв страхования жизни	22
14 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	22
15 Уставный капитал	23
16 Дивиденды	23
17 Условные обязательства	23
18 Операции со связанными сторонами	24
19 Справедливая стоимость финансовых инструментов	25
20 Структура управления капиталом	26
21 Управление финансовыми и страховыми рисками	27

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование жизни»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

Руководство Общества с ограниченной ответственностью «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена Руководством Компании 11 апреля 2014 года.

От имени Руководства:


Землянухин Владимир Сергеевич
Управляющий директор

11 апреля 2014 года
г. Москва




Большагин Игорь Валерьевич
Главный бухгалтер

11 апреля 2014 года
г. Москва

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, 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 несет ответственность за составление и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки 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 системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

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

Мнение

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

Deloitte & Touche

11 апреля 2014 года
Москва, Российская Федерация


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

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Организация: ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование жизни»

Свидетельство о государственной регистрации № 1067746806170.
Выдано межрайонной Инспекцией ФСН №46 по г. Москве
12.07.2006 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный
реестр юридических лиц № 009500324. Выдано межрайонной
Инспекцией МНС России №46 по г. Москве 12.07.2006 г.

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

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

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

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

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

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование жизни»

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	4,784,927	4,595,883
Премии, переданные в перестрахование	3	(1,101)	(71)
ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО	3	4,783,826	4,595,812
Изменение резерва незаработанной премии, всего	3	(236,579)	(284,789)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	3	158	13
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ, ВСЕГО		(236,421)	(284,776)
ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ, НЕТТО		4,547,405	4,311,036
Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков, всего	3	(566,405)	(727,423)
Изменение доли перестраховщиков в резерве по договорам страхования жизни и резервах убытков	3	590	2
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ ЖИЗНИ И РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ, НЕТТО		(565,815)	(727,421)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	3	(169,029)	(83,867)
СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО		(734,844)	(811,288)
Аквизиционные расходы	4	(1,956,227)	(1,856,994)
РЕЗУЛЬТАТ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1,856,334	1,642,754
Операционные и административные расходы	5	(276,126)	(222,237)
Процентный доход	6	524,894	286,108
Прочие доходы		6,026	470
Комиссионные расходы		(31,296)	(29,867)
Доходы/(расходы) от изменения курсов валют, нетто		80,643	(55,242)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		2,160,475	1,621,986
Налог на прибыль	7	(436,783)	(332,614)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		1,723,692	1,289,372
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Чистая прибыль от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		548	-
ИТОГО ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		548	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		1,724,240	1,289,372

От имени Руководства:

Землянухин Владимир Сергеевич
Управляющий директор

11 апреля 2014 года
г. Москва



Большагин Игорь Валерьевич
Главный бухгалтер

11 апреля 2014 года
г. Москва

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

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование жизни»

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

	Приме- чение	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	83,799	42,222
Депозиты в банках	9	6,252,356	5,845,208
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	255,187	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11	1,422	23,260
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	13	634	47
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	13	178	17
Отложенные налоговые активы	7	13,069	9,079
Основные средства		10,136	11,067
Нематериальные активы		4,516	540
Прочие активы		29,200	19,840
ИТОГО АКТИВЫ		6,650,497	5,951,280
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии	12	1,294,574	1,057,995
Резерв по договорам страхования жизни и резервы убытков	13	2,671,569	2,105,162
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	14	326,014	481,300
Прочие финансовые обязательства		69,619	41,104
Прочие нефинансовые обязательства		30,262	31,500
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4,392,038	3,717,061
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	15	240 000	240,000
Добавочный капитал		110,000	110,000
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		548	-
Нераспределенная прибыль		1,907,911	1,884,219
ИТОГО КАПИТАЛ		2,258,459	2,234,219
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		6,650,497	5,951,280

От имени Руководства:

Землянухин Владимир Сергеевич
Управляющий директор

11 апреля 2014 года
г. Москва

Большагин Игорь Валерьевич
Главный бухгалтер

11 апреля 2014 года
г. Москва

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

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование жизни»

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

	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2011 года		240,000	110,000	-	1,794,847	2,144,847
Итого совокупный доход за год		-	-	-	1,289,372	1,289,372
Выплата дивидендов	16	-	-	-	(1,200,000)	(1,200,000)
31 декабря 2012 года		240,000	110,000	-	1,884,219	2,234,219
Итого совокупный доход за год		-	-	548	1,723,692	1,724,240
Выплата дивидендов	16	-	-	-	(1,700,000)	(1,700,000)
31 декабря 2013 года		240,000	110,000	548	1,907,911	2,258,459

От имени Руководства:

Землянухин Владимир Сергеевич
Управляющий директор

11 апреля 2014 года
г. Москва



Большагин Игорь Валерьевич
Главный бухгалтер

11 апреля 2014 года
г. Москва

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

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование жизни»

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

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Полученные страховые премии		4,757,698	4,588,473
Выплаты по договорам страхования и перестрахования		(170,181)	(93,492)
Аквизиционные расходы		(2,020,253)	(1,810,131)
Административные расходы		(286,590)	(266,084)
Комиссионные расходы		(31,296)	(29,867)
Прочие доходы		4,431	15,231
Уплаченный налог на прибыль		(455,365)	(290,322)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,798,444	2,113,808
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Увеличение вложений в банковские депозиты и приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(5,576,196)	(4,319,718)
Поступления от погашения банковских депозитов и реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		5,053,320	3,333,420
Проценты полученные		469,074	98,064
Выплаты по приобретению основных средств		(2,457)	(10,541)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(56,259)	(898,775)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды уплаченные		(1,700,000)	(1,200,000)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(1,700,000)	(1,200,000)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		(608)	(7,255)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов за период		41,577	7,778
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	42,222	34,444
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8	83,799	42,222

От имени Руководства:

Землянухин Владимир Сергеевич
Управляющий директор

11 апреля 2014 года
г. Москва



Большагин Игорь Валерьевич
Главный бухгалтер

11 апреля 2014 года
г. Москва

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

ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование жизни»

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 Жизни» было учреждено в 2006 году как Общество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Страховая деятельность осуществляется Компанией на основании лицензии С № 4079 77, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам.

В соответствии с имеющейся лицензией, Компания предлагает широкий спектр страховых услуг по следующим видам страхования:

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

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Российская Федерация, 105064, Москва, улица 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:

Участник	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	%	(тыс. руб.)	%	(тыс. руб.)
SOGECAP S.A. (Франция)	81%	194,400	81%	194,400
ОАО АКБ «РОСБАНК»	19%	45,600	19%	45,600
Итого	100%	240,000	100%	240,000

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 конечной материнской компании, Группы «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ» (Франция).

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Прочие критерии выбора принципов представления

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с допущением о непрерывности деятельности Компании в обозримом будущем.

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

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

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

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

Страховые операции

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

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

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

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 4 «Договоры страхования». Также Компанией принято решение применять в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, национальные принципы учета по отношению к страховым операциям.

Договоры страхования – классификация

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

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

Премии по договорам страхования

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

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 по договорам страхования иного, чем страхование жизни, представляет собой часть начисленной в течение года премии, которая относится к периодам действия договора после отчетной даты, и рассчитывается пропорционально каждый месяц.

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

Премии, переданные в перестрахование

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

Страховые выплаты

Страховые выплаты по договорам страхования представляют собой все страховые выплаты и убытки за год, включая выплаты на урегулирование убытков. Расходы на урегулирование убытков включают расходы по расчетам с внутренними и внешними контрагентами в связи с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков.

Аквизиционные расходы

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

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

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

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

Страховые резервы

Резерв по договорам страхования жизни

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

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

Резервы убытков

Резервы под страховые убытки 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 страховые убытки состоят из резерва заявленных убытков («РЗУ»), резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ») и резерва расходов на урегулирование убытков.

РЗУ создается на основании оценок будущих платежей, которые будут осуществлены в отношении убытков, которые были заявлены, но еще не урегулированы на отчетную дату. Такие оценки проводятся в каждом случае отдельно на основании фактов и условий, имеющих на момент создания 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, произошедшими в отчетном или предшествующих ему периодах, о факте наступления которых страховщик не был уведомлен в установленном законом или договором порядке в отчетном или предшествующих ему периодах.

Тест достаточности страховых обязательств

Компания осуществляет тест на достаточность страховых обязательств по состоянию на каждую отчетную дату. При осуществлении данного теста Компания использует текущие наилучшие расчетные значения всех будущих денежных потоков по договорам, расходов на урегулирование убытков и обслуживание договоров страхования, а также инвестиционным доходам от активов, обеспечивающих такие обязательства. Если такая оценка покажет, что балансовая стоимость его страховых обязательств (за вычетом связанных с ними отложенных затрат на приобретение и нематериальных активов) неадекватна в свете расчетных будущих потоков денежных средств, то всю недостающую сумму следует признать в полном объеме в составе прибыли или убытка.

Финансовые инструменты

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

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

Впоследствии, финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Финансовые активы

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. основными финансовыми активами Компании являются депозиты в банках и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Депозиты в банках учитываются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы Компании оцениваются на предмет наличия признаков 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.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Подобная классификация включает инвестиционные ценные бумаги, которые Компания предполагает удерживать в течение неопределенного срока, и которые могут быть проданы в случае необходимости обеспечения ликвидности, а также изменения процентных ставок, валютных курсов или цен на акции. Компания классифицирует инвестиции, как имеющиеся в наличии для продажи на дату приобретения.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и отражается в прибылях или убытках. Все прочие элементы изменений справедливой стоимости отражаются непосредственно в прочем совокупном доходе до выбытия или обесценения инвестиции, при этом накопленные прибыли или убытки реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в прибыли или убытки за отчетный период.

Процентный доход

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Основные средства

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

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

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

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

Амортизация основных средств

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости в течение ожидаемого срока полезного использования с использованием линейного метода. 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 арендованного имущества	от 3 до 5 лет
Офисное оборудование	от 2 до 7 лет
Кабельное и сейфовое оборудование	20 лет
Компьютерное оборудование	от 2 до 3 лет
Оргтехника	2 года

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

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

Нематериальные активы

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

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

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

Налогообложение

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

Текущий налог на прибыль

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

Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, действующих или введенных на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается с использованием метода обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета. Отложенные налоговые активы отражаются при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, соответственно.

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.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты» в соответствии с МСБУ 10 «События после отчетной даты» (МСБУ 10).

Резервы

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

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

Иностранная валюта

Операции в валюте, отличающейся от функциональной валюты Компании (в иностранной валюте), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности.

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

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

Ниже приведены обменный курс (официальный курс Центрального Банка Российской Федерации) на 31 декабря 2013 и 2012 года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Руб./доллар США	32.7292	30.3727
Руб./евро	44.9699	40.2286

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики руководство Компании должно делать предположения, 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 регулярно пересматриваются. 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.

Ключевые 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 (МСФО)

Перечисленные ниже поправки к МСФО были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой 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, содержащимися 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» Компания применяла МСФО 13 впервые в текущем году. 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 к проведению оценки справедливой стоимости МСФО 13 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, рассчитываемых на основе цены акций, относящихся к сфере применения МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций», лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ 17 «Аренда», а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации для оценки товарно-материальных запасов или эксплуатационная ценность для целей оценки обесценения.

МСФО 13 определяет справедливую стоимость как цену, 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 при текущих рыночных условиях. Справедливая стоимость в соответствии с МСФО 13 является ценой выхода независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием методики оценки. Также МСФО 13 включает подробные требования к раскрытию информации.

МСФО 13 требует ретроспективного применения, начиная с 1 января 2013 года. Кроме того, настоящий стандарт устанавливает конкретные переходные положения для предприятий в отношении того, что они не обязаны применять содержащиеся в настоящем Стандарте требования раскрытия к сравнительной информации, касающейся периодов, которые начинаются до первого применения Стандарта. В соответствии с такими переходными положениями Компания не раскрывала дополнительную информации, запрашиваемую в соответствии с МСФО 13, за сравнительный период 2012 года. За исключение раскрытия дополнительной информации, применение МСФО 13 не оказало существенного воздействия на суммы, отражаемые в консолидированной 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

МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»¹

Поправки к МСФО 21 «Сборы»¹

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года, с возможностью досрочного применения. Раскрыть влияние в случае, если ожидаются изменения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения. Раскрыть влияние в случае, если ожидаются изменения.

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 (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие 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 долевые 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 МСФО 9 «Финансовые инструменты» в будущем может оказать значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Компании. 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 УБЫТКОВ

Анализ премий и страховых выплат в разрезе основных типов договоров за год, закончившийся 31 декабря 2013, представлен в следующих таблицах:

	Страхование от несчастных случаев и болезней	Страхование жизни	Итого
Страховые премии	1,467,181	3,317,746	4,784,927
Премии, переданные в перестрахование	(238)	(863)	(1,101)
Страховые премии, нетто	1,466,943	3,316,883	4,783,826
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(236,579)	-	(236,579)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	158	-	158
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	1,230,522	3,316,883	4,547,405
Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков	(19,854)	(546,551)	(566,405)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	3	587	590
Изменение резерва по договорам страхования жизни и резервов убытков, нетто	(19,851)	(545,964)	(565,815)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(55,165)	(113,864)	(169,029)
Состоявшиеся страховые убытки, нетто	(75,016)	(659,828)	(734,844)

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

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

Развитие убытков

В таблице приведены произошедшие убытки 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.

	2009	2010	2011	2012	2013
Обязательства по неурегулированным убыткам	78,889	125,630	167,856	269,650	319,681
погашенные в течение первого года	12,936	20,183	33,959	78,244	-
погашенные в течение второго года	1,494	4,132	6,902	-	-
погашенные в течение третьего года	564	1,205	-	-	-
погашенные в течение четвертого года	713	-	-	-	-
Текущая оценка обязательств по неурегулированным убыткам	3,073	26,686	70,398	135,615	-
Избыток (дефицит) нарастающим итогом	60,109	73,424	56,597	55,791	-
В % к предыдущей оценке	76.19%	58.44%	33.72%	20.69%	-

4 АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Комиссии	1,887,720	1,803,361
Расходы на оплату труда работников	44,285	35,445
Прочее	24,222	18,188
Итого аквизиционные расходы	1,956,227	1,856,994

5 ОПЕРАЦИОННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Расходы на оплату труда	110,931	91,440
Информационно-консультационные услуги	62,068	26,504
Аренда	18,008	9,939
Отчисления на социальные нужды	14,721	13,215
Обслуживание офиса	13,566	9,672
Маркетинг и реклама	8,837	3,096
Добровольное медицинское страхование	3,015	3,013
Почтовые услуги	2,275	1,367
Амортизация лицензий на программное обеспечение и оборудования	2,236	1,842
Членские взносы в профсоюзы и профессиональные объединения	2,072	623
Управление персоналом	1,140	1,205
НДС	1,313	63
Штрафы, неустойки	753	25,238
Обслуживание помещений	699	12,596
Прочее	34,492	22,424
Итого операционные и административные расходы	276,126	222,237

6 ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Депозиты в банках	515,419	286,108
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9,475	-
Итого процентный доход	524,894	286,108

7 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:		
Текущий налог на прибыль	440,910	334,348
Изменение отложенного налога	(4,127)	(1,734)
Расход по налогу на прибыль в составе отчета о прибылях и убытках	436,783	332,614
Изменение отложенного налога, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	137	-
Итого расход по налогу на прибыль	436,920	332,614

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 года, представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Прибыль до налогообложения	2,160,475	1,621,986
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический налоговый доход по официальной налоговой ставке	432,095	324,397
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	4,528	12,522
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по другим ставкам	(474)	-
Прочее	634	(4,305)
Расход по налогу на прибыль	436,783	332,614

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и стоимостью для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект от данных временных разниц по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. приведен ниже:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Налоговый эффект временных разниц		
Начисления	9,669	6,049
Депозиты в банках	3,528	2,556
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(137)	-
Прочее	9	474
Чистые отложенные налоговые активы	13,069	9,079

8 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Текущие счета в банках	83,799	42,222
Итого денежные средства и их эквиваленты	83,799	42,222

9 ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Ставка, %	Итого	Ставка, %	Итого
Депозиты в рублях	8.02%	6,155,301	8.28%	4,379,238
Депозиты в долларах США	2.62%	49,669	4.03%	44,468
Депозиты в евро	1.96%	47,386	2.10%	1,421,502
Итого депозиты в банках		6,252,356		5,845,208

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания разместила депозиты в российских банках (ООО «Русфинанс Банк», ОАО АКБ «РОСБАНК» и ЗАО «ДельтаКредит»). В 2012 году – в двух российских банках (ООО «Русфинанс Банк» и ОАО АКБ «РОСБАНК») и в одном иностранном банке («СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ» (Франция)).

10 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Облигации ООО «Русфинанс Банк»	130,926	-
Облигации ЗАО «ДельтаКредит»	124,261	-
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	255,187	-

11 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Задолженность страхователей	1,422	23,260
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1,422	23,260

12 РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ

Изменения резерва незаработанной премии представлены следующим образом:

	<u>Всего</u>	<u>Доля перестра- ховщика</u>	<u>Нетто перестра- хование</u>
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2011 года	<u>773,206</u>	<u>(2)</u>	<u>773,204</u>
Страховые премии, подписанные в отчетном году	1,383,789	(21)	1,383,768
Страховые премии, заработанные за отчетный год	<u>(1,099,000)</u>	<u>8</u>	<u>(1,098,992)</u>
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2012 года	<u>1,057,995</u>	<u>(15)</u>	<u>1,057,980</u>
Страховые премии, подписанные в отчетном году	1,467,181	(238)	1,466,943
Страховые премии, заработанные за отчетный год	<u>(1,230,602)</u>	<u>80</u>	<u>(1,230,522)</u>
Итого резерв незаработанной премии на 31 декабря 2013 года	<u>1,294,574</u>	<u>(173)</u>	<u>1,294,401</u>

13 РЕЗЕРВЫ УБЫТКОВ И РЕЗЕРВ СТРАХОВАНИЯ ЖИЗНИ

Резервы убытков и резерв страхования жизни по состоянию на 31 декабря 2013 года представлены в таблице ниже:

	<u>Резервы, итого</u>	<u>Доля перестра- ховщика</u>	<u>Нетто перестра- хование</u>
Резерв по договорам страхования жизни	2,351,888	(620)	2,351,268
Резервы убытков - по договорам страхования жизни	233,834	(14)	233,820
Резервы убытков - по договорам страхования иного, чем страхование жизни	<u>85,847</u>	<u>(5)</u>	<u>85,842</u>
Итого резервы убытков и резерв страхования жизни	<u>2,671,569</u>	<u>(639)</u>	<u>2,670,930</u>

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

	<u>Резервы, итого</u>	<u>Доля перестра- ховщика</u>	<u>Нетто перестра- хование</u>
Резерв по договорам страхования жизни	1,835,512	(47)	1,835,465
Резервы убытков - по договорам страхования жизни	203,658	-	203,658
Резервы убытков - по договорам страхования иного, чем страхование жизни	<u>65,992</u>	<u>(2)</u>	<u>65,990</u>
Итого резервы убытков и резерв страхования жизни	<u>2,105,162</u>	<u>(49)</u>	<u>2,105,113</u>

14 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
Комиссии	324,839	481,226
Задолженность по операциям перестрахования	<u>1,175</u>	<u>74</u>
Итого кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	<u>326,014</u>	<u>481,300</u>

15 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал представляет собой взносы в Компанию со стороны ее Участников.

16 ДИВИДЕНДЫ

В 2013 году по результатам деятельности за 2012 год Компания распределила дивиденды в размере 1,299,845 тыс. рублей и часть нераспределенной прибыли Компании в размере 400,155 тыс. рублей между участниками Компании пропорционально их долям. В 2012 году по результатам деятельности за 2011 год Компания выплатила дивиденды на общую сумму в размере 1,200,000 тыс. рублей.

17 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

В связи с тем, что Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны 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 сложно определить влияние, которое подобная ситуация сможет оказать на деятельность Компании и ее финансовое положение в будущем.

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

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

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

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

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

18 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Непогашенные остатки на конец года, доходы и расходы, а также прочие операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Участники	Прочие связанные стороны	Участники	Прочие связанные стороны
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	61,988	21,811	41,157	1,065
Депозиты в банках	1,655,831	4,596,525	1,490,960	4,354,248
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	245,713	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	100,486	268,317	-	8,206
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	353,740	314	515,400	-
	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Участники	Прочие связанные стороны	Участники	Прочие связанные стороны
Прибыль и убытки				
Страховые премии	-	1,767,401	-	1,698,146
Процентный доход	103,304	421,590	84,211	209,659
Доход от сдачи имущества в субаренду и прочее	78,611	5,529	-	-
Страховые убытки	-	-	39,393	44,474
Комиссионные расходы	1,883,937	3,783	1,803,130	232
Консультационные расходы	30,515	12,265	17,929	-
Операционные расходы	31,057	13,577	615	12,888

Основными контрагентами по страховой деятельности Компании являются ООО «Русфинанс Банк» и ОАО АКБ «Росбанк». В 2013 и 2012 годах ООО «Русфинанс Банк» выступал в качестве страхователя, ОАО АКБ «Росбанк» и ЗАО «ДельтаКредит» - в качестве страховых агентов.

ООО «Русфинанс Банк» и ОАО АКБ «Росбанк» являются также основными банками для размещения на депозитах средств Компании, а также для проведения различных расчетных операций.

В рамках договоров субаренды для осуществления своей хозяйственной деятельности Компания арендует помещения ООО «Русфинанс Банк».

В 2011 и 2013 годах компания SOGECAP S.A. предоставляла Компании консультационные услуги в области ИТ и прочие консультационные услуги, в 2012 году – только консультационные услуги в области ИТ.

В 2013 и 2012 годах общая сумма вознаграждения, выплаченного Совету директоров и Правлению, составила 7,909 тыс. рублей и 19,207 тыс. рублей соответственно. Данная сумма включает только краткосрочные выплаты.

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 (уровень 1);
- прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью по операциям страхования и перестрахования, следовательно, балансовая стоимость считается обоснованной, исходя из их справедливой стоимости (уровень 1);
- справедливая стоимость депозитов в банках рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, предложенным по аналогичным депозитам (уровень 2);
- справедливая стоимость инвестиций, имеющих в наличии для продажи, оценивается исходя из котировочных рыночных цен на активном рынке (уровень 1).

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	83,799	83,799	42,222	42,222
Депозиты в банках	6,252,356	6,302,633	5,845,208	5,794,123
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	255,187	255,187	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1,422	1,422	23,260	23,260
Итого	6,592,764	6,643,041	5,910,690	5,859,605
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	326,014	326,014	481,300	481,300
Прочие обязательства	69,619	69,619	41,104	41,104
Итого	395,633	395,633	522,404	522,404

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 над выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании.

В соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации («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 (скорректированная в интересах перестраховщика на общую сумму убытка, но не менее 0.5 и не более 1). Указанные суммы рассчитываются на основании данных бухгалтерского учета и нефинансовой 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. соотношение 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	364,035	323,362
Фактический размер маржи платежеспособности	2,253,943	2,233,679

В течение 2013 и 2012 гг. 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 является защита Компании от наступления неблагоприятных событий, которые могут воспрепятствовать эффективной реализации коммерческих целей и успешному выполнению задач, поставленных перед Компанией участниками, помешать использовать имеющиеся возможности.

Цели управления рисками включают:

- 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 Компании** является высшим органом управления Компанией; определяет основные направления деятельности Компании и, как следствие, принимает стратегические решения в рамках политики управления рисками.
- **Совет директоров** осуществляет общее руководство 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 рисков 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 Компании – 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.
- **Отдел актуарных расчетов** устанавливает и реализует правила, позволяющие обеспечить динамичное и сбалансированное развитие страховой деятельности. Он участвует в разработке тарифной и коммерческой политики, методик расчета страховых резервов и процедур урегулирования страховых случаев, адаптированных к характеристикам страхового риска, а также определяет методы мониторинга и аналитические процедуры, позволяющие оценить эффективность политики управления рисками.
- **Юридический и Комплаенс департамент** осуществляет управление операционным риском, риском несоответствия, потери деловой репутации, а также юридическими и правовыми рисками.
- **Департамент информационных систем** разрабатывает и реализует политику, позволяющую обеспечить бесперебойную оперативную деятельность Компании в случае возникновения сбоев в работе информационных систем. Эта политика описана в формализованных процедурах и включает программу подготовки персонала, регулярное тестирование действующих систем и оборудования, а также контроль готовности и нормального функционирования резервных систем и оборудования.
- **Финансовая дирекция** обеспечивает эффективное управление финансовыми активами Компании и отвечает за оперативное управление риском ликвидности, валютным риском и риском изменения процентных ставок.

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

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.

Управление географической концентрацией страхового риска

Амплитуда колебания 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 в каком-либо из компонентов.

Деятельность Компании осуществляется в основном на российском рынке. Географическая диверсификация риска обеспечивается путем распределения деятельности Компании между различными субъектами 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:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Коэффициент убыточности	6.2%	6.1%
Комбинированный коэффициент убыточности	47.1%	46.5%

Основные допущения

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

Резерв по договорам страхования жизни

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

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

Резервы убытков

Резервы под убытки 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 состоят из резерва заявленных убытков («РЗУ»), резерва произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ») и резерва расходов на урегулирование убытков.

РЗУ создается на основании оценок будущих платежей, которые будут осуществлены в отношении убытков, которые были заявлены, но еще не урегулированы на отчетную дату. Такие оценки проводятся в каждом случае отдельно на основании фактов и условий, имеющих на момент создания 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 страховщик не был уведомлен в установленном законом или договором порядке в отчетном или предшествующих ему периодах.

Анализ чувствительности

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

- Краткосрочный характер договоров страхования позволяет рассматривать влияние эволюции образа жизни и тенденций развития общества на продолжительность жизни как несущественные за период действия договора страхования.
- Незначительная географическая концентрация риска (см. параграф «Управление географической концентрацией страхового риска» выше) позволяет минимизировать риск смертности, связанный с эпидемией.
- Все договоры, заключаемые Компанией, являются договорами с единовременной уплатой премии, что позволяет минимизировать риск неуплаты премии страхователем.

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

Компания ограничивает влияние изменения ключевых допущений следующим образом:

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

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

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

Финансовый риск

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

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

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

Кредитный риск

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

Основные элементы управления кредитным риском, применяемые Компанией, представлены ниже.

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

Управление кредитными рисками по операциям страхования

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

- тщательного подбора контрагентов (Информация об основных контрагентах по операциям страхования раскрыта в Приложении 18 «Операции со связанными сторонами»);
- установления наиболее безопасного порядка внесения премий: все договоры, заключаемые Компанией, являются договорами с единовременной уплатой премии;
- мониторинга кредитного рейтинга контрагентов.

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

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

Управление кредитными рисками по договорам перестрахования

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

Управление кредитными рисками по прочим финансовым активам

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

Данная категория кредитных рисков управляется путем:

- тщательного подбора контрагентов для размещения финансовых активов (Информация об основных контрагентах по размещению финансовых активов раскрыта в Приложении 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	BBB	Рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	83,799	-	83,799
Депозиты в банках	-	6,252,356	-	6,252,356
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	255,187	-	255,187
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	46	1,376	1,422
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	634	-	-	634
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	178	-	-	178
Прочие активы	-	-	29,200	29,200
Итого	812	6,591,388	30,576	6,622,776

На 31 декабря 2012 года	A	BVB	Рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	42,222	-	42,222
Депозиты в банках	639,093	5,206,115	-	5,845,208
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	7,743	15,517	23,260
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	47	-	-	47
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	17	-	-	17
Прочие активы	-	-	19,840	19,840
Итого	639,157	5,256,080	35,357	5,930,594

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. Компания не имела просроченных и обесцененных активов.

Риск ликвидности

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

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

Компания осуществляет управление ликвидностью путем:

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

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

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

31 декабря 2013 года	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	83,799	-	-	-	83,799
Депозиты в банках	1,252,055	333,240	3,480,634	1,186,427	6,252,356
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	255,187	255,187
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	1,422	-	-	1,422
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	74	137	422	1	634
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	21	38	119	-	178
Прочие активы	7,962	11,289	664	9,285	29,200
Итого	1,343,911	346,126	3,481,839	1,450,900	6,622,776
Финансовые обязательства и резервы					
Резерв незаработанной премии	56,827	102,608	381,533	753,606	1,294,574
Резерв по договорам страхования жизни и резервы убытков	154,213	267,716	933,389	1,316,251	2,671,569
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	326,014	-	-	326,014
Прочие финансовые обязательства	6,870	15,413	45,655	1,681	69,619
Итого	217,910	711,751	1,360,577	2,071,538	4,361,776
Нетто-позиция	1,126,001	(366,625)	2,121,262	(620,638)	2,261,000
Накопленное расхождение	1,126,001	760,376	2,881,638	2,261,000	
31 декабря 2012 года					
Финансовые активы	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	42,222	-	-	-	42,222
Депозиты в банках	170,715	118,976	2,040,950	3,514,567	5,845,208
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	23,260	-	-	23,260
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	5	9	33	-	47
Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	1	3	13	-	17
Прочие активы	1,355	8,350	8,800	1,335	19,840
Итого	214,298	150,598	2,049,796	3,515,902	5,930,594
Финансовые обязательства и резервы					
Резерв незаработанной премии	49,755	90,761	328,599	588,880	1,057,995
Резерв по договорам страхования жизни и резервы убытков	130,082	221,942	738,611	1,014,527	2,105,162
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	481,300	-	-	481,300
Прочие обязательства	16,298	4,590	18,755	1,461	41,104
Итого	196,135	798,593	1,085,965	1,604,868	3,685,561
Нетто-позиция	18,163	(647,995)	963,831	1,911,034	2,245,033
Накопленное расхождение	18,163	(629,832)	333,999	2,245,033	

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, главным образом, в отношении доллара США и евро.

Ниже представлены данные о финансовых активах, обязательствах и резервах Компании на конец 2013 и 2012 гг. по основным валютам:

31 декабря 2013 года	Рубль	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	82,986	44	769	83,799
Депозиты в банках	6,155,296	49,673	47,387	6,252,356
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	255,187	-	-	255,187
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1,422	-	-	1,422
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	587	47	-	634
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	165	13	-	178
Прочие активы	29,105		95	29,200
Итого	6,524,748	49,777	48,251	6,622,776
Финансовые обязательства и резервы				
Резерв незаработанной премии	1,293,205	1,302	67	1,294,574
Резерв по договорам страхования жизни и резервы убытков	2,670,593	956	20	2,671,569
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	326,014	-	-	326,014
Прочие обязательства	33,611		36,008	69,619
Итого	4,323,423	2,258	36,095	4,361,776
Нетто-позиция	2,201,325	47,519	12,156	

31 декабря 2012 года	Рубль	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	41,251	-	971	42,222
Депозиты в банках	4,379,238	44,468	1,421,502	5,845,208
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	23,260	-	-	23,260
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	47	-	-	47
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	17	-	-	17
Прочие активы	3,937		15,903	19,840
Итого	4,447,750	44,468	1,438,376	5,930,594
Финансовые обязательства и резервы				
Резерв незаработанной премии	1,055,016	2,868	111	1,057,995
Резерв по договорам страхования жизни и резервы убытков	2,102,883	2,268	11	2,105,162
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	481,300	-	-	481,300
Прочие обязательства	20,564	-	20,540	41,104
Итого	3,659,763	5,136	20,662	3,685,561
Нетто-позиция	787,987	39,332	1,417,714	

Анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, и упрощенного сценария 10% падения или роста курса основных валют по отношению к российскому рублю, может быть представлен следующим образом:

	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
31 декабря 2013 года		
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	1,216	972
10% падение курса евро по отношению к российскому рублю	(1,216)	(972)
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	4,752	3,802
10% падение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(4,752)	(3,802)
	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
31 декабря 2012 года		
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	141,771	113,417
10% падение курса евро по отношению к российскому рублю	(141,771)	(113,417)
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	3,933	3,147
10% падение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(3,933)	(3,147)

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 политике управления активами и обязательствами Группы.

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

В 2012 году Компания имела существенные открытые нетто-позиции по активам в иностранной валюте (евро и долларах США). В 2013 году основная часть дебиторской и кредиторской задолженности в иностранной валюте была погашена, и на конец 2013 года Компания не имела существенных открытых нетто-позиций в иностранной валюте. Изменение курсов обмена данных валют не оказало существенного влияния на результаты деятельности Компании.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок.

Эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (доллар США, евро, рубль) по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 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 %	Доллар США %	Евро %	Рубль %	Доллар США %	Евро %
Активы						
Депозиты в банках	8.02%	2.62%	1.96%	8.28%	4.03%	2.10%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8.36%	-	-	-	-	-

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.

Ценовой риск

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

Анализ чувствительности капитала Компании к изменениям котировок ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг., и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлен следующим образом:

	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
31 декабря 2013 года		
Рост котировок ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, на 10%	25,519	20,415
Снижение котировок ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, на 10%	(25,519)	(20,415)

В 2012 году Компания не имела ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

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 любой 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.