Аудиторское заключение о финансовой отчетности ООО СК «Сбербанк страхование» за 2012 год

Март 2013 г.

# Аудиторское заключение - ООО СК «Сбербанк страхование»

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет об изменениях стоимости чистых активов, принадлежащих	
собственникам	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9

**■ E**RNST & **Y**OUNG



**Ernst & Young LLC** 

Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1 Moscow, 115035, Russia

Tel: +7 (495) 705 9700 +7 (495) 755 9700 Fax: +7 (495) 755 9701

www.ey.com

«Эрнст энд Янг»

Россия, 115035, Москва Садовническая наб., 77, стр. 1

Тел: +7 (495) 705 9700 +7 (495) 755 9700 Факс: +7 (495) 755 9701

ОКПО: 59002827

# Аудиторское заключение независимого аудитора

Совету Директоров ООО СК «Сбербанк страхование»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО СК «Сбербанк страхование», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2012 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

#### Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

#### Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.



#### Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО СК «Сбербанк страхование» по состоянию на 31 декабря 2012 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

А.М. Виноградова

Партнер

ООО «Эрнст энд Янг»

11 марта 2013 г.

#### Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО СК «Сбербанк страхование»

Государственный регистрационный номер 1037700051146 от 23 января 2003 г.

Местонахождение: г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31Г.

#### Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских

организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

# Отчет о финансовом положении По состоянию на 31 декабря

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 1 января 2011 г.
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6	434 451	86 989	98 586
Средства в кредитных организациях	7	227 867	_	_
Финансовые активы, оцениваемые по				
справедливой стоимости через прибыль или				
убыток	8	308 804	5 057	23 587
Расчеты по производным финансовым				
инструментам	10	49 290	_	_
Дебиторская задолженность по операциям				
страхования и перестрахования	9	59 664	25	678
Отложенные аквизиционные расходы	12	8 679	_	_
Активы по договорам перестрахования		_	16	100
Основные средства	13	14 107	160	253
Нематериальные активы		531	_	_
Текущие налоговые активы	11	276	276	276
Отложенные налоговые активы	11	18 198	3 499	3 488
Прочие активы	14	2 335	15 703	2 142
Итого активы		1 124 202	111 725	129 110
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	16	464 633	964	19 183
Прочие обязательства по страхованию	17	121 780	51	307
Справедливая стоимость производных		121 100	31	307
финансовых инструментов		684	_	
Прочие обязательства	18	53 003	175	_ 56
Итого обязательства	10	640 100	1 190	19 546
THOIS SONSUICHBOIDE		040 100	1 130	19 546
Стоимость чистых активов, принадлежащих				
участникам	19			
Уставный капитал	10	245 000	60 000	60 000
Дополнительный оплаченный капитал		353 000	80 000	80 000
Установленный законодательством резервный		000 000	00 000	80 000
фонд		168	168	168
Непокрытый убыток		(114 066)	(29 633)	(30 604)
Итого чистые активы, принадлежащие		(117 000)	(28 000)	(30 004)
участникам		484 102	110 535	109 564
Итого обязательства и чистые активы,				
принадлежащие участникам		1 124 202	111 725	129 110

Подписано и утверждено к выпуску

Генеральный директор

Чернин М.Б.

Заместитель Генерального дире

Финансовый директор

Никифоров Е.А.

11 марта 2013 г.

# Отчет о совокупном доходе

# За год, закончившийся 31 декабря

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2012 z.	2011 г.
Премии, подписанные по договорам страхования, всего		522 196	40
Премии, переданные по договорам перестрахования		(146)	40
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	•	522 050	40
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов.	,		
оцениваемых по справедливой стоимости Процентные доходы		(252)	(376)
		7 940	4 173
Прочие расходы от инвестиционной деятельности		(370)	
Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		7.040	
Итого доходы	23	7 318	3 797
того доходы	-	529 368	3 837
Изменение в резервах по страхованию жизни		(462 044)	44
Изменение в резерве произошедших, но не оплаченных убытков		(1 640)	41
Нетто оплаченные убытки и изменение в резервах	40	(463 684)	41
Pesepbax	16	(403 664)	41
Расходы по заключению договоров страхования	21	(49 598)	
Общехозяйственные и административные расходы	22	(114 369)	(2 242)
Операционные расходы		(163 967)	(2 242)
	-		(= = +=/
Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют		217	(00)
Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов		(877)	(38)
Внереализационные доходы (расходы)	-	(660)	(31)
	-	(000)	(31)
Убыток от прекращаемой деятельности, за вычетом налога на			
приоыль	24	_	(373)
Прибыль (убыток) до налогообложения	_	(98 943)	1 232
Налог на прибыль	11	14 510	(261)
Прибыль (убыток) после налога на прибыль	•• –	(84 433)	971
Прочий совокупный доход (убыток)			
Общий совокупный доход (убыток)	-	(84 433)	971
The state of the s	=		3/1

Генеральный директор

Заместитель Генерального директора

Финансовый директор

11 марта 2013 г.

Чернин М.Б.

Никифоров Е.А.

# Отчет об изменениях стоимости чистых активов, принадлежащих участникам За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Дополни- тельный оплаченный капитал	Установ- ленный законода- тельством резервный фонд	Непокры- тый убыток	Итого капитал
На 1 января 2011 г.	19	60 000	80 000	168	(30 604)	109 564
Прибыль за отчетный год Прочий совокупный доход за		_	_	-	971	971
отчетный год				_	_	_
Общий совокупный доход за отчетный год					971	971
На 31 декабря 2011 г.	19	60 000	80 000	168	(29 633)	110 535
Убыток за отчетный год Прочий совокупный доход за		_	-	-	(84 433)	(84 433)
отчетный год						
Общий совокупный убыток за отчетный год			_		(84 433)	(84 433)
Увеличение уставного капитала		185 000	273 000	_	_	458 000
На 31 декабря 2012 г.	19	245 000	353 000	168	(114 066)	484 102

Генеральный директор

Заместитель Генерального директора - Финансовый директор

11 марта 2013 г.

Чернин М.Б.

Никифоров Е.А.

# Отчет о движении денежных средств

# За год, закончившийся 31 декабря

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2012 z.	2011 z.
Движение денежных средств по операционной деятельности		540,500	00
Премии по договорам страхования полученные		548 562	28
Премии по договорам перестрахования выплаченные		(50) (20 488)	_
Расходы по заключению договоров страхования выплаченные Заработная плата и прочее вознаграждение, выплаченное		(20 400)	_
сотрудникам		(43 712)	(677)
Денежные средства, выплаченные прочим поставщикам товаров и		(10 / 12)	(0)
услуг		(26 154)	(896)
Операционные налоги и страховые взносы уплаченные		` (40)	(471)
Прочие операционные расходы выплаченные		(361)	· -
Направлено в инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по			
справедливой стоимости через прибыль или убыток		(352 24 <b>4</b> )	-
Поступления от продажи и погашения ценных бумаг, оцениваемых			
по справедливой стоимости через прибыль или убыток		50 942	_
Направлено на счета расчетов по производным финансовым		(40.200)	
инструментам		(49 300)	_
Чистые денежные поступления по средствам в кредитных		(226 000)	_
организациях Возврат денежных средств от брокера		15 373	_
Проценты полученные		3 499	2 862
Купонный доход полученный		404	2 507
Проценты выплаченные		_	(5)
Прочие операционные доходы полученные		_	1 <b>5</b> 2
Денежные средства по прекращаемой деятельности		_	(14 882)
Налог на прибыль уплаченный		(161)	(215)
Чистый приток/(отток) денежных средств по операционной			
деятельности		(99 730)	(11 597)
Движение денежных средств по инвестиционной			
деятельности			
Покупка основных средств		(10 356)	_
Покупка нематериальных активов		(378)	
Чистый приток денежных средств по инвестиционной		(40.724)	
деятельности		(10 734)	
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Получение займов		_	3 000
Погашение займов		_	(3 000)
Полученные взносы участника в чистые активы		458 000	
Чистый приток денежных средств по финансовой			
деятельности		458 000	<u> </u>
Влияние изменений курса валют на денежные средства и их			
эквиваленты		(74)	
Чистый приток/(отток) денежных средств и их эквивалентов		347 462	(11 597)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного		ga	
_ периода	6	86 989	98 586
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	<b>/</b> 6	434 451	86 989
Генеральный директор			
Генеральный директор	11=.	M . C	
Генеральный директор	черн	ин М.Б.	
N° CTD2.			
Заместитель Генерального директора –			
Финансовый директор	Ники	форов Е.А.	
11			
11 марта 2013 г.			
_			

Прилагаемые примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

#### 1. Информация о компании

ООО СК «Сбербанк страхование» (далее – «Компания») является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным и имеющим постоянное место нахождения в России. Основная деятельность Компании – предоставление услуг по страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев и болезней.

ООО СК «Сбербанк страхование» является правопреемником ООО «Альянс Лайф», смена названия произошла в сентябре 2012 года в связи со сменой участника Компании.

Единственным участником ООО «СК «Сбербанк страхование» является Открытое Акционерное Общество «Сбербанк России», который приобрел 100% долю участия в Компании в октябре 2011 года. Основным акционером ОАО «Сбербанк России» является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 31 декабря 2012 года принадлежит 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2010 года: 60,3% обыкновенных акций Банка или 57,6% всех выпущенных акций Банка).

ООО СК «Сбербанк страхование» ведет свою деятельность по следующим видам страхования:

- страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока, либо наступления иного события:
- страхование жизни с условием периодических страховых выплат и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика;
- страхование от несчастных случаев и болезней;
- пенсионное страхование.

Юридический адрес Компании – г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31Г.

У Компании отсутствуют дочерние, ассоциированные предприятия и доли участия в совместно контролируемых предприятиях.

#### 2. Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

За все предыдущие года и включая год, закончившийся 31 декабря 2011 г., Компания готовила финансовую отчетность в соответствии с Российскими Принципами Бухгалтерского Учета («РСБУ»). Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., является первой финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО. Дополнительная информация в отношении первого применения МСФО изложена в *Примечании 3*.

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением отмеченного ниже в разделе «Основные положения учетной политики» (Примечание 3).

Как разрешено МСФО (IFRS) 4 *«Договоры страхования»*, Компания применяет учетную политику, которая применялась до применения МСФО, с некоторыми изменениями, которые разрешены в соответствии со стандартом, в отношении договоров страхования.

Финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Компания представляет отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (оборотные/краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (внеоборотные/долгосрочные) представлен в соответствующих примечаниях.

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

### 3. Основные положения учетной политики

#### Основа консолидации

Данная финансовая отчетность подготовлена только в отношении ООО СК «Сбербанк страхование». У Компании нет дочерних, ассоциированных предприятий и долей участия в совместно контролируемых предприятиях, которые подлежат консолидации или иному отражению в составе данной отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

#### Классификация договоров

Договоры страхования — это такие договоры, по которым Компания (страховщик) приняла значительный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить страхователю (или иным определенным в договоре лицам — выгодоприобретателям) компенсацию в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет на него неблагоприятное влияние. В общем порядке Компания определяет факт наличия у нее значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошел. По договорам страхования также может передаваться финансовый риск.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора.

Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования в течение оставшегося срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает. Инвестиционные договоры, однако, могут быть признаны договорами страхования и соответствующим образом переклассифицированы после их заключения, если страховой риск становится значительным.

#### Условия дискреционного участия (УДУ)

Договоры страхования и инвестиционные договоры далее классифицируются как имеющие условие дискреционного участия (далее – УДУ) либо не имеющие его. УДУ – это предусмотренное договором право на получение добавочных страховых выплат в качестве дополнения к гарантированным выплатам:

- Которое, вероятнее всего, будет представлять собой значительную долю суммарных выплат по договору;
- Сумма или сроки получения которого определяются, согласно договору, по усмотрению страховщика;
- Которое согласно договору основано на:
  - Результатах определенного пакета договоров или определенного типа договоров
  - Реализованном или нереализованном инвестиционном доходе по определенному типу активов, принадлежащих страховщику
  - Прибыли или убытке компании, фонда или другой организации, выпустившей договор.

УДУ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам добавочных страховых выплат, размер которых основывается на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля УДУ, и при этом размер или сроки данных выплат определяются по усмотрению Компании. Компания определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению.

Компания предоставляет возможность страхователям получать дополнительный инвестиционный доход (как дополнение к гарантированному) по продукту «Накопительное страхование жизни» (далее – «НСЖ»). При этом в рамках условий договоров НСЖ существует возможность для страхователей заключить договор страхования, номинированный в двух валютах – рублях РФ и долларах США. Дополнительный инвестиционный доход в соответствующей валюте на 90% распределяется страхователю по договорам НСЖ.

#### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в кредитных организациях и в кассе и краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

#### Средства в кредитных организациях

В рамках обычной деятельности Компания размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства в кредитных организациях первоначально отражаются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при приобретении инвестиций. Средства в кредитных организациях, имеющие фиксированный срок погашения, в дальнейшем переоцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

#### Дебиторская и кредиторская задолженность по договорам страхования, перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается в момент возникновения и отражается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию проверяется на предмет выявления обесценения, как минимум, на каждую отчетную дату. В случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость дебиторской задолженности не будет возмещена, Компания признает убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования включает задолженность страховых и перестраховочных компаний и брокеров по операциям перестрахования. Обязательства перед перестраховщиками оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и перестраховочного договора.

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

Признание дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов.

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается в момент возникновения и отражается по первоначальной стоимости.

#### Финансовые активы

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от цели инвестиций.

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Компании включают денежные средства и краткосрочные депозиты, страховую, перестраховочную и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению, котируемые и некотируемые финансовые инструменты, а также производственные финансовые инструменты.

#### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

# Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переоцениваются на отчетную дату с признанием соответствующего дохода или расхода в прибылях или убытках.

#### Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Компания твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в прибылях или убытках. Доходы и расходы признаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

#### Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке.

Инвестиции такого рода изначально отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, выплаченного за приобретение данной инвестиции. Все затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением, также включаются в первоначальную стоимость инвестиции. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отчете о совокупном доходе.

Доходы и расходы признаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

#### Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части Компании аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек, либо:
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению и либо:
- Компания передала практически все риски и выгоды от актива либо:
- Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

#### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Прекращение признания финансовых активов (продолжение)

В данном случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на такой основе, которая отражает права и обязательства, сохранившиеся у Компании.

#### Предоплаты

Предоплаты включают суммы, отраженные по первоначальной стоимости, которая приближена к их справедливой стоимости, поскольку ожидается, что они используются в течение года с даты окончания отчетного периода.

#### Обязательства по договорам страхования

#### Обязательства по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии. Эти обязательства оцениваются по методу нетто-премии. Размер обязательства определяется как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выгод, расходов на урегулирование убытков и на администрирование полисов, а также инвестиционного дохода от активов, обеспечивающих обязательства такого рода, которые непосредственно связаны с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых премий, которые потребуются для компенсации будущих оттоков денежных средств, согласно используемым оценочным допущениям. Обязательство по договорам страхования жизни основывается либо на текущих допущениях, либо рассчитывается, исходя из допущений, установленных при заключении договора, в случае чего оценка суммы обязательства увеличивается с учетом риска и неблагоприятных изменений. Кроме того, в состав обязательства по договорам страхования жизни входят резервы под незаработанные премии и недостаточность премий, а также резерв под неурегулированные убытки, который включает в себя также оценку размера возникших убытков, которые еще не были предъявлены Компании.

Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются по статье «Изменение в резервах по страхованию жизни» отчета о совокупном доходе. Прибыль, полученная по результатам изменений, возникших в ходе развития договора, признается в отчете о совокупном доходе в течение срока действия договора, в то время как убытки признаются в отчете о совокупном доходе в полном размере в течение первого года развития. Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, оно погашается либо аннулируется.

Компания заключает договоры в рамках продукта «Инвестиционное страхование жизни», которые представляют собой договоры страхования с депозитной составляющей и возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода. По данным договорам Компания не производит отделение депозитной составляющей и учитывает все обязательства по данным договорам в соответствии с учетной политикой по договорам страхования жизни.

Существенные учетные суждения, оценочные значения, используемые при определении обязательств по договорам страхования жизни указаны в Примечании 4.

#### Обязательства по инвестиционным договорам

Инвестиционные договоры классифицируются по категориям договоров с УДУ и договоров без УДУ. Учетная политика в отношении обязательств по инвестиционным договорам с УДУ совпадает с учетной политикой в отношении обязательств по договорам страхования жизни.

Обязательства по инвестиционным договорам без УДУ признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются премии. Эти обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой цену сделки за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с выпуском договора. После первоначального признания обязательства по инвестиционным договорам без УДУ оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется. Справедливая стоимость договора, который может быть аннулирован страхователем, не может быть меньше суммы, возвращаемой страхователю в случае его расторжения.

#### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Обязательства по договорам страхования (продолжение)

#### Условия дискреционного участия (УДУ)

По состоянию на конец отчетного периода все обязательства, относящиеся к УДУ, соответствующим образом отражаются в рамках обязательств по договорам страхования или инвестиционным договорам.

#### Проверка адекватности страховых резервов

На каждую отчетную дату производится оценка достаточности размера признанных обязательств по страхованию жизни, за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных затрат (ОАЗ). Размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим выгодам и расходам. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков, включая связанные денежные потоки, такие как расходы на урегулирование убытков и администрирование полисов, а также инвестиционный доход от активов, обеспечивающих данные обязательства. Для проверки используется ряд методик оценки, включая дисконтирование денежных потоков. Если в ходе проверки используется дисконтирование денежных потоков, то применяемая процентная ставка основывается на консервативных ожиданиях руководства относительно текущих и будущих рыночных процентных ставок. Недостаточность обязательств отражается в отчете о совокупном доходе, первоначально посредством обесценения ОАЗ, а впоследствии — путем создания дополнительного страхового обязательства в отношении оставшегося убытка. Убытки от обесценения, являющиеся следствием проверки достаточности обязательств, могут быть восстановлены в последующие годы, если обесценение более не будет существовать.

#### Активы по договорам перестрахования

В ходе своей деятельности Компания передает риски в перестрахование. Активы по договорам перестрахования представляют собой долю перестраховщиков в страховых обязательствах по договорам страхования. Активы по договорам перестрахования оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и договора перестрахования. Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования при возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение.

#### Отложенные аквизиционные затраты (ОАЗ)

Те прямые затраты, которые возникают в течение отчетного периода в результате подписания или продления договоров с трахования и/или инвестиционных договоров с УДУ, относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению за счет будущих премий. Так, Компания относит на будущие периоды комиссионное вознаграждение по договорам страхования, часть заработной платы персонала, связанной с заключением договоров страхования, расходы на мотивацию продающих подразделений и представителей. Все прочие аквизиционные затраты признаются в составе расходов при их возникновении.

После первоначального признания ОАЗ, относящиеся к договорам страхования жизни и инвестиционным договорам с УДУ, амортизируются в течение ожидаемого срока действия договоров как фиксированная доля ожидаемых премий, выраженная в процентах. Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных затратах амортизируется таким же образом, как и базовый актив, а амортизация отражается в отчете о совокупном доходе.

Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода начисления амортизации и учитывается как изменение учетной оценки.

Проверка на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если возникают признаки наличия обесценения. Если возмещаемая стоимость становится меньше балансовой стоимости, то в отчете о совокупном доходе отражается убыток от обесценения. Отложенные аквизиционные затраты также рассматриваются при проверке достаточности обязательств для каждого отчетного периода.

Признание отложенных аквизиционных затрат прекращается, когда договор завершается или происходит его расторжение.

#### Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Затраты на замену или модернизацию капитализируются при возникновении, если существует большая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этими затратами, перейдут к Компании, а сумма затрат поддается надежной оценке.

#### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Основные средства (продолжение)

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования отдельных классов активов:

 Мебель и офисное оборудование
 2-5 лет

 Компьютерное и телефонное оборудование
 2-3 года

 Автомобиль
 3 года

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода. и при необходимости в них вносятся корректировки.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно. Убытки от обесценения отражаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов.

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о совокупном доходе за тот год, в котором было прекращено признание.

#### Операционная аренда, Компания - арендополучатель

Операции аренды, по которым к Компании не переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, представляют собой сделки операционной аренды. Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в отчете о совокупном доходе по линейному методу в течение срока аренды. Условные арендные платежи признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они имели место.

#### Налоги

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к уплате налоговым органам или к зачету от налоговых органов. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, — это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль также включают в себя корректировки в отношении налогов, уплата или возмещение которых ожидается в отношении прошлых периодов.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе, признается в составе капитала или прочего совокупного дохода, а не в отчете о совокупном доходе. Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть поразному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

#### Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности за исключением случаев, когда возникновение необходимости выбытия ресурсов в связи с погашением обязательств является вероятным, и при этом они могут быть оценены с достаточной степенью достоверности. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономически выгод является вероятным.

# Резерв бонусов и неиспользованных отпусков

Резервы на выплату бонусов сотрудникам и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расходы, связанные с какими-либо резервами, представляются в отчете о совокупном доходе.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Признание выручки

#### Подписанные премии

Премии, подписанные по договорам страхования жизни и инвестиционным договорам с УДУ с периодической уплатой страховых премий, признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. При заключении договора с условием единовременной оплаты премии, выручка признается на дату вступления полиса в силу.

Брутто-премии по договорам, не связанным со страхованием жизни, признаются:

- в полной сумме страховой премии, если в соответствии с условиями договора она подлежит уплате единовременно;
- в сумме ежегодного страхового взноса (рассчитываемого на каждый год страхования либо определяемого на основании графика платежей), если в соответствии с условиями договора премия подлежит уплате периодическими страховыми взносами.

Доход в виде страхового взноса за первый год страхования признается на дату начала действия конкретного договора. Доход в виде страхового взноса за каждый последующий год страхования признается на дату начала очередного года страхования.

Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении премий, подлежащих получению по тем полисам, которые были проданы в предыдущих отчетных периодах. Возвраты части средств, составляющие часть страховых премий, вычитаются из состава брутто-премий; прочие возвраты признаются как расходы.

Незаработанные премии представляют собой те части премий, начисленных за год, которые относятся к периодам риска после отчетной даты. Незаработанные премии рассчитываются на ежедневной пропорциональной основе. Пропорциональная часть, приходящаяся на последующие периоды, относится на будущие периоды как резерв незаработанной премии.

#### Премии по перестрахованию

Премии, переданные по перестрахованию договоров страхования жизни и инвестиционных договоров, признаются как расходы на дату начала действия периода перестрахования.

Начисленные премии по договорам перестрахования, не связанным со страхованием жизни, представляют собой всю совокупность премий, подлежащих выплате за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода, и признаются на дату начала действия страхового полиса. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении договоров перестрахования, которые были заключены в предыдущих отчетных периодах.

Незаработанные премии по перестрахованию представляют собой те части премий, начисленных за год, которые относятся к периодам риска после отчетной даты. Незаработанные премии по перестрахованию относятся на будущие периоды в течение срока действия базовых полисов прямого страхования в случае договоров на базе страхового года либо в течение срока действия договора перестрахования в случае договоров, основанных на календарной базе.

#### Инвестиционный доход

Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды на момент, когда установлено право на получение выплат по акциям.

#### Расходы по заключению договоров страхования

Расходы по заключению договоров страхования представляют собой переменные затраты, понесенные в связи с заключением новых и возобновлением существующих договоров страхования, а именно комиссионное вознаграждение посредникам, часть заработной платы персонала, связанной с заключением договоров страхования, расходы на мотивацию продающих подразделений и представителей. Данные расходы отражаются по методу начисления в момент, когда отражается страховая премия по договору, с заключением которого связаны понесенные расходы.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Признание выручки (продолжение)

#### Признание убытков и расходов

Выплаты и убытки по договорам страхования жизни и инвестиционным договорам с УДУ включают в себя стоимость всех убытков, возникающих в течение года, а также выплачиваемые страхователям бонусы, объявленным по договорам с УДУ. Изменения оценки обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам с УДУ также включаются в эту статью. Расходы по урегулированию убытков, которые непосредственно относятся к обработке и погашению убытков раскрываются отдельно в нотах к отчетности. Убытки в связи со смертью и выплаты в случае расторжения договоров отражаются на основании полученных уведомлений. Выплаты по истечении сроков действия и выплаты аннуитетов отражаются при наступлении сроков платежа.

#### Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность Компания представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой Компании. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций отражаются по статье «Курсовая разница и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют». На 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 30,37 руб., 32,20 руб. и 30,48 руб. за 1 доллар США, 40,23 руб., 41,67 руб. и 40,33 руб. за 1 евро, соответственно.

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

#### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Компания оценит влияние применения МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность в совокупности с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта.

#### МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и относительная финансовая отчетность» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

#### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Стандарт не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

#### МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Стандарт не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

#### МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

#### МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 года) В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов. начинающихся 1 января 2013 г.

#### Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка не окажет существенного влияния на представление информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты.

#### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Влияние применение данных поправок для Компании необходимо оценить посредством анализа процедур расчетов и правовой документации, который покажет возможность осуществления взаимозачета в ситуациях, в которых он осуществлялся в прошлом. В определенных случаях взаимозачета может оказаться невозможным. В других ситуациях может потребоваться пересмотр условий договоров. Требование, согласно которому правом осуществления взаимозачета обладают все контрагенты по соглашению о взаимозачете, может оказаться затруднительным в ситуациях, когда правом на взаимозачет в случае дефолта обладает лишь одна сторона.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

#### Усовершенствования МСФО

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Данные поправки не окажут влияния на Компанию.

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»: Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность, как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отметности»: Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.
- ► МСФО (IAS) 16 «Основные средства»: Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.
- ► МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»: Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».
- ▶ МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

#### 4. Первое применение МСФО

За все отчетные периоды, заканчивая годом, закончившимся 31 декабря 2011 г., Компания подготавливала финансовую отчетность в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета («РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с МСФО.

Соответственно, Компания подготовила финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты, а также сравнительной информации на дату и за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., как описано в учетной политике. В рамках подготовки такой финансовой отчетности Компанией был подготовлен вступительный отчет о финансовом положении на 1 января 2011 г., дату перехода Компании на МСФО. В настоящем примечании объясняются основные корректировки, сделанные Компанией при пересчете отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2011 г., подготовленном в соответствии с РСБУ, а также ранее опубликованной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., которая была подготовлена согласно РСБУ.

Согласно российскому законодательству, Компания продолжает готовить финансовую отчетность по РСБУ в дополнение к отчетности по МСФО. Последняя финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с РСБУ, была подготовлена за 2012 год.

#### (а) Сверка капитала согласно РСБУ с капиталом согласно МСФО

#### 1 января 2011 г.

	РСБУ	Корректировки	МСФО
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты:	10 646	87 940	98 586
Средства в кредитных организациях	89 500	(89 500)	_
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
через прибыль или убыток	23 324	263	23 587
Дебиторская задолженность по операциям страхования и			
перестрахования	1 235	(557)	678
Активы по договорам перестрахования	100	_	100
Основные средства	481	(228)	253
Текущие налоговые активы	_	276	276
Отложенные налоговые активы	3 902	(414)	3 488
Прочие активы	4 626	(2 484)	2 142
Итого активы	133 814	(4 704)	129 110
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	19 183	_	19 183
Прочие обязательства по страхованию	18	289	307
Отложенные налоговые обязательства	42	(42)	_
Прочие обязательства	5	`51 <sup>´</sup>	56
Итого обязательства	19 248	298	19 546
Стоимость чистых активов, принадлежащих участникам			
Уставный капитал	60 000	_	60 000
Дополнительный оплаченный капитал	80 000	_	80 000
Установленный законодательством резервный фонд	168	_	168
Непокрытый убыток	(25 602)	(5 002)	(30 604)
Итого чистые активы, принадлежащие участникам	114 566	(5 002)	109 564
Итого обязательства и чистые активы	133 814	(4 704)	129 110

# 4. Первое применение МСФО (продолжение)

# (а) Сверка капитала согласно РСБУ с капиталом согласно МСФО (продолжение)

#### 31 декабря 2011 г.

	РСБУ	Корректировки	МСФО
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты:	87 891	(902)	86 989
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости			
через прибыль или убыток	4 951	106	5 057
Дебиторская задолженность по операциям страхования и			
перестрахования	377	(352)	25
Активы по договорам перестрахования	16	_	16
Основные средства	238	(78)	160
Текущие налоговые активы	_	276	276
Отложенные налоговые активы	3 503	(4)	3 499
Прочие активы	15 238	465	15 703
Итого активы	112 214	(489)	111 725
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	964	_	964
Прочие обязательства по страхованию	51	_	51
Отложенные налоговые обязательства	15	(15)	_
Прочие обязательства	67	108	175
Итого обязательства	1 097	93	1 190
Стоимость чистых активов, принадлежащих участникам			
Уставный капитал	60 000	_	60 000
Дополнительный оплаченный капитал	80 000	_	80 000
Установленный законодательством резервный фонд	168	_	168
Непокрытый убыток	(29 051)	(582)	(29 633)
Итого чистые активы, принадлежащие участникам	111 117	(582)	110 535
Итого обязательства и чистые активы	112 214	(489)	111 725

#### 31 декабря 2012 г.

от декаоря 2012 г.	РСБУ	Корректировки	МСФО
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты:	393 295	41 156	434 451
Средства в кредитных организациях	_	227 867	227 867
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости			
через прибыль или убыток	575 187	(266 383)	308 804
Гарантийное обеспечение по маржинальным сделкам	_	49 290	49 290
Отложенные аквизиционные расходы	_	8 679	8 679
Дебиторская задолженность по операциям страхования и			
перестрахования	_	59 664	59 664
Основные средства	9 060	5 047	14 107
Нематериальные активы	_	531	531
Текущие налоговые активы	_	276	276
Отложенные налоговые активы	16 747	1 451	18 198
Прочие активы	119 208	(116 873)	2 335
Итого активы	1 113 497	10 705	1 124 202
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	451 001	13 632	464 633
Прочие обязательства по страхованию	110 482	11 298	121 780
Справедливая стоимость финансовых инструментов	_	684	684
Отложенные налоговые обязательства	14	(14)	_
Прочие обязательства	54 351	(1 348)	53 003
Итого обязательства	615 848	24 252	640 100
Стоимость чистых активов, принадлежащих участникам			
Уставный капитал	245 000	_	245 000
Дополнительный оплаченный капитал	353 000	_	353 000
Установленный законодательством резервный фонд	168	_	168
Непокрытый убыток	(100 519)	(13 547)	(114 066)
Итого чистые активы, принадлежащие участникам	497 649	(13 547)	(484 102)
Итого обязательства и чистые активы	1 113 497	10 705	1 124 202

# 4. Первое применение МСФО (продолжение)

# б) Сверка отчета о совокупном доходе согласно РСБУ с отчетом о совокупном доходе согласно МСФО

#### 3а 2011 год

	РСБУ	Корректировки	МСФО
Премии, подписанные по договорам страхования, всего Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам	6 942	(6 902)	40
страхования	(83)	83	_
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	6 859	(6 819)	40
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов,			
оцениваемых по справедливой стоимости	(435)	59 (470)	(376)
Процентные доходы	4 351	(178)	4 173
Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности	3 916	(119)	3 797
Итого доходы	10 755	(6 038)	3 837
Оплаченные убытки	(25 226)	25 226	_
Доля перестраховщика в оплаченных убытках	26	(26)	_
Изменение в резервах по страхованию жизни	18 219	(18 178)	41
Изменение доли перестраховщика в резервах по страхованию жизни	(84)	84	_
Нетто оплаченные убытки и изменение в резервах	(7 065)	7 106	41
Расходы по заключению договоров страхования	(212)	212	_
Административные расходы	(2 329)	87	(2 242)
Операционные расходы	(2 541)	299	(2 242)
Прибыли (убытки) от обесценения Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета	(3 485)	3 485	_
иностранных валют	(38)	_	(38)
Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов	(526)	533	7
Внереализационные доходы (расходы)	(4 049)	4 018	(31)
Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, нетто налог		()	
_ на прибыль		(373)	(373)
Прибыль до налогообложения	(2 880)	4 112	1 232
Налог на прибыль	(569)	308	(261)
Прибыль после налога на прибыль	(3 449)	4 420	971
Прочий совокупный доход	_	<u> </u>	
Общий совокупный доход	(3 449)	4 420	971

# 4. Первое применение МСФО (продолжение)

# б) Сверка отчета о совокупном доходе согласно РСБУ с отчетом о совокупном доходе согласно МСФО (продолжение)

#### 3а 2012 год

Премии, подписанные по договорам страхования, всего Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования (146) — (146) — (146) Премии по договорам страхования, нетто перестрахования (220 50) — 522 050 — 522 0	За 2012 год	РСБУ	Корректировки	МСФО
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование  7 22 050  — 522 050  Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости Прочие расходы 1 412 Прочие расходы от инвестиционной деятельности Птого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов Прибыль (убытки) от обесценения Прибыль (убытки) от прекращаемой деятельности, нетто налог на прибыль от перекращаемой деятельности, нетто налог на прибыль до налогообложения Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, нетто налог на прибыль до налогообложения Прибыль до налогообложения Прочий совокупный доход		522 196	_	522 196
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости 658 (910) (252) Процентные доходы 7 412 528 7 940 Прочие расходы от инвестиционной деятельности (351) (19) (370) Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности 7 7 719 (401) 7 318 Итого доходы (401) 529 368 Изменение в резерве произошедших, но не оплаченных убытков (1 640) (1 640) (401) 830 (401) (401) 830 (4		(146)	_	(146)
оцениваемых по справедливой стоимости Процентные доходы Процентные доходы Процентные доходы от инвестиционной деятельности Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности Итого доходы Итого доход Ито	•	522 050		522 050
Процентные доходы от инвестиционной деятельности Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности Итого доходы Итого доходы Итого доходы Изменение в резерве произошедших, но не оплаченных убытков Изменение в резервах по страхованию жизни Итого оплаченные убытки и изменение в резервах Изменение в резервах по страхованию жизни Итого оплаченные убытки и изменение в резервах Изменение в резервах по страхования (450 053) Изменение в резервах по страхования (450 053) Изменение в резервах по страхования (466 073) Изменение в резервах (450 053) Изменение в резервах (462 044) Инетто оплаченные рбытки и изменение в резервах (450 053) Изменение в резервах (450 053) Изменение в резервах (450 053) Изменение в резервах (462 044) Изменение в резервах (462 044) Изменение в резервах (462 044) Изменение в резервах	Доходы за вычетом расходов от финансовых активов,			
Прочие расходы от инвестиционной деятельности Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности Итого доходы  Изменение в резерве произошедших, но не оплаченных убытков Изменение в резервах по страхованию жизни Инсто оплаченные убытки и изменение в резервах  Расходы по заключению договоров страхования Административные расходы Операционные расходы Операционные расходы Операционные доходы (за за з	·		` ,	` '
Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности (401) 7 318 Итого доходы 529 769 (401) 529 368  Изменение в резерве произошедших, но не оплаченных убытков (1 640) (1 640) Изменение в резервах по страхованию жизни (450 053) (11 991) (462 044) Нетто оплаченные убытки и изменение в резервах (450 053) (13 631) (463 684)  Расходы по заключению договоров страхования (46 617) (2 981) (49 598) Административные расходы (116 667) 2 298 (114 369) Операционные расходы (163 284) (683) (163 967)  Прибыли (убытки) от обесценения (352) 352 — Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют 217 — 217 Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов (820) (57) (877) Внереализационные доходы (расходы) (955) 295 (660)  Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, нетто налог на прибыль после налогобложения (84 523) (14 420) (98 943) Налог на прибыль после налога на прибыль (71 468) (12 965) (84 433)  Прочий совокупный доход (74 469) (43 065) (48 433)	Процентные доходы			
деятельности         7 719         (401)         7 318           Итого доходы         529 769         (401)         529 368           Изменение в резерве произошедших, но не оплаченных убытков         (1 640)         (1 640)           Изменение в резервах по страхованию жизни         (450 053)         (11 991)         (462 044)           Нетто оплаченные убытки и изменение в резервах         (450 053)         (13 631)         (463 684)           Расходы по заключению договоров страхования         (46 617)         (2 981)         (49 598)           Административные расходы         (116 667)         2 298         (114 369)           Операционные расходы         (163 284)         (683)         (163 967)           Прибыли (убытки) от обесценения         (352)         352         -           Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют         217         -         217           Прочие внереализационные доходы (расходы)         (955)         295         (660)           Внереализационные доходы (расходы)         (820)         (57)         (877)           Внереализационные доходы (расходы)         (84 523)         (14 420)         (98 943)           Прибыль до налогобложения         (84 523)         (14 420)         (98 943)           Налог на прибыль по	• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •	(351)	(19)	(370)
Итого доходы         529 769         (401)         529 368           Изменение в резерве произошедших, но не оплаченных убытков         (1 640)         (1 640)           Изменение в резервах по страхованию жизни         (450 053)         (11 991)         (462 044)           Нетто оплаченные убытки и изменение в резервах         (450 053)         (13 631)         (463 684)           Расходы по заключению договоров страхования         (46 617)         (2 981)         (49 598)           Административные расходы         (116 667)         2 298         (114 369)           Операционные расходы         (163 284)         (683)         (163 967)           Прибыли (убытки) от обесценения иностранных валют         (352)         352         -           Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют         (820)         (57)         (877)           Внереализационные доходы за вычетом расходов         (820)         (57)         (877)           Внереализационные доходы (расходы)         (955)         295         (660)           Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, нетто налог на прибыль         (84 523)         (14 420)         (98 943)           Налог на прибыль после налога на прибыль         (71 468)         (12 965)         (84 433)           Прочий совокупный доход         (71 468)	• • • • •	7 719	(401)	7 318
убытков Изменение в резервах по страхованию жизни Нетто оплаченные убытки и изменение в резервах (450 053) (11 991) (462 044)  Нетто оплаченные убытки и изменение в резервах (450 053) (13 631) (463 684)  Расходы по заключению договоров страхования Административные расходы Операционные расходы (116 667) (2 981) (49 598) (114 369) Операционные расходы (116 667) (2 981) (14 369) Операционные расходы (163 284) (683) (163 967)  Прибыли (убытки) от обесценения Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов (820) (57) (877) Внереализационные доходы (расходы) Оприбыль (убыток) от прекращаемой деятельности, нетто налог на прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, нетто налог на прибыль до налогообложения Оприбыль до налогообложения Оприбыль после налога на прибыль Оприбыль после налога на прибыль Оприбыль после налога на прибыль Опрочий совокупный доход	• •	529 769	. <del></del>	529 368
убытков Изменение в резервах по страхованию жизни Нетто оплаченные убытки и изменение в резервах (450 053) (11 991) (462 044)  Нетто оплаченные убытки и изменение в резервах (450 053) (13 631) (463 684)  Расходы по заключению договоров страхования Административные расходы Операционные расходы (116 667) (2 981) (49 598) (114 369) Операционные расходы (116 667) (2 981) (14 369) Операционные расходы (163 284) (683) (163 967)  Прибыли (убытки) от обесценения Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов (820) (57) (877) Внереализационные доходы (расходы) Оприбыль (убыток) от прекращаемой деятельности, нетто налог на прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, нетто налог на прибыль до налогообложения Оприбыль до налогообложения Оприбыль после налога на прибыль Оприбыль после налога на прибыль Оприбыль после налога на прибыль Опрочий совокупный доход	Изменение в резерве произошедших, но не оплаченных			
Нетто оплаченные убытки и изменение в резервах  (450 053) (13 631) (463 684)  Расходы по заключению договоров страхования (46 617) (2 981) (49 598)  Административные расходы (116 667) 2 298 (114 369)  Операционные расходы (163 284) (683) (163 967)  Прибыли (убытки) от обесценения (352) 352 —  Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют 217 — 217  Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов (820) (57) (877)  Внереализационные доходы (расходы) (955) 295 (660)  Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, нетто налог на прибыль Прибыль до налогообложения (84 523) (14 420) (98 943)  Налог на прибыль Прибыль после налога на прибыль (71 468) (12 965) (84 433)			(1 640)	(1 640)
Нетто оплаченные убытки и изменение в резервах  (450 053)  (13 631)  (463 684)  Расходы по заключению договоров страхования  Административные расходы  Операционные расходы  (116 667)  (2 981)  (49 598)  (114 369)  Операционные расходы  (163 284)  (683)  (163 967)  Прибыли (убытки) от обесценения  Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета  иностранных валют  Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов  Внереализационные доходы (расходы)  Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, нетто налог  на прибыль  Прибыль до налогообложения  Налог на прибыль  Прибыль после налога на прибыль  Прочий совокупный доход  Прочий совокупный доход  (24 433)	Изменение в резервах по страхованию жизни	(450 053)	(11 991)	(462 044)
Административные расходы Операционные расходы (116 667) Операционные расходы (163 284) (163 284) (163 967)  Прибыли (убытки) от обесценения Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов (820) (57) (877) Внереализационные доходы (расходы) (955) Операционные доходы (расходы) Операционные доход	Нетто оплаченные убытки и изменение в резервах	(450 053)	(13 631)	(463 684)
Административные расходы Операционные расходы (116 667) Операционные расходы (163 284) (163 284) (163 967)  Прибыли (убытки) от обесценения Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов (820) (57) (877) Внереализационные доходы (расходы) (955) Операционные доходы (расходы) Операционные доход	Расходы по заключению договоров страхования	(46 617)	(2 981)	(49 598)
Операционные расходы Прибыли (убытки) от обесценения Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов Внереализационные доходы (расходы) Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, нетто налог на прибыль до налогообложения Налог на прибыль Прибыль после налога на прибыль Прибыль после налога на прибыль Прочий совокупный доход  Операционные доходы (352) 352 - 217	Административные расходы	(116 667)	2 298	(114 369)
Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов Внереализационные доходы (расходы) Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, нетто налог на прибыль до налогообложения Налог на прибыль Прибыль после налога на прибыль Прибыль после налога на прибыль Прочий совокупный доход  Трочий совокупный доход	·	(163 284)	(683)	(163 967)
Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов (820) (57) (877)  Внереализационные доходы (расходы) (955) 295 (660)  Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, нетто налог на прибыль до налогообложения (84 523) (14 420) (98 943)  Налог на прибыль после налога на прибыль (71 468) (12 965) (84 433)  Прочий совокупный доход — — — — — — — — — — — — — — — — — — —	Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета	,	352	- 247
Внереализационные доходы (расходы)       (955)       295       (660)         Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, нетто налог на прибыль до налогообложения       — — — — — — — — — — — — — — — — — — —	•		_ (57)	
Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности, нетто налог на прибыль до налогообложения  Налог на прибыль Прибыль после налога на прибыль Прочий совокупный доход  Температура (14 420) (98 943)  Температура (14 420) (14 420) (14 420)  Температура (14 420) (12 965) (14 433)	•	. ,	- <del></del> -	
на прибыль — — — — — — — — — — — — — — — — — — —	впереализационные доходы (расходы)	(000)		(000)
Прибыль до налогообложения       (84 523)       (14 420)       (98 943)         Налог на прибыль       13 055       1 455       14 510         Прибыль после налога на прибыль       (71 468)       (12 965)       (84 433)         Прочий совокупный доход       —       —       —       —         (74 469)       (42 065)       (94 433)		_	_	_
Прибыль после налога на прибыль  (71 468) (12 965) (84 433)  Прочий совокупный доход  — — — — — — — — — — — — — — — — — — —		(84 523)	(14 420)	(98 943)
Прибыль после налога на прибыль Прочий совокупный доход  — — — — — — — — — — — — — — — — — — —	Налог на прибыль	13 055	1 455	14 510
(74.459) (42.055) (94.422)	Прибыль после налога на прибыль	(71 468)	(12 965)	(84 433)
Общий совокупный доход (71 468) (12 965) (84 433)	Прочий совокупный доход	-	<u> </u>	_
	Общий совокупный доход	(71 468)	(12 965)	(84 433)

# 4. Первое применение МСФО (продолжение)

# в) Сверка отчета о движении денежных средств согласно РСБУ с отчетом о движении денежных средств согласно МСФО

3а 2011 год

34 2011 10Д	РСБУ	Корректировки	МСФО
Движение денежных средств по операционной			
деятельности	0.040	(0.000)	
Премии по договорам страхования полученные	6 248	(6 220)	28
Премии по договорам перестрахования выплаченные	(21)	21	_
Страховые выплаты по договорам страхования выплаченные	(317)	317	_
Расходы по заключению договоров страхования выплаченные	(209)	209	_
Заработная плата и прочее вознаграждение, выплаченное			
сотрудникам	(715)	38	(677)
Денежные средства, выплаченные при передаче портфеля	(20 468)	20 468	_
Проценты полученные	3 128	(266)	2 862
Купонный доход полученный	1 542	965	2 507
Прочие операционные доходы полученные	3	149	152
Проценты выплаченные	(5)	_	(5)
Денежные средства по прекращаемой деятельности	0	(14 882)	(14 882)
Налог на прибыль уплаченный	(215)	_	(215)
Операционные налоги и страховые взносы уплаченные	(471)	_	(471)
Денежные средства, выплаченные прочим поставщикам	(100)	(===)	(222)
товаров и услуг	(193)	(703)	(896)
Чистый приток денежных средств по операционной	///>		// · = = = `
деятельности	(11 693)	96	(11 597)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Получение займов	3 000	_	3 000
Погашение займов	(3 000)	_	(3 000)
Чистый приток денежных средств по финансовой	,	<del>-</del>	, ,
деятельности	_	_	_
<b>H</b>			
Поступления от погашения займов	349 600	(349 600)	_
Вложения в депозит	(260 100)	260 100	-
Чистый приток денежных средств по инвестиционной			
деятельности	89 500	(89 500)	
Влияние изменений курса валют на денежные средства и их			
эквиваленты	(562)	562	
Чистый приток/(отток) денежных средств и их	77 045	(00.040)	(44 E07)
эквивалентов	77 245	(88 842)	(11 597)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	10 646	87 940	98 586
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного			
периода	87 891	(902)	86 989

# 4. Первое применение МСФО (продолжение)

# в) Сверка отчета о движении денежных средств согласно РСБУ с отчетом о движении денежных средств согласно МСФО (продолжение)

За 2012 год

_	РСБУ	Корректировки	МСФО
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Премии по договорам страхования полученные	545 352	3 210	548 562
Премии по договорам перестрахования выплаченные	(50)	-	(50)
Расходы по заключению договоров страхования выплаченные	(18 425)	(2 063)	(20 488)
Заработная плата и прочее вознаграждение, выплаченное	(10 120)	(= 555)	(=0 .00)
сотрудникам	(45 927)	2 215	(43 712)
Денежные средства, выплаченные прочим поставщикам	(10 0=1)		( /
товаров и услуг	(24 811)	(1 343)	(26 154)
Операционные налоги и страховые взносы уплаченные	(= : • : · )	(40)	(40)
Прочие операционные расходы выплаченные	(1 971)	1 610	(361)
Прочие поступления	3 211	(3 211)	_
Направлено в инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по		,	
справедливой стоимости через прибыль или убыток	_	(352 244)	(352 244)
Поступления от продажи и погашения ценных бумаг,		,	,
оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или			
убыток	_	50 942	50 942
Возврат денежных средств от брокера	_	15 373	15 373
Направлено на счета расчетов по производным финансовым			
инструментам	_	(49 300)	(49 300)
Чистые денежные поступления по средствам в кредитных		, ,	, ,
организациях	_	(226 000)	(226 000)
Проценты полученные	_	3 499	3 499
Купонный доход полученный	_	404	404
Налог на прибыль уплаченный	(161)	_	(161)
Чистый приток/(отток) денежных средств по операционной		<u> </u>	
деятельности	457 218	(556 948)	(99 730)
Движение денежных средств по инвестиционной			
деятельности			
Покупка основных средств	_	(10 356)	(10 356)
Инвестиции в ценные бумаги	(352 244)	352 244	_
Размещение депозита	(556 666)	556 666	_
Возврат депозита	231 010	(231 010)	_
Проценты полученные	2 746	(2 746)	_
Погашение номинала облигаций	65 437	(65 437)	_
Покупка нематериальных активов	-	(378)	(378)
Чистый приток денежных средств по инвестиционной			
деятельности	(609 717)	598 983	(10 734)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Полученные взносы участника в чистые активы	458 000	_	458 000
Чистый приток денежных средств по финансовой		<u> </u>	
деятельности	458 000	<u> </u>	458 000
Влияние изменений курса валют на денежные средства и их	/a=`		<i>(</i> <b>-</b> .)
эквиваленты	(97)	23	(74)
Чистый приток/(отток) денежных средств и их эквивалентов	305 404	42 058	347 462
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного	87 891	(902)	86 989
периода	07 00 1	(302)	00 000
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	393 295	41 156	434 451

#### 4. Первое применение МСФО (продолжение)

# г) Корректировки между РСБУ и МСФО

Ниже представлена информация об основе существенных корректировок между РСБУ и МСФО.

#### Денежные средства

Согласно МСФО (IAS) 7 денежными средствами и их эквивалентами признаются высоколиквидные инвестиции, которые быстро конвертируются в известную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

В связи с этим Компания классифицировала средства в кредитных организациях сроком погашения до 3 месяцев как денежные средства и их эквиваленты. Согласно РСБУ все депозиты, независимо от их срока, классифицировались как инвестиции.

Средства на брокерских счетах, учитываемые в РСБУ в составе денежных средств и их эквивалентов, были проанализированы на предмет удовлетворения критериям МСФО (IAS) 7, и по результатам этого анализа Компания решила переклассифицировать данные средства в прочую дебиторскую задолженность.

#### Финансовые инструменты

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» рассматривают порядок учета и отражения в финансовой отчетности финансовых инструментов. МСФО (IAS) 39 определяет детальные требования к учету финансовых активов и обязательств.

Финансовые активы на 1 января 2011 г. в соответствии с МСФО были классифицированы Компанией как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В соответствии с РСБУ данные активы классифицировались как инвестиции в корпоративные, государственные и муниципальные облигации, классификация типов финансовых инструментов по методу оценки в РСБУ не применяется. Стоимость финансовых активов в РСБУ близка к их справедливой стоимости, определяемой для целей МСФО, сумма переоценки активов несущественна.

#### Оценка событий после отчетной даты

Компания провела оценку событий после отчетной даты в соответствии с МСФО (IAS) 10, и на основании нее произвела доначисление отдельных расходов и изменила ряд оценок, сделанных при составлении отчетности в соответствии с РСБУ, что привело к созданию дополнительных резервов, в том числе и резервов сомнительных долгов, исходя из информации, имеющейся на дату составления отчетности.

#### Прекращаемая деятельность

В 2011 году Компания осуществила передачу обязательства по договорам страхования, заключенных до смены участника Компании, другой компании, входящей в группу предыдущего участника. При подготовке первой финансовой отчетности в соответствии с МСФО Компания оценила данную передачу портфеля в рамках требований МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» и пришла к выводу, что передача обязательств по портфелю предыдущего собственника рассматривается как прекращаемая деятельность для целей МСФО. В соответствии с РСБУ осуществленная передача обязательств по страховому портфелю не удовлетворяла критериям прекращаемой деятельности, указанным в ПБУ 16/02 «Информация по прекращаемой деятельности».

Согласно требованиям МСФО (IFRS) 5 Компания провела реклассификацию доходов и расходов по передаче портфеля договоров в отдельную строку отчета о совокупном доходе, показывая итоговый убыток от прекращенной деятельности и раскрывая детали доходов, расходов, соответствующего налога на прибыль и движения денежных средств в примечаниях к финансовой отчетности.

#### Реклассификация отдельных активов и обязательств, а также доходов и расходов

Компания провела реклассификацию ряда позиций активов и обязательств, доходов и расходов для целей удовлетворения требованиям МСФО, например:

- накопленный купонный доход по облигациям и начисленный процентный доход по депозитам были учтены в составе соответствующей категории финансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 32 и 39, тогда как согласно РСБУ они учитывались в составе прочих активов;
- отложенные налоговые активы были взаимозачтены с отложенными налоговыми обязательствами в соответствии с требованием МСФО (IAS) 12;
- прочие реклассификации.

#### 5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

В процессе применения учетной политики руководством Компании были сделаны следующие суждения:

#### Неопределенность оценочных значений

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

#### Резерв под обесценение

Дебиторская задолженность по операциям страхования оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Компании.

#### Обязательства по договорам страхования жизни

Размер обязательства по договорам страхования жизни и инвестиционным договорам с УДУ основывается либо на текущих допущениях, либо на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку руководства в отношении будущих денежных потоков.

Определенные аквизиционные затраты, относящиеся к продаже новых полисов, учитываются в составе отложенных аквизиционных затрат (ОАЗ) и с течением времени амортизируются в отчете о совокупном доходе. Если допущения, касающиеся будущей доходности данных полисов, не реализуются на практике, то амортизация данных затрат может быть ускорена и может потребовать дополнительных списаний, обусловленных обесценением, через отчет о совокупном доходе.

Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, а также ставкам дисконтирования. Таблицы смертности и заболеваемости, используемые Компанией, основываются на популяционных таблицах смертности населения России, подготовленных Госкомстатом РФ, скорректированных с учетом разницы между страховой и популяционной смертностью (факторы 50% и 75% для мужчин и женщин соответственно), а также таблицах заболеваемости, рекомендованных перестраховщиками для России. В случае необходимости данные таблицы также корректируются с целью отражения уникальных рисков, которым подвержена Компания, характеристик продуктов, целевых рынков.

Расчетные оценки также выполняются в отношении будущего инвестиционного дохода, возникающего по активам, используемым в качестве обеспечения по договорам страхования жизни. Эти оценки основываются на текущей рыночной доходности, а также на ожиданиях относительно развития событий в экономической и финансовой сфере в будущем.

Допущения относительно будущих расходов основываются на текущих уровнях расходов, скорректированных на планируемый рост портфеля, если это необходимо.

Ставки дисконтирования основываются на допущениях, установленных при заключении договора, которые корректируются с учетом собственной позиции риска Группы.

#### Отложенные налоговые активы и обязательства

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. Учитывая специфику, долгосрочную природу и сложность действующих договоров страхования, разницы между фактическими результатами и сделанными суждениями могут внести корректировки в расходы на налог на прибыль, уже отраженные в отчете о совокупном доходе.

Отложенные налоговые активы признаются Компанией по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Определение суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, осуществляется на основании существенного суждения руководства, которое принимается исходя из вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

#### 6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 1 января 2011 г.
Краткосрочные депозиты в банках	414 156	_	89 767
Текущие счета в иностранной валюте	10 905	2 124	2 083
Текущие счета в российской валюте	9 390	84 865	6 736
Итого денежные средства и их эквиваленты	434 451	86 989	98 586

Краткосрочные депозиты размещаются на различные сроки от одного дня до трех месяцев в зависимости от непосредственной потребности Компании в денежных средствах. По всем депозитам начисляются проценты по средней переменной ставке в 4,99% (2011 г.: --, 2010 г.: 2,56%). Денежные средства и их эквиваленты размещаются в российских банках. На 31 декабря 2012 г. 91% денежных средств и их эквивалентов были размещены в ОАО «Сбербанк России» (на 31 декабря 2011г. – 19%, на 1 января 2011 г. – 16%).

Значения балансовой стоимости, раскрытые выше, в достаточной степени приближены к значениям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

#### 7. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях на 31 декабря 2012 г. были представлены краткосрочными (от 3 месяцев до 1 года) депозитами, размещенными в российских рублях в крупных российских банках под среднюю ставку 8,41%. Доля депозитов, размещенных в ОАО «Сбербанк России» составляет 28%.

Значения балансовой стоимости средств в кредитных организациях в достаточной степени приближены к значениям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

# 8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2012 г. все финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены активами, предназначенными для торговли.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 1 января 2011 г.
Корпоративные облигации	155 620	_	3 536
Государственные и муниципальные облигации	153 184	5 057	20 051
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	308 804	5 057	23 587

Ниже представлены средние номинальные годовые процентные ставки и сроки погашения активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	На 31 декабря 2012 г.		На 31 дека	бря 2011 г.	На 1 января 2011 г.	
Тип актива	Процентная ставка	Срок погашения	Процентная ставка	Срок погашения	Процентная ставка	Срок погашения
Корпоративные облигации Государственные и	7,34%	2015-2032 г.	-	-	3,94%	2013 г.
муниципальные облигации	7,46%	2016-2036 г.	11,3%	2012 г.	4,36%	2011-2012 гг.

Все финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости, относятся к 1 Уровню иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012.

#### 9. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность состояла из следующих позиций:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 1 января 2011 г.
Дебиторская задолженность страхователей по			
страхованию	59 664	_	678
Дебиторская задолженность агентов		25	
Итого дебиторская задолженность по договорам страхования	59 664	25	678

Значения балансовой стоимости, раскрытые выше, в достаточной степени приближены к значениям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

#### 10. Расчеты по производным финансовым инструментам

Расчеты по производным финансовым инструментам представлены средствами на счетах брокера, предназначенных для торговли производными финансовыми инструментами, из которых на 31 декабря 2012 г. заблокировано в качестве обеспечения по фьючерсным контрактам 29 000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Компания держит открытые позиции по фьючерсам на Золото, Индекс РТС и поставку иностранной валюты (долл. США).

#### 11. Расходы по налогу на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг.:

	2012 z.	2011 г.
Текущий налог на прибыль	191	247
Движение отложенных налогов в связи с возникновением и утилизацией разниц	(14 701)	14
Налог на прибыль по продолжающейся деятельности	(14 510)	261

Налоговые активы и обязательства Компании состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 1 января 2011 г.
Текущие налоговые активы	276	276	276
Отложенные налоговые активы	18 198	3 499	3 488
Налоговые активы	18 474	3 775	3 764

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальной ставки налогообложения прибыли в соответствии с национальным законодательством. Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок за год по 31 декабря 2012 и 2011 гг.:

_	2012 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(98 943)
Официальная ставка налога	20%
Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной ставке	(19 789)
Невычитаемые общехозяйственные и административные расходы	3 635
Невычитаемые расходы по заключению договоров страхования	1 612
Невычитаемые прочие внереализационные расходы	95
Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам	(64)
Экономия по налогу на прибыль	(14 510)

#### 11. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

2011 г. Прекращаемая Продолжающаяся деятельность деятельность (Прим. 24) Опого Прибыль/(убыток) до налогообложения 1 604 (448)1 157 Официальная ставка напога 20% 20% Теоретические расходы/(экономия) по налогу 321 (90)231 на прибыль по официальной ставке Невычитаемые убытки от обесценения дебиторской задолженности по страховым премиям 15 15 Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам (66)(66)3 5 8 Прочие постоянные разницы 261 (75)186 Расход/(экономия) по налогу на прибыль

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2011 г.: 20%, 2010 г.: 20%).

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 1 января 2011 г.
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу	2012 0.	2077 0.	2011 01
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	9 851	3 503	3 902
Обязательства по договорам страхования	2 726	_	_
Прочие активы	166	11	10
Прочие обязательства	7 296	22	10
Кредиторская задолженность перед агентами по			
уплате комиссии	57	_	_
Основные средства	_	_	4
Отложенные налоговые активы	20 039	3 536	3 926
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Отложенные аквизиционные расходы	1 736	_	_
Финансовые активы оцениваемые по справедливой			
стоимости через прибыль или убыток	106	37	438
Отложенные налоговые обязательства	1 841	37	438
Отложенные налоговые активы/ (обязательства), нетто	18 198	3 499	3 488

Отложенный налоговый актив признается в отношении переноса налоговых убытков только в той мере, в которой возможна реализация соответствующей налоговой льготы.

Существенная часть деятельности Компании осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговой требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

# 12. Отложенные аквизиционные расходы

	Отложенные аквизиционные расходы
На 1 января 2011 г.	_
Отложенные расходы	<del>-</del>
Амортизация	
На 31 декабря 2011 г.	_
Отложенные расходы	9 981
Амортизация	(1 302)
На 31 декабря 2012 г.	8 679
•	

# 13. Основные средства

Движения по счетам основных средств за 2012 год представлено ниже:

	1	Компьютерное и		
	Мебель и офисное оборудование	телефонное оборудование	Транспортные средства	Всего
Стоимость				
31 декабря 2010 г.	49	574	-	623
Приобретение	_	_	_	_
Выбытие				
31 декабря 2011 г.	49	574	-	623
Приобретение	6 028	5 758	2 637	14 422
Выбытие	(49)	(574)		(623)
31 декабря 2012 г.	6 028	5 758	2 637	14 422
Накопленная амортизация				
31 декабря 2010 г.	36	334	_	370
Амортизационные отчисления	10	83	_	93
Выбытие				_
31 декабря 2011 г.	46	417	_	463
Амортизационные отчисления	36	69	211	316
Выбытие	(46)	(417)		(463)
31 декабря 2012 г.	36	69	211	316
Остаточная стоимость				-
31 декабря 2011 г.	3	157	<u> </u>	160
31 декабря 2012 г.	5 991	5 690	2 426	14 107

# 14. Прочие активы

Прочие активы состояли из следующих позиций:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 1 января 2011 г.
Предоплаты по аренде	2 050	_	_
Предоплаты по операционным налогам	1 446	1 443	1 488
Расчеты с работниками	31	_	_
Запасы	2	2	2
Средства на брокерских счетах	_	15 397	1 827
Авансы и предоплата поставщикам	_	170	189
Прочие активы	180	65	10
P		17 077	3 516
Резерв под сомнительную задолженность (Примечание 15)	(1 374)	(1 374)	(1 374)
Прочие активы	2 335	15 703	2 142

(в тысячах российских рублей)

# 14. Прочие активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 г. средства на брокерских счетах представляли собой денежные средства в рублях и долларах США, находящиеся на брокерских счетах. Эти средства были получены в 2012 году в полном объеме.

Резерв под сомнительную задолженность представляет собой резерв под предоплаты по операционным налогам, вероятность использования которых не подтверждена.

#### 15. Резерв под обесценение

	прочие активы	озоти
31 декабря 2010 г.	1 374	1 374
Начислено	_	_
Списано	_	_
31 декабря 2011 г.	1 374	1 374
Начислено	_	_
Списано		
31 декабря 2012 г.	1 374	1 374
	Прим. 14	

# 16. Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования состояли из следующих позиций:

	31	31 декабря 2012 г.			31 декабря 2011 г.			31 декабря 2010 г.		
	Обяза- тельства по договорам страхо- вания	Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах	Обяза- тельства, нетто	Обяза- тельства по договорам страхо- вания	Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах	Обяза- тельства, нетто	Обяза- тельства по договорам страхо- вания	Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах	Обяза- тельства, нетто	
Срочное страхование жизни	78 433	_	78 433	23	_	23	122	_	122	
Инвестиционное страхование жизни	308 362	_	308 362	-	_	_	_	_	_	
Накопительное страхование жизни	76 743	-	76 743	-	-	-	-	-	-	
Пенсионное страхование	1 095		1 095	941	16	925	19 061	100	18 961	
Итого обязательства по договорам страхования	464 633		464 633	964	16	948	19 183	100	19 083	

Договоры страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

	31	31 декабря 2012 г.			31 декабря 2011 г.			31 декабря 2010 г.		
	Обяза- тельства по договорам страхо- вания	Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах	Обяза- тельства, нетто	Обяза- тельства по договорам страхо- вания	Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах	Обяза- тельства, нетто	Обяза- тельства по договорам страхо- вания	Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах	Обяза- тельства, нетто	
Договоры с УДУ Договоры без УДУ Итого обязательства	77 839 386 794		77 839 386 794	941 23	16 	925 23	19 061 122	100	18 961 122	
по договорам страхования жизни	464 633		464 633	964	16	948	19 183	100	19 083	

# 16. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Обязательства по договорам страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

	31	31 декабря 2012 г.			31 декабря 2011 г.			31 декабря 2010 г.		
	Обяза- тельства по договорам страхо- вания	Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах	Обяза- тельства, нетто	Обяза- тельства по договорам страхо- вания	Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах	Обяза- тельства, нетто	Обяза- тельства по договорам страхо- вания	Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах	Обяза- тельства, нетто	
Актуарный резерв Резерв незаработанного	458 084	_	458 084	930	16	914	19 183	100	19 083	
дохода	4 909	-	4 909	-	-	-	-	-	-	
Резерв заявленных убытков	1 640		1 640	34		34				
Итого обязательства по договорам страхования жизни	464 633		464 633	964	16	948	19 183	100	19 083	

1) Актуарный резерв по договорам страхования жизни может быть представлен следующим образом:

#### 2012 год

			Брутто		Доля пере			траховщиков		
				Итого			Итого			
	Прим.	Обязатель- ства по договорам страхования с УДУ	Обязатель- ства по договорам страхования без УДУ	валовые обязатель- ства по договорам страхования	Обязатель- ства по договорам страхования с УДУ	Обязатель- ства по договорам страхования без УДУ	перестрахо- вание обяза- тельств по договорам страхования	Нетто- позиция		
<b>На 1 января 2012 г.</b> Увеличение резерва за		907	23	930	-	(16)	-	914		
счет нового бизнеса Плановое изменение		74 557	382 591	457 148	-	_	-	457 148		
резервов по бизнесу прошлых лет Изменение за счет		36	(18)	18	-	16	-	34		
движения валютных курсов		(12)		(12)				(12)		
На 31 декабря 2012 г.		75 488	382 596	458 084				458 084		

#### 2011 год

201110Д			Брутто		Доля перестраховщиков					
	Прим.	Обязатель- ства по договорам страхования с УДУ	Обязатель- ства по договорам страхования без УДУ	Итого валовые обязатель- ства по договорам страхования	Обязатель- ства по договорам страхования с УДУ	Обязатель- ства по договорам страхования без УДУ	Итого перестрахо- вание обяза- тельств по договорам страхования	Нетто- позиция		
На 1 января 2011 г. Плановое изменение резервов по бизнесу		19 061	122	19 183	-	(100)	-	19 083		
прошлых лет Уменьшение обязательств за счет передачи портфеля и		31	3	34	-	-	-	34		
расторжений Изменение за счет движения валютных		(18 194)	(103)	(18 297)	-	84	_	(18 213)		
курсов		9	1	10				10		
На 31 декабря 2011 г.		907	23	930		(16)		914		

# 16. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

2) Резерв незаработанного дохода по договорам страхования жизни может быть представлен следующим образом:

•			Брутто		Доля перестраховщиков				
				Итого			Итого		
	Прим.	Обязатель- ства по договорам страхования с УДУ	Обязатель- ства по договорам страхования без УДУ	валовые обязатель- ства по договорам страхования	Обязатель- ства по договорам страхования с УДУ	Обязатель- ства по договорам страхования без УДУ	перестра- хование обяза- тельств по договорам страхования	Нетто- позиция	
U- 4 0040 -								<u> </u>	
На 1 января 2012 г. Плановое изменение резервов по бизнесу		-	-	-	-	_	-	-	
прошлых лет Увеличение резерва за		_	_	_	-	-	_	-	
счет нового бизнеса Изменение за счет движения валютных		2 186	2 723	4 909	-	-	-	4 909	
курсов									
На 31 декабря 2012 г.		2 186	2 723	4 909				4 909	

(3) Резерв заявленных убытков по договорам страхования жизни может быть представлен следующим образом:

·		2012 г.			2011 г.			2010 г.		
	Обяза- тельства по договорам страхо- вания	Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах	Обяза- тельства, нетто	Обяза- тельства по договорам страхо- вания	Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах	Обяза- тельства, нетто	Обяза- тельства по договорам страхо- вания	Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах	Обяза- тельства, нетто	
На 1 января	34	-	34	-	-	-	-	-	-	
Убытки, произошедшие в текущем году	1 606		1 606	34		34				
На 31 декабря	1 640		1 640	34		34				

# 17. Прочие обязательства по страхованию

Кредиторская задолженность по договорам страхования состояла из следующих позиций:

На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 1 января 2011 г.
82 428	_	289
27 909	_	_
8 059	_	_
144	51	13
3 240		5
121 780	51	307
	2012 z.  82 428  27 909 8 059  144  3 240	2012 z. 2011 z. 82 428 — 27 909 — 8 059 — 144 51 — 3 240 — —

#### 18. Прочие обязательства

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 1 января 2011 г.
Резерв бонусов	28 049	_	_
Расчеты по консультационным услугам	15 246	_	_
Резерв неиспользованных отпусков	2 704	52	_
Расчеты по покупке основных средств	2 458	_	_
Задолженность по аудиторским услугам	1 721	_	_
Резерв обязательств по ремонту офиса	1 000	_	_
Расчеты с поставщиками	656	117	50
Расчеты по вознаграждению доверительного			
управляющего	337	_	_
Расчеты с бюджетом	319	6	6
Расчеты с персоналом	224	_	_
Прочая кредиторская задолженность	289		
	53 003	175	56

#### 19. Чистые активы, принадлежащие участникам

Объявленный и выпущенный уставный капитал Компании на 31 декабря 2012 г. увеличился до 245 000 тыс. руб. за счет денежных взносов от ОАО «Сбербанк России». Уставный капитал Компании состоит из 1 (одной) доли стоимостью 245 000 тыс. руб. Добавочный капитал Компании составляет 353 000 тыс. рублей. В 2012 году единственный участник внес капитал в денежной форме в сумме 458 000 тыс. рублей, из которых 185 000 тыс. руб. направлено на увеличение Уставного капитала, 273 000 тыс. руб. – на Добавочный капитал. Цель внесения капитала – покрытие текущих убытков компании, обусловленных стартовым этапом развития Компании. Резервный капитал Компании, сформированный в соответствии с российским законодательством, составляет 168 тыс. руб.

Объявленный и выпущенный уставный капитал Компании на 31 декабря и 1 января 2011 г. составляет 60 000 тыс. руб.

В соответствии с российским законодательством, участники Общества с ограниченной ответственностью могут в одностороннем порядке выйти из состава участников Общества. В таком случае, Общество обязано выплатить выбывающему участнику часть собственных средств, исходя из данных бухгалтерской отчетности за год выбытия. Средства могут быть выплачены в денежной форме или в любой другой форме передачи активов, на усмотрение выбывающего участника. Выплата должна быть осуществлена не поздней 6 месяцев, после окончания года выбытия участника.

#### 20. Договорные и условные обязательства

#### Условия деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также, от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на российскую экономику. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

#### Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компании предъявляются судебные иски и претензии. По мнению руководства, общий размер обязательств, возникающий по таким рискам и претензиям не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение и ли результаты деятельности Компании в будущем.

# 21. Расходы по заключению договоров страхования

Расходы по заключению договоров страхования за 2012 год включали следующие позиции:

	2012 <i>z</i> .
Расходы по заключению договоров страхования	46 617
Расходы по мотивировочным акциям	8 337
Заработная плата продающих сотрудников	3 322
Изменение отложенных расходов по заключению договоров страхования	(8 679)
Расходы по заключению договоров страхования	49 598

# 22. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы состоят из следующих позиций:

	2012 z.	2011 г.
Заработная плата и бонусы	63 572	818
Расходы по социальному страхованию	9 706	344
Заработная плата и прочие выплаты	73 278	1 162
Амортизация	316	93
Написание стратегии развития рынка	15 246	_
Материалы для офиса	5 315	_
Юридические и консультационные услуги	4 172	350
Использование помещений и аренда	3 133	307
Представительские расходы	2 948	_
Командировки и сопутствующие расходы	2 509	_
Аудиторские услуги	2 242	110
Маркетинг и реклама	1 911	_
Ремонт офиса	1 000	_
Расходы на услуги связи	603	_
Ремонт и техническое обслуживание транспортных средств	472	_
Членские взносы	240	_
Банковские комиссии	141	160
Канцелярские принадлежности	24	_
Штрафные санкции	1	_
Прочие административные расходы	818	60
Общехозяйственные и административные расходы	114 369	2 242

# 23. Доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности

Доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности состояли из следующих позиций:

_	2012 г.	2011 г.
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости		
Доходы за вычетом расходов от реализации ценных бумаг	430	(282)
Доходы за вычетом расходов по вариационной марже	(684)	_
Прибыли/(Убытки) от переоценки	2	(94)
	(252)	(376)
Процентный доход		
Расчетные счета	3 081	_
Средства в кредитных организациях	2 286	2 861
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости	2 573	1 312
	7 940	4 173
Прочие инвестиционные доходы и расходы		
Вознаграждение доверительного управляющего	(370)	
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	7 318	3 797

## 24. Выбытие портфеля

В 2011 году при смене участника Компании обязательства по ряду договоров страхования ООО «Альянс Лайф» были переданы в ООО «Альянс Росно Жизнь».

На 31 декабря 2011 г. сделка по передаче страхового портфеля была завершена, в отчете о финансовом положении не было активов и обязательств, которые согласно МСФО (IFRS) 5 должны быть классифицированы в группу выбытия.

В 2011 году убыток до налогообложения по прекращаемой деятельности составил 448 тыс. руб., экономия по налогу на прибыль по прекращаемой деятельности составила 75 тыс. руб. Справедливая стоимость выбывших активов и обязательств в достаточной степени была приближена к значениям справедливой стоимости по состоянию на дату выбытия, дополнительных доходов и расходов, связанных с переоценкой активов и обязательств до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу не признавалось.

Анализ доходов и расходов по прекращаемой деятельности в 2011 году приведен ниже:

	2011 г.
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	6 902
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования	(58)
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	6 844
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой	
СТОИМОСТИ	(64)
Процентные доходы	178
Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности	114
Итого доходы	6 958
Обязательства, переданные при передаче портфеля, и расторжения договоров	(25 226)
Изменение в резервах по страхованию жизни	18 177
Изменение доли перестраховщика в резервах по страхованию жизни	(84)
Нетто оплаченные убытки и изменение в резервах	(7 133)
Убытки от обесценения дебиторской задолженности по страховым премиям	(61)
Расходы по заключению договоров страхования	(212)
Операционные расходы	(273)
Прибыль до налогообложения по прекращаемой деятельности	(448)
Налог на прибыль, относящийся к прекращаемой деятельности	75
Прибыль по прекращаемой деятельности, за вычетом налога на прибыль	(373)

Чистые денежные потоки, относящиеся к выбытию страхового портфеля представлены ниже:

	2011 <i>2</i> .
Премии по договорам страхования полученные	6 133
Премии по договорам перестрахования выплаченные	(21)
Страховые выплаты по договорам страхования выплаченные	(317)
Расходы по заключению договоров страхования выплаченные	(209)
Денежные средства, переданные при передаче портфеля	(20 468)
Денежные средства по прекращаемой деятельности	(14 882)

## 25. Концепция управления рисками

#### а) Концепция управления

Основной задачей Компании в части управления рисками и финансового управления является защита имеющихся акционеров Компании от событий, препятствующих устойчивому достижению финансовых показателей и не использованию возможностей. Высшее руководство признает важность наличия результативных и эффективных систем управления рисками.

Компания разработала систему управления рисками с четким распределением обязанностей между Советом директоров, комитетами и соответствующими исполнительными органами. Кроме того, Компания имеет четкую организационную структуру с делегированными полномочиями и обязанностями Совета директоров и высшего руководства.

0044

## 25. Концепция управления рисками (продолжение)

#### б) Требования регулирующих органов

Регулирующие органы заинтересованы, прежде всего, в защите прав застрахованных и осуществляют мониторинг с целью проверки надлежащей работы Компании по отношению к ним. В то же время, регулирующие органы также заинтересованы в том, чтобы Компания поддерживала соответствующий уровень платежеспособности и смогла погасить непредвиденные обязательства, обусловленные экономическими потрясениями или стихийными бедствиями.

В отношении деятельности Компании применяются требования законов и законодательных актов Российской Федерации, а также приказы Министерства Финансов РФ и Федеральной Службы по Финансовым Рынкам (ФСФР) — федерального органа исполнительной власти, осуществляющего принятие нормативных правовых актов, контроль и надзор в сфере финансовых рынков. Подобные требования предусматривают не только государственное лицензирование деятельности и осуществление мониторинга за ней, но и определенные ограничения (требования в отношении достаточности капитала, размещения средств страховых резервов и собственных средств) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Компания полностью удовлетворяет требованиям регулятора по марже платежеспособности.

#### в) Требования акционера

Контролирующий (и единственный) акционер Компании – ОАО «Сбербанк России» – разработал систему идентификации, оценки и управления рисками деятельности группы, в которую интегрирована Компания. В Компании предусмотрена с должность риск-менеджера, задачей которого является управление внутренними рисками Компании, а также последовательная унификация и стандартизация процесса управления рисками в соответствии с принципами акционера.

Карта рисков на сегодняшний день представляет собой следующую таблицу:

Категория риска	Вид риска
Кредитный риск	<ul> <li>Риск эмитента</li> <li>Риск профучастника (биржа,брокер)</li> <li>Риск концентрации</li> <li>Риск национальной экономики</li> </ul>
Рыночный риск	<ul><li>► Ценовой риск</li><li>► Валютный риск</li><li>► Процентный риск</li></ul>
Операционные риски	<ul> <li>Внутреннее мошенничество</li> <li>Внешнее мошенничество</li> <li>Кадровые риски</li> <li>Воровство, порча имущества</li> <li>Сбои в ИТ-системах и системах передачи данных</li> <li>Нарушение процедур и бизнес-процессов</li> <li>Правовой риск</li> <li>Риск неисполнения закона 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма»</li> <li>Риск неисполнения закона 152-ФЗ «О персональных данных»</li> </ul>
Риск ликвидности	<ul><li>Риск физической ликвидности</li><li>Риск концентрации в части ликвидности</li></ul>
Страховые риски	<ul> <li>Тарифный риск (риск неправильной оценки предпосылок при создании продуктов)</li> <li>Андеррайтинговый риск (неточная оценка клиента при принятии риска)</li> <li>Концентрация и кумуляция страховых рисков</li> </ul>
Прочие риски	<ul> <li>Риск потери деловой репутации</li> <li>Стратегический риск</li> <li>Бизнес риск</li> <li>Риск моделей</li> <li>Регуляторный риск</li> <li>Налоговый риск</li> </ul>

В 2013-2014 годах планируется провести оценку рисков и разработку мер по их уменьшению. В компании будут функционировать Продуктовый, Инвестиционный и Рисковый комитеты.

## 25. Концепция управления рисками (продолжение)

#### г) Концепция управления активами и обязательствами

Финансовые риски обусловлены открытыми позициями по процентной ставке, валютным и долевым статьям, которые зависят от рыночных колебаний. Основным принципом управления активами и обстоятельствами Компании является соотнесение активов с обязательствами, обусловленными договорами страхования и инвестиционными договорами, на основании сумм к уплате сторонам по договору.

Концепция управления активами и обязательствами Компании:

- объединена с управлением финансовыми рисками, связанными с прочими финансовыми активами и обязательствами Компании, которые не имеют непосредственного отношения к страховым и инвестиционным обязательствам; принципы ALM (assets-liabilities matching) подробно описаны в инвестиционной политике Компании.
- является неотъемлемым компонентом политики управления страховыми рисками, который
  обеспечивает наличие достаточных денежных потоков в каждом периоде для погашения обязательств,
  обусловленных договорами страхования и инвестиционными договорами; планируется подробно
  описать в политике по управлению рисками Компании.

#### Страховые риски

Основной риск, с которым сталкивается Компания в связи с договорами страхования, заключается в возможных различиях между будущей фактической суммой осуществленных страховых выплат и их ожидаемым значением.. На данный факт влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, фактические выплаты и развитие долгосрочных страховых убытков. Таким образом, способом управления такими рисками является формирование достаточных резервов для покрытия таких обязательств.

#### Договоры страхования жизни

Компания заключает следующие типы договоров страхования жизни: (1) страхование жизни на случай смерти на срок, (2) накопительное страхование жизни, (3) договоры страхования по продукту инвестиционное страхование жизни с депозитной составляющей и возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода.

Стратегия заключения договоров страхования, применяемая компанией, направлена на диверсификацию рисков по типам риска и по величине страховых выплат.

#### Основные допущения

При определении обязательств и выборе допущений требуются существенные суждения. Используемые допущения основаны на прошлом опыте, текущих внутренних данных, внешних биржевых индексах и контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочую публикуемую информацию. Допущения и консервативные расчетные оценки определяются на дату оценки, при этом возможная выгода от расторжения на добровольной основе не учитывалась. Впоследствии допущения постоянно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки.

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств:

#### Показатели смертности и заболеваемости

Допущения основываются на популяционных таблицах смертности населения России, скорректированных с учетом разницы между страховой и популяционной смертностью (факторы 50% и 75% для мужчин и женщин соответственно) и таблицах заболеваемости, рекомендованных перестраховщиками. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованного и вида договора.

#### Норма доходности

Средневзвешенная отдача от инвестиции определяется на основании модели портфеля, который используется для обеспечения обязательств, в соответствии с долгосрочной стратегией распределения активов. В основе такой оценки лежат текущие рыночные нормы отдачи, а также ожидаемые будущие экономические и финансовые события.

Увеличение отдачи от инвестиции обусловит уменьшение расходов и увеличение прибыли для акционеров.

## 25. Концепция управления рисками (продолжение)

#### Основные допущения (продолжение)

Ниже приведено описание целевой структуры инвестиционного портфеля для каждой группы продуктов. Такой набор активов призван обеспечить необходимую доходность для компании и дополнительный инвестиционный доход для клиента:

#### 1. Рисковое страхование жизни

	Целевая	Минимальное	Максимальное
Классы активов	структура	ограничение	ограничение
Денежные средства	20%	10%	40%
Банковские депозиты	80%	60%	90%

#### 2. Накопительное страхование жизни

Классы активов	Целевая структура	Минимальное ограничение	Максимальное ограничение
Денежные средства	5%	0%	10%
Банковские депозиты	10%	0%	20%
Облигации всего	75%	55%	100%
включая:			
Государственные облигации	40%	30%	100%
Корпоративные облигации	35%	25%	50%
Акции/ПИФы	10%	0%	15%

#### 3. Инвестиционное страхование жизни.

Классы активов	Целевая структура	Минимальное ограничение	Максимальное ограничение
Денежные средства	0%	0%	10%
Банковские депозиты	0%	0%	20%
Облигации всего	80%	50%	95%
включая:			
Государственные облигации	70%	60%	80%
Корпоративные облигации	10%	0%	20%
Рисковые инструменты	20%	5%	40%

## Расходы

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих полисов, а также накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который при необходимости корректируется с учетом планируемого роста портфеля.

Увеличение уровня расходов обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль для акционеров.

Оценочные значения, которые имеют существенный эффект на показатели отчета о финансовом положении и отчета о совокупном доходе Компании указаны ниже:

Оценочные суждения по типам договоров	Ставки смертности и нетрудо- способности	Ставки дисконтирования	Расходы (годовые, % от страховой суммы)
Договоры с фиксированными и гарантированными условиями и УДУ Мужчины (от 18 до 70 лет)	Половозрастные 0,02%-3,83%		
Женщины (от 18 до 70 лет)	0,01%-2,58%	2,5%-4,5%	0,25%
<b>Договоры без УДУ</b> Мужчины Женщины	Усредненные по портфелю 0,12%-1,35%	0%-4,5%	0,11%-0,25%

## 25. Концепция управления рисками (продолжение)

#### Основные допущения (продолжение)

#### Анализ чувствительности

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по требованиям, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности. Следует отметить, что изменения допущений не являются линейными. Информация о чувствительности также будет варьироваться в зависимости от текущих экономических допущений, прежде всего, из-за влияния изменений как внутренней, так и временной стоимости опционов и гарантий.

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2012 г.:

31 декабря 2012 г.	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение) капитала*
Смертность/заболеваемость	+10%	5 395	4 316
Смертность/заболеваемость	-10%	(5 391)	(4 313)
Расходы	+20%	2 339	1 871
Расходы	+10%	4 676	3 740
Ставка дисконтирования	+50%	(2 175)	(1 740)
Ставка дисконтирования	+25%	(1 119)	(895)

#### Финансовые риски

#### 1) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона не выполнила свои обязательства.

Ниже кратко излагается методика Компании по управлению кредитным риском:

Денежные средства и их эквиваленты, средства в кредитных организациях

Компания, являясь дочерним предприятием ОАО «Сбербанк России» ведет свою инвестиционную деятельность в соответствии с требованиями материнской компании. Согласно требованиям ОАО «Сбербанк России» существенная часть денежных средств должна быть размещена на счетах и в депозитах в ОАО «Сбербанк России» и в ОАО «Газпромбанк».

#### Финансовые инструменты

Для размещения инвестиций в финансовые инструменты Компания заключила договор доверительного управления с ЗАО «Сбербанк Управление Активами», входящей в Группу компаний ОАО «Сбербанк России». Согласно договору доверительного управления инвестиции в финансовые инструменты осуществляются с использованием системы лимитов. Операции на финансовых рынках регулируются несколькими типами ограничений, которые дополняют друг друга.

#### Перестрахование

Несмотря на то, что Компания может заключать договоры перестрахования, она не освобождается от своих прямых обязательств перед Застрахованными, поэтому существует кредитный риск по доле перестраховщика в той степени, в которой перестраховщик не способен выполнить свои обязательства по договорам перестрахования. По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг. Компания не испытывает зависимости от какого-либо одного перестраховщика и ее деятельность не зависит ни от одного договора перестрахования.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования сохраняется в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в договоре страхования, а по истечении этого срока премия должна быть оплачена, либо договор может быть расторгнут.

Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Следовательно, суммы максимального кредитного риска представлены в отчете о финансовом положении и информации, раскрытой в финансовой отчетности. Максимальный размер кредитного риска по каждому финансовому активу равен его балансовой стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении.

## 25. Концепция управления рисками (продолжение)

#### Финансовые риски (продолжение)

#### Размер кредитного риска

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на кредитном рейтинге финансовых активов, присвоенном независимыми международными рейтинговыми агентствами («Standard&Poor's» (S&P), «Moody's», «Fitch»). Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива

- Финансовые активы с рейтингом от AAA до BBB (по национальной шкале, используемой S&P, или по аналогичной шкале, используемой другими агентствами, упомянутыми выше), рассматриваются в качестве активов с высоким кредитным качеством;
- Финансовые активы с рейтингом от ВВ до В рассматриваются в качестве финансовых активов со стандартным кредитным качеством;
- Финансовые активы с рейтингом от ССС и ниже рассматриваются в качестве финансовых активов с кредитным качеством ниже стандартного.

Классификация по указанным категориям финансовых активов, не имеющих кредитного рейтинга, производится на индивидуальной основе с учетом суверенного кредитного рейтинга страны, где расположен данный актив, а также иной информации, находящейся в распоряжении руководства Компании.

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов, которые не являются просроченными или обесцененными.

31 декабря 2012 г.

_		Ниже	
Высокое качество	Стандартное качество	стандартного качества	Итого
434 451	_	_	434 451
227 867	-	-	227 867
258 663	50 141	_	308 804
49 290	_	_	49 290
59 664		_	59 664
_	2 334	_	2 334
1 080 076	2 334		1 082 411
	31 декаб	ря 2011 г.	
Высокое	Стандаптиод	Ниже	
качество	качество	стандартного качества	Итого
<b>качество</b> 86 989	•	•	<i>Итого</i> 86 989
	•	•	
86 989	•	•	86 989
86 989	качество - -	•	86 989 5 057
86 989 5 057	качество - -	•	86 989 5 057 25
	434 451 227 867 258 663 49 290 59 664 - 1 080 076	качество       качество         434 451       —         227 867       —         258 663       50 141         49 290       —         59 664       —         —       2 334         1 080 076       2 334	Высокое качество         Стандартное качества         стандартного качества           434 451         —         —           227 867         —         —           258 663         50 141         —           49 290         —         —           59 664         —         —           —         2 334         —           1 080 076         2 334         —           31 декабря 2011 г.           Ниже

_		31 декабן	ря 2010 г.	
	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандартного качества	Итого
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль	98 586	-	_	98 586
или убыток Дебиторская задолженность по операциям	23 587	-	_	23 587
страхования и перестрахования	_	678	_	678
Активы по договорам перестрахования	100	_	_	100
Прочие активы	2 141			2 141
Итого финансовые активы	124 414	678		125 092

## 25. Концепция управления рисками (продолжение)

#### Финансовые риски (продолжение)

#### Концентрация риска по географическому признаку

Компания ведет свою деятельность в Российской Федерации. Инвестированные активы вложены в надежные финансовые инструменты в России.

#### 2) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, компания столкнется с трудностями при погашении 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 потоков.

Основным риском ликвидности, которым может быть подвержена Компания является обращение к ее источникам свободных средств в связи с выплатами по договорам страхования жизни. Основная часть активов Компании представляет собой полностью ликвидные денежные средства и их эквиваленты. Условия договора о доверительном управлении подразумевают возможность вывода денежных средств из состава активов, находящихся в доверительном управлении в короткий промежуток времени (до 15 дней в зависимости от вида актива).

Анализ по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены активы и обязательства Компании, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения.

		От 1 до	От 3 до	Свыше	На неопре- деленный	
2012 z.	До года	3 лет	5 лет	5 лет	срок	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	434 451	_	_	_	_	434 451
Средства в кредитных организациях	227 867	_	_	_	_	227 867
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через						
прибыль/убытки	_	54 776	58 718	195 310	_	308 804
Расчеты по производным финансовым						
инструментам	49 290	_	_	_	_	49 290
Отложенные аквизиционные расходы	_	_	3 495	5 184	_	8 679
Дебиторская задолженность по						
операциям перестрахования	59 664	_	_	_	_	59 664
Основные средства	_	_	_	_	14 107	14 107
Нематериальные активы	_	_	_	_	531	531
Текущие налоговые активы	276	_	_	_	_	276
Отложенные налоговые активы		18 198	_	_	_	18 198
Прочие активы	285				2 050	2 335
Итого активы	771 833	72 974	62 213	200 494	16 688	1 124 202
Обязательства						
Обязательства по договорам						
страхования	16 502	17 678	347 524	82 929	_	464 633
Прочие обязательства по						
страхованию	121 780	_	_	_	_	121 780
Справедливая стоимость производных						
финансовых инструментов	684	_	_	_	_	684
Прочие обязательства	53 003					53 003
Итого обязательства	191 969	17 678	347 524	82 929		640 100
Нетто-позиция	579 864	55 296	(285 311)	117 565	16 688	484 102
Финансовые активы	771 272	54 776	58 718	195 310	2 050	1 082 126
Финансовые обязательства	191 969	17 678	347 524	82 929		640 100
Нетто-позиция	579 303	37 098	(288 806)	112 381	2 050	442 026

## 25. Концепция управления рисками (продолжение)

## Финансовые риски (продолжение)

			2011 г.		
<del>-</del>		От 1 до	Свыше	Неопределен-	
<u>-</u>	До года	3 лет	3 лет	ный период	Итого
Активы	00.000				00.000
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль	86 989	_	_	_	86 989
или убыток Дебиторская задолженность по операциям	5 057	_	_	_	5 057
страхования и перестрахования	25	_	_	_	25
Активы по договорам перестрахования	16	_	_		16
Основные средства	-	_	_	160	160
Текущий налоговый актив Отложенный налоговый актив	276	_	3 499	_	276 3 499
	15 703	_	3 433	_	15 703
Прочие активы	108 066		3 499	160	111 725
Итого активы	100 000		3 733		111723
Обязательства			_		
Обязательства по договорам страхования	53	_	911	_	964
Прочие обязательства по страхованию	51	_	_	_	51
Прочие обязательства	175				175
Итого обязательства	279		911		1 190
Нетто-позиция	107 787		2 588	160	110 535
Финансовые активы	107 790	-		_	107 790
Финансовые обязательства	279		911		1 190
Нетто-позиция	107 511		(911)	<del></del> -	106 600
<del>-</del>			2010 г.		
_	<b>5</b> 2.	От 1 до		Неопределен-	
- -	До года	От 1 до 3 лет		Неопределен- 1 ный период	Итого
	• •				
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль	98 586				98 586
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	• •				
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по операциям	98 586				98 586
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	98 586 23 587				98 586 23 587
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования Активы по договорам перестрахования Основные средства	98 586 23 587 678				98 586 23 587 678 100 253
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования Активы по договорам перестрахования Основные средства Текущий налоговый актив	98 586 23 587 678		Свыше 3 леп - - - - - -	n ный период _ _ _ _ _ _	98 586 23 587 678 100 253 276
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования Активы по договорам перестрахования Основные средства Текущий налоговый актив Отложенный налоговый актив	98 586 23 587 678 100 - 276 -			n ный период _ _ _ _ _ _	98 586 23 587 678 100 253 276 3 488
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования Активы по договорам перестрахования Основные средства Текущий налоговый актив Прочие активы	98 586  23 587  678  100  276  2 142			<u>ный период</u> -  -  253	98 586 23 587 678 100 253 276 3 488 2 142
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования Активы по договорам перестрахования Основные средства Текущий налоговый актив Отложенный налоговый актив	98 586 23 587 678 100 - 276 -		Свыше 3 леп - - - - - -	n ный период _ _ _ _ _ _	98 586 23 587 678 100 253 276 3 488
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования Активы по договорам перестрахования Основные средства Текущий налоговый актив Прочие активы	98 586  23 587  678  100  276  2 142			<u>ный период</u> -  -  253	98 586 23 587 678 100 253 276 3 488 2 142
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования Активы по договорам перестрахования Основные средства Текущий налоговый актив Отложенный налоговый актив Прочие активы Итого активы	98 586  23 587  678  100  276  2 142			<u>ный период</u> -  -  253	98 586 23 587 678 100 253 276 3 488 2 142
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования Активы по договорам перестрахования Основные средства Текущий налоговый актив Отложенный налоговый актив Прочие активы Итого активы Обязательства	98 586  23 587  678 100 - 276 - 2 142  125 369	3 лет	Свыше 3 леп  3 488 - 3 488	<u>ный период</u> -  -  253	98 586 23 587 678 100 253 276 3 488 2 142 129 110
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования Активы по договорам перестрахования Основные средства Текущий налоговый актив Отложенный налоговый актив Прочие активы Итого активы Обязательства Обязательства по договорам страхования	98 586  23 587  678 100 - 276 - 2 142  125 369  18 295 307 56	3 лет	Свыше 3 леп  3 488 - 3 488	<u>ный период</u> -  -  253	98 586  23 587  678 100 253 276 3 488 2 142 129 110
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования Активы по договорам перестрахования Основные средства Текущий налоговый актив Отложенный налоговый актив Прочие активы Итого активы Обязательства Обязательства по договорам страхования Прочие обязательства по страхованию	98 586  23 587  678 100 - 276 - 2 142  125 369  18 295 307	3 лет	Свыше 3 леп  3 488 - 3 488	<u>ный период</u> -  -  253	98 586  23 587  678 100 253 276 3 488 2 142 129 110  19 183 307
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования Активы по договорам перестрахования Основные средства Текущий налоговый актив Отложенный налоговый актив Прочие активы Итого активы Обязательства Обязательства по договорам страхования Прочие обязательства по страхованию Прочие обязательства	98 586  23 587  678 100 - 276 - 2 142  125 369  18 295 307 56	3 лет	Свыше 3 леп  3 488 - 3 488 - 3 488		98 586  23 587  678 100 253 276 3 488 2 142  129 110  19 183 307 56
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования Активы по договорам перестрахования Основные средства Текущий налоговый актив Отложенный налоговый актив Прочие активы Итого активы Обязательства Обязательства по договорам страхования Прочие обязательства по страхованию Прочие обязательства Итого обязательства Нетто-позиция	98 586  23 587  678 100 - 276 - 2 142  125 369  18 295 307 56 18 658 106 711	3 лет	Свыше 3 леп  3 488 - 3 488 3 488		98 586  23 587  678 100 253 276 3 488 2 142 129 110  19 183 307 56 19 546 109 564
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования Активы по договорам перестрахования Основные средства Текущий налоговый актив Отложенный налоговый актив Прочие активы Итого активы Обязательства Обязательства по договорам страхования Прочие обязательства по страхованию Прочие обязательства Итого обязательства Нетто-позиция Финансовые активы	98 586  23 587  678 100 - 276 - 2 142  125 369  18 295 307 56 18 658 106 711  125 093	3 лет	Свыше 3 леп  3 488 - 3 488 3 488		98 586  23 587  678 100 253 276 3 488 2 142 129 110  19 183 307 56 19 546
Денежные средства и их эквиваленты Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования Активы по договорам перестрахования Основные средства Текущий налоговый актив Отложенный налоговый актив Прочие активы Итого активы Обязательства Обязательства по договорам страхования Прочие обязательства по страхованию Прочие обязательства Итого обязательства Нетто-позиция	98 586  23 587  678 100 - 276 - 2 142  125 369  18 295 307 56 18 658 106 711	3 лет	Свыше 3 леп  3 488 3 488 873 873 2 615		98 586  23 587  678 100 253 276 3 488 2 142 129 110  19 183 307 56 19 546 109 564  125 093

## 25. Концепция управления рисками (продолжение)

#### Финансовые риски (продолжение)

#### 3) Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен. При этом изменение цены финансовых инструментов может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

#### а) Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Основные сделки Компании осуществляются в рублях, а подверженность Компании валютному риску обусловлена, прежде всего, долларами США и евро.

В таблице ниже представлен краткий обзор активов и обязательств Компании в разрезе основных валют:

	2012 г.				
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого	
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты:	423 546	10 905	_	434 451	
Средства в банках	227 867	_	_	227 867	
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через					
прибыль/убытки:	308 804	_	_	308 804	
Расчеты по производным финансовым					
инструментам	49 290	_	_	49 290	
Отложенные аквизиционные расходы	8 215	464	_	8 679	
Дебиторская задолженность по					
операциям перестрахования	59 664	=	_	59 664	
Основные средства	14 107	_	_	14 107	
Нематериальные активы	531	_	_	531	
Текущие налоговые активы	276	_	_	276	
Отложенные налоговые активы	18 198	_	_	18 198	
Прочие активы	2 335			2 335	
Итого активы	1 112 833	11 369		1 124 202	
Обязательства					
Обязательства по договорам					
страхования	415 982	48 616	35	464 633	
Прочие обязательства по страхованию	121 780	_	_	121 780	
Справедливая стоимость производных					
финансовых инструментов	684	_	_	684	
Прочие обязательства	53 003	<u> </u>		52 003	
Итого обязательства	591 449	48 616	35	640 100	
Нетто-позиция	521 384	(37 247)	(35)	484 102	

#### 25. Концепция управления рисками (продолжение)

## Финансовые риски (продолжение)

тининостью риски (пределинение)	,				
<del></del>	Рубли	2011 а Доллары США		Umana	
	Руоли	доллары США	Евро	Итого	
Денежные средства и их эквиваленты	84 865	142	1 982	86 989	
Финансовые активы, оцениваемые по	01000	1 12	1 002	00 000	
справедливой стоимости через					
прибыли и убытки	5 057	_	_	5 057	
Дебиторская задолженность по					
операциям страхования и					
перестрахования	25	_	_	25	
Активы по договорам	40			46	
перестрахования	16	_	_	16 160	
Основные средства Текущий налоговый актив	160 276	_	_	276	
Отложенный налоговый актив	3 499	_	_	3 499	
Прочие активы	15 703	_	_	15 703	
·	109 601	142	1 982	111 725	
Итого активы	103 001		1 302	111725	
Пассивы					
Обязательства по договорам					
страхования	768	196	_	964	
Прочие обязательства по					
страхованию	51	_	_	51	
Прочие обязательства	175	-	_	175	
Итого обязательства	994	196	_	1 190	
Нетто-позиция <u> </u>	108 607	(54)	1 982	110 535	
петто-позиция		= <del></del>			
		2010 8	e.		
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого	
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	96 503	144	1 939	98 586	
Финансовые активы, оцениваемые по					
справедливой стоимости через					
прибыли и убытки	23 587	_	_	23 587	
Дебиторская задолженность по					
операциям страхования и	678			678	
перестрахования Активы по договорам перестрахования	100	_	_	100	
Основные средства	253	_	_	253	
Текущий налоговый актив	276	_	_	276	
Отложенный налоговый актив	3 488	_	_	3 488	
Прочие активы	1 748	394	_	2 142	
Итого активы	126 633	538	1 939	129 110	
Посочен					
Пассивы					
Обязательства по договорам страхования	4 950	9 054	5 179	19 183	
страхования Прочие обязательства по страхованию	307	9 00 <del>4</del> -	J 178	307	
Прочие обязательства по страхованию Прочие обязательства	56	_	_	56	
Прочие обязательства  Итого обязательства	5 313	9 054	5 179	19 546	
Нетто-позиция	121 320	(8 516)	(3 240)	109 564	
пе по-позиция <sub>=</sub>			ν- ··•/		

## 25. Концепция управления рисками (продолжение)

#### Финансовые риски (продолжение)

Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на прибыль до налогообложения и капитал ввиду изменения справедливой стоимости монетарных активов и обязательств, чувствительных к изменению валютных курсов, включая обязательства в отношении требований по договорам страхования. Взаимосвязь параметров оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательного влияния на рыночный риск, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения параметров, параметры должны изменяться по отдельности. Следует отметить, что изменения параметров не являются линейными.

	31 декабря 2012 г.					
Валюта	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*			
Доллар США	+10,72%	(3 933)	(3 194)			
Доллар США	-10,72%	3 933	3 194			
		31 декабря 2011 г.				
Валюта	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*			
Доллар США Евро	+12,61% +11,76%	18 233	14 186			
Доллар США Евро	-12,61% -11,76%	(18) (233)	(14) (186)			
	31 декабря 2010 г.					
Валюта	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*			
Доллар США Евро	+8,9% +11,05%	(758) (358)	(606) (286)			
Доллар США Евро	-8,9% -11,05%	758 358	606 286			

<sup>\*</sup> Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

Компания может иметь временную открытую валютную позицию (ОВП) по средствам клиентов, возникшую по страховым договорам, номинированным в иностранной валюте. Ее размер контролируется и в случае превышения 5 000 тыс. руб. Компания либо покупает соответствующую иностранную валюту (натуральное хеджирование), либо хеджирует позицию на срочном рынке с помощью покупки соответствующего дериватива.

#### б) Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

По инструментам с плавающей ставкой у Компании возникает риск изменения денежных потоков ввиду изменения процентных ставок, в то время как по инструментам с фиксированными процентными ставками Компания подвержена риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения процентных ставок.

## 25. Концепция управления рисками (продолжение)

#### Финансовые риски (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 г. активы компании, на которые начислялся процентный доход, состояли из краткосрочных депозитов, признанных в составе денежных эквивалентов (со сроком погашения до 3 месяцев) со средней процентной ставкой в 4,99% (2011 г.: --, 2010 г.: 2,66%), а также из корпоративных, государственных и муниципальных облигаций со средней процентной ставкой в 7,34% – по корпоративным облигациям (2011 г.: --, 2010 г.: 7,34%), и в 7,46% – по государственным и муниципальным облигациям (2011 г.: -- 11,3%, 2010 г.: 8,78%). Все финансовые активы Компании, приносящие процентный доход представляют собой инструменты с фиксированными процентными ставками, поэтому менеджмент считает, что Компания не подвержена риску изменения процентной ставки.

Компания отслеживает ситуацию с процентными ставками во избежание возможности возникновения существенного риска изменения процентных ставок, а также вытекающего из него риска, связанного с движением денежных средств.

В таблицах ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов, расходов и собственного капитала по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

31 декабря 2012 г.	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на чистые активы участников
Процентная ставка	2,6%	(38 819)	(31 055)
Процентная ставка	-1,4%	15 577	12 446
31 декабря 2011 г.	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на чистые активы участников
Процентная ставка	5,51%	(25)	(20)
Процентная ставка	-2,00%	9	7
31 декабря 2010 г.	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на чистые активы участников
Государственные и муниципальные	4%	(795)	(636)
Государственные и муниципальные	-1%	(177)	(142)
Корпоративные	1,25%	199	159
Корпоративные	-0,25%	35	28

## в) Ценовой риск

Ценовой риск Компании связан с финансовыми активами и обязательствами, стоимость которых подвержена колебаниям в результате изменения рыночных цен (долевыми инструментами) По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг. у Компании не было таких инструментов, поэтому менеджмент считает, что Компания не подвержена риску изменения рыночных цен.

Компания имеет позиции на срочном рынке (фьючерсы на индекс РТС, золото, нефть, др.), открытые от лица страхователей по договорам инвестиционного страхования жизни. Риски изменения цен лежат на страхователях, положительная или отрицательная вариационная маржа увеличивает или уменьшает величину резерва страхователя.

Базовый актив	Влияние на Изменение прибыль до Влияние параметров налогообложения на капитал				
Золото	17,23%	23 061	18 449		
Индекс PTC	29,48	23 762	19 010		
Доллары\Рубли	10,72%	4 896	3 917		

## 26. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержании взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами.

Компания проводит сделки со своей материнской компанией и компаниями под общим контролем в ходе обычной деятельности. Аквизиция договоров страхования от агента — материнской компании, инвестирование свободных денежных средств в депозиты в ОАО «Сбербанк России» осуществляются по обычным рыночным ставкам.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2012 год представлены ниже.

Остатки на отчетную дату являются необеспеченными.

	2012 z.				
		Компании		Итого	
	Материнская компания	под общим контролем	Топ- менеджмент	связанные стороны	Итого по категориям
Активы					
Денежные средства и их					
эквиваленты	394 270	_	_	394 270	434 451
Средства в кредитных					
организациях	67 447	_	_	67 447	227 867
Расчеты по производным					
финансовым инструментам	_	49 290	_	49 290	49 290
Дебиторская задолженность по					
операциям страхования и					
перестрахования	59 664	_	_	59 664	59 664
Обязательства					
Прочие обязательства по					
страхованию	27 909	_	_	27 909	121 780
Прочие обязательства	-	_	21 970	21 970	53 001
Доходы и расходы					
Премии, подписанные по					
договорам страхования, всего	84 885	_	_	84 885	523 118
Процентные доходы	4 920	_	_	4 920	7 940
Прочие расходы от					
инвестиционной деятельности	_	(370)	_	(370)	(370)
Расходы по заключению договоров	3				
страхования	(46 617)	_	_	(46 617)	(49 598)
Общехозяйственные и					-
административные расходы	_	_	(45 917)	(45 917)	(114 369)

По состоянию на 31 декабря 2012 г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 308,804 тыс. руб. находятся под управлением прочей связанной стороны.

	2011 z.				
	Материнская компания	Компании под общим контролем	Итого связанные стороны	Итого по категориям	
Активы					
Денежные средства и их					
эквиваленты	16 197	_	16 197	86 989	
Доходы и расходы					
Прочие административные расходы	_	(307)	(307)	(2 242)	
Процентные доходы	371	_	371	4 173	

# 27. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не было.

Генеральный директор

Финансовый директор

Заместитель Генерального директора —

11 марта 2013 г.

Чернин М.Б.

Никифоров Е.А.

Всего прошито, пронумеровано и скреплено печатью <u>**30**</u> листов

