

## 1. Введение

Данная финансовая отчетность ООО Страховая компания «Паритет-СК» (далее - Компания) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

Компания зарегистрирована 16 декабря 1998 года.

Основная деятельность Компании – страхование.

Федеральной службой страхового надзора Компании, выдана постоянная лицензия С № 3268\_77 и П №3268 77 от 16 марта 2007 года, регистрационный номер 3268.

Компания имеет головное подразделение в Москве и 6 филиалов в городах: Санкт – Петербург, Казань, Хабаровск, Ростов-на-Дону, Щелково и Владивосток.

Место нахождения Компании: 117152, г. Москва, Загородное ш., д. 6, стр. 5.

Среднегодовая численность персонала Компании на 31 декабря 2012 года составила 75 человек (2011 г.: 92 человека; 2010 г.: 180 человек).

Ниже представлена информация об участниках Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

Наименование	2012	2011	2010
	Доля, %	Доля, %	Доля, %
ООО "Туристическое агентство "Паритет-ТУР"	29,92%	29,92%	19,65%
ЗАО "Союз-Консалт"	29,24%	29,24%	16,96%
ЗАО "Нефтегазпрод"	29,02%	29,02%	16,07%
ЗАО "Союзэнергопром"	4,24%	4,24%	16,96%
ЗАО "Авент-М"	3,79%	3,79%	15,18%
ЗАО "Инвестиционная компания "Альянс Капитал"	3,79%	3,79%	15,18%
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## 2. Основы составления финансовой отчетности

### Основные принципы составления финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность.

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании являются рубли Российской Федерации.

Компания определила 1 января 2011 года как дату перехода на МСФО. Компания впервые подготовила данную годовую финансовую отчетность в соответствии с МСФО на 31 декабря 2012 года. В соответствии с МСФО 1 «Первое применение МСФО», в данной годовой финансовой отчетности представлены отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 года, на 31 декабря 2011 года и на 1 января 2011 года, два отчета о совокупном доходе, два отчета об изменениях в капитале, два отчета о движении денежных средств за 2012 и за 2011 годы и соответствующие примечания, включающие сравнительные данные за 2011 год в отношении данных за период, на 31 декабря 2012 года, на 31 декабря 2011 года и на 1 января 2011 года по балансовым статьям.

Ниже перечислены исключения в отношении ретроспективного применения, которые обязательны в соответствии с требованиями МСФО 1:

- (а) **Прекращение признания финансовых активов и обязательств.** Финансовые активы и обязательства, признание которых было прекращено до 1 января 2004 года, не признаются

впоследствии по МСФО. Руководство приняло решение не применять критерий прекращения признания в соответствии с МСФО 39 с более ранней даты.

- (b) **Учет при хеджировании.** Компания не применяет учет хеджирования.
- (c) **Оценки.** Оценки, выполненные Компанией в соответствии с МСФО на 1 января 2011 года, 31 декабря 2011 и 31 декабря 2012 года, должны соответствовать оценкам, сделанным на ту же дату в соответствии с ранее использовавшимися национальными стандартами учета, в отсутствие объективных данных, свидетельствующих о том, что эти оценки были ошибочными.

Применимые МСФО не содержат указаний относительно учета, признания и оценки некоторых специфических операций, связанных со страховой деятельностью. В таких случаях, как предусматривается принципами МСФО, для учета страховых операций применялись положения и общие принципы бухгалтерского учета (ОПБУ) США, интерпретированные в целях соответствия принципам МСФО и применимым стандартам. Описание принципов учетной политики приведено ниже.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств и раскрытие условных активов и обязательств на отчетную дату. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО также требует применения профессиональных суждений в процессе применения учетной политики Компании.

#### **Непрерывность деятельности**

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие недавно развившегося финансового кризиса на будущие операции Компании.

#### **Первое применение МСФО**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была подготовлена Компанией впервые с использованием требований международных стандартов финансовой отчетности.

Сопоставление показателей отчетности, сформированной в соответствии с требованиями российского законодательства и показателей МСФО за 2012 и 2011 годы приведено в следующей таблице:

	Капитал, на 31 декабря 2012 года	Добавочный капитал	Чистая прибыль/ (убыток) за 2012 год	Капитал, на 31 декабря 2011 года	Добавочный капитал	Увеличение уставного капитала за 2011 год	Чистая прибыль/ (убыток) за 2011 год	Капитал, на 1 января 2011 года
<b>Данные по РСБУ</b>	<b>685 011</b>	<b>1 051</b>	<b>570</b>	<b>683 390</b>	<b>3</b>	<b>360 000</b>	<b>104</b>	<b>323 283</b>
(i) Изменение резерва незаработанной премии	(29 708)		(19 387)	(10 321)			24 153	(34 474)
(ii) Изменение резерва убытков	10 253		4 484	5 769			(1 000)	6 769
(iii) Изменение резерва неистекшего риска	(1 017)		6 510	(7 527)			6 028	(13 554)
(iv) Общие и административные расходы	1		300	(299)			665	(964)
(v) Отложенное налогообложение	(11 183)		(2 917)	(8 266)			(829)	(7 437)
(vi) Переоценка инвестиционной собственности	238	(1 051)	1 888	(599)	(3)		825	(1 421)
(vii) Списание стабилизационного резерва	32 687		1 627	31 060			910	30 150
(viii) Отложенные аквизиционные расходы	28 559		20 710	7 849			(26 054)	33 903
(ix) Справедливая стоимость финансовых инструментов	(764)		(273)	(491)			(237)	(254)
<b>Данные по МСФО</b>	<b>714 076</b>	<b>0</b>	<b>13 511</b>	<b>700 565</b>	<b>-</b>	<b>360 000</b>	<b>4 564</b>	<b>336 001</b>

- Резерв незаработанной премии (РНП) в соответствии с МСФО рассчитываются на основе страховой брутто-премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора. В соответствии с РПБУ резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной страховой нетто-премии (рассчитанной как брутто-премия за минусом комиссионного вознаграждения агентам и брокерам, а также ряда обязательных отчислений от страховых премий в резервы) по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату.
- (i)
- Резервы убытков и резерв неистекшего риска в соответствии с МСФО рассчитываются актуарными методами и базируются на опыте урегулирования убытков и расходов по урегулированию убытков прошлых лет, тогда как в соответствии с РПБУ применение профессиональных суждений и оценок ограничено требованиями инструкций страхового регулятора. Кроме того, существуют формальные требования по наличию подтверждающих документов.
- (ii),(iii)
- (iv) В бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РПБУ, некоторые расходы и доходы признаются в периоде получения подтверждающей документации. В соответствии с МСФО расходы признаются в периоде, к которым они относятся.
- (v) Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств. Данная корректировка необходима для отражения отложенного налогообложения, рассчитываемого по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц.
- (vi) Переоценка зданий, принадлежащих Обществу, по справедливой стоимости и пересчет амортизации Общества в соответствии с учетной политикой, применяемой в целях составления отчетности по МСФО.
- (vii) Некоторые виды страховых резервов (стабилизационный резерв), создаваемые в бухгалтерской отчетности в соответствии с РПБУ, не создаются в соответствии с МСФО. В соответствии с МСФО доходы и связанные с ними расходы отражаются с использованием принципа соответствия. Аквизиционные расходы откладываются и признаются одновременно с признанием соответствующих страховых премий. В соответствии с РПБУ резерв незаработанной премии отражается за вычетом отложенных аквизиционных расходов.
- (viii)
- (ix) Согласно РПБУ, финансовые инструменты учитываются в бухгалтерском учете по стоимости возникновения, тогда как согласно МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» финансовые инструменты в зависимости от их классификации учитываются либо по справедливой, либо по амортизированной стоимости.

### 3. Краткое изложение принципов учетной политики

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на корреспондентских и текущих счетах Компании.

#### **Финансовые активы**

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно

получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие, как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать профессиональные суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

*Первоначальная стоимость* представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, и подлежат погашению такими не котируемыми долевыми инструментами.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии за риск или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование или внутренние административные расходы.

*Амортизированная стоимость* представляет собой стоимость актива, отраженную при первоначальном признании, за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – еще и за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий за риск или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения.

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в

качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется осуществить поставку финансового актива. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату расчетов, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой расчетов не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости, но признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории имеющих в наличии для продажи.

Для определения справедливой стоимости кредиторской задолженности, не обращающейся на активном рынке, Компания анализирует информацию о действующих процентных ставках на рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки. Такие различия равномерно амортизируются в течение срока нахождения кредиторской задолженности в составе отчета о финансовом положении Компании.

**Прекращение признания финансовых активов.** Компания прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

#### **Займы предоставленные**

Данная категория включает непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться, как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющих в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать, как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально займы предоставленные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы предоставленные учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение займов предоставленных. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действующих на дату предоставления займа.

Займы предоставленные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Займы, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа отражается в отчете о совокупном доходе по строке «Убытки от займов предоставленных по ставкам выше/ниже рыночных». Впоследствии балансовая стоимость займов выданных корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий расход/доход отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя торговые ценные бумаги и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

*Торговые ценные бумаги* — это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Компанией для получения краткосрочной прибыли. Компания классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, за исключением редких случаев, возникающих из единичного события, которое является необычным и маловероятно, что оно повторится в ближайшем будущем.

Первоначально торговые ценные бумаги признаются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем.

Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика. При определении рыночных котировок все торговые ценные бумаги оцениваются по цене последних торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с торговыми ценными бумагами отражаются в отчете о совокупном доходе за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов.

Покупка и продажа торговых ценных бумаг, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

Компания классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствующую категорию в момент их приобретения.

*Прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток* включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории при соблюдении одного из следующих критериев:

- такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием других методов;
- управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Компании.

Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются, как доход по дивидендам в составе доходов по инвестиционной деятельности в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

#### **Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы**

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

#### **Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток по факту оказания услуг или поставки товаров. Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Дебиторская задолженность по договорам страхования, сострахования и перестрахования представляет собой права требования, вытекающие непосредственно из условий заключенных страховых договоров. Дебиторская задолженность по договорам страхования, сострахования и перестрахования не подпадает под действие МСФО (IAS) 39, и, соответственно, к ней не применяются требования МСФО (IAS) 39 по первоначальной и последующей оценке. Оценка при первоначальном признании дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования, а также их последующая оценка осуществляются в соответствии с МСФО (IFRS) 4. При этом МСФО (IFRS) 4 не определяет конкретных требований по первоначальной и последующей оценке дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования, поэтому Компания осуществила выбор учетной политики по первоначальной и последующей оценке дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования, а именно:

- дебиторская задолженность по договорам страхования, сострахования и перестрахования первоначально равна сумме ожидаемых к получению денежных средств по договорам страхования, сострахования и перестрахования (оценка по первоначальной стоимости). На конец отчетного периода производится оценка наличия объективного доказательства обесценения дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования и формируется резерв под обесценение. Таким образом, последующая оценка стоимости дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования после первоначального признания равна оценке по первоначальной стоимости, если только не имело место обесценение.

Дебиторская задолженность по страхованию, сострахованию и перестрахованию включает расчеты с контрагентами в отношении договоров страхования, сострахования и перестрахования. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования взаимозачитывается, если существует законное право для такого взаимозачета.

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат отражается в прибыли или убытке за год. Компания собирает свидетельства обесценения дебиторской задолженности и предоплат.

#### **Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения

### **(1) Обесценение займов предоставленных**

В отношении займов предоставленных, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для финансовых активов.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения займов предоставленных:

- значительные финансовые трудности заемщика, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация заемщика;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе и в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

Если Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения на совокупной основе.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности заемщиков погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения займов предоставленных, оцениваемых на совокупной основе, является наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой Компании. К подобной информации могут относиться неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков в группе, а также национальные или местные экономические условия, соотносимые с неисполнением обязательств по активам в составе Компании.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Если заем предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, имеющим обеспечение, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения.

Будущие потоки денежных средств в группе ссуд, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе исторической информации об уже имевших место убытках по ссудам, аналогичным по своим характеристикам в составе данной Компании, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Историческая информация по убыткам корректируется



на основании текущих наблюдаемых данных для отражения существующих на данный момент условий, которые не действовали в период, относящийся к прошлым убыткам, и исключения воздействия тех условий, которые перестали действовать на текущий момент. Оценки изменений будущих потоков денежных средств должны отражать и прямо коррелировать с соответствующими данными по периодам. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Начисление процентов по займам предоставленным прекращается, если возможность полного погашения основного долга или процентов представляется сомнительной. После принятия решения о прекращении начисления процентов по предоставленным займам доход в виде предусмотренных договором процентов не отражается в отчете о совокупном доходе. Начисление процентов по займу выданному может быть возобновлено после того, как возникает достаточно высокая вероятность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном договоре. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение.

## **(2) Обесценение дебиторской задолженности и предоплат**

При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Компания применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю активов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному активу в данном портфеле.

Такой признак может включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов, национальных или региональных экономических условий, связанных с невыполнением ими обязательств по каждой группе активов.

Компания регулярно анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на предмет обесценения. Анализ на предмет обесценения осуществляется индивидуально по каждому дебитору в зависимости от условий договора, сроков погашения, величины незаработанной премии и сроков действия договоров страхования и иных договоров, заключенных Компанией. Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат формируется отдельно по каждому из портфелей, формирующих дебиторскую задолженность и предоплаты, на основании данных о доле дебиторской задолженности и предоплат с признаками обесценения в общем объеме портфеля дебиторской задолженности и предоплат.

Портфели, формирующие дебиторскую задолженность и предоплаты, включают:

- портфель дебиторской задолженности по договорам страхования;
- портфель дебиторской задолженности по договорам перестрахования;
- портфель финансовой дебиторской задолженности;
- портфель нефинансовой задолженности и предоплат.

Руководство Компании считает, что в отношении дебиторской задолженности и предоплат с признаками обесценения присутствуют факторы, свидетельствующие о существенном, измеримом снижении будущих денежных потоков, поэтому формируется резерв в размере 100% от суммы просроченной дебиторской задолженности и предоплат. Просроченная дебиторская задолженность по операциям прямого страхования не считается обесцененной, если только не истек срок соответствующих договоров страхования, так как Компания имеет возможность аннулировать договор страхования или уменьшить сумму выплат по договору страхования на сумму неполученных премий. Компания также отслеживает случаи, когда незаработанная премия недостаточна для покрытия просроченной дебиторской задолженности, и в необходимых случаях создает резерв под обесценение.

### **(3) Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи**

На конец каждого отчетного периода Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения, является существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Для определения того, какое снижение стоимости является существенным и/или какое продолжительным, необходимо применять суждение. Для Компании существенным является снижение справедливой стоимости более чем на 20% по сравнению со стоимостью приобретения, продолжительным снижением – снижение стоимости в течение более шести месяцев. Компания также оценивает прочие факторы, такие, как волатильность цены на акцию. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переклассифицируется из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

#### **Страховые активы**

Компания заключает договоры страхования, сострахования и перестрахования в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта.

Страховые активы:

- отложенные аквизиционные расходы;
- дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования;
- доля перестраховщиков в резервах убытков Компании.

#### *Отложенные аквизиционные расходы*

Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются по договорам страхования, иного, чем страхование жизни, отдельно по каждому страховому продукту. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по каждому страховому продукту для проверки их возвратности, исходя из будущих оценок. Отложенные аквизиционные расходы включают комиссии и вознаграждения брокеров и страхователей за заключение и продление договоров страхования. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования.

#### *Доля перестраховщиков в резервах убытков*

Доля перестраховщиков в резервах убытков Компании включает долю перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ), а также долю перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Доля перестраховщиков в резервах убытков рассчитывается по каждой учетной группе вида перестрахования исходя из величины резервов убытков и доли рисков, переданных Компанией в перестрахование.

На каждую отчетную дату Компания производит перерасчет доли перестраховщиков в резервах убытков в соответствии с соответствующей величиной резервов убытков и рисками, переданными в перестрахование по состоянию на соответствующую отчетную дату. По результатам соответствующего расчета Компания корректирует долю перестраховщиков в резервах убытков с отражением результата изменения за период в отчете о прибылях и убытках.

#### *Обесценение страховых активов*

Компания регулярно тестирует свои страховые активы для целей оценки на обесценение. При наличии объективного доказательства обесценения страховых активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

#### **Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

Компания применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

#### **Взаимозачеты финансовых инструментов**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

#### **Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся в распоряжении Компании с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости имущества или и того и другого, но не для: (а) использования в ходе обычной деятельности Компании, для административных целей; или (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по стоимости приобретения и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая основывается на ее рыночной стоимости. Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Компании определяется в результате оценки, осуществляемой независимыми оценщиками, обладающими признанной квалификацией и имеющими профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражаются по строке «Доходы от переоценки инвестиционной недвижимости» в отчете о прибылях и убытках. Кроме того, в отчете о прибылях и убытках отражаются арендный доход; прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, создающей арендный доход и другие прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, не создающей арендный доход.

В случае, когда Компания начинает использовать инвестиционную недвижимость для собственной операционной деятельности, эта недвижимость переводится в категорию «Основные средства», а ее балансовая стоимость на дату реклассификации считается ее учетной стоимостью для целей последующего начисления амортизации.

#### **Основные средства**

Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года (для активов,

приобретенных до 1 января 2003 года) за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение там, где это необходимо. По завершении строительства активы переводятся в состав соответствующей категории основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу, или стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются посредством сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и отражаются в отчете о совокупном доходе. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются, а замененный компонент списывается.

### **Амортизация**

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию.

К амортизируемому имуществу не относятся: а) земля; б) незавершенное строительство до окончания строительства актива и его готовности к использованию.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования:

- Здания – 31 год;
- Мебель – 5-10 лет;
- Офисное оборудование – 2-6 лет;
- Компьютеры и вычислительная техника – 3 года;
- Транспортные средства – 4 года.

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

### **Операционная аренда**

Когда Компания выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Компании, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о совокупном доходе. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в отчете о совокупном доходе в составе расходов.

### **Уставный капитал**

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после указанной даты, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме не денежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

### **Дивиденды**

Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

### **Условные активы и обязательства**

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является вероятным.

### **Резервы под обязательства, отличные от обязательств по договорам страхования**

Резервы под обязательства - это обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, включая экономические выгоды, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

### **Страховые и инвестиционные контракты**

Компания заключает договоры (или контракты), которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

Страховой риск связан с неопределенностью в отношении какого-либо из следующих аспектов при заключении договора: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Такие договоры также могут содержать финансовый риск.

Компания классифицирует договор как договор страхования только в том случае, если он переносит существенный страховой риск.

Страховой риск является существенным, если, и только если, при наступлении страхового случая, Компании придется производить значительные дополнительные выплаты при любом сценарии, кроме тех, которые не имеют коммерческого содержания (т.е. не оказывают заметного воздействия на экономику сделки).

В целом Компания определяет в качестве существенного страхового риска такую позицию, как возможная необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая по крайней мере на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, но содержащие финансовый риск в отсутствие существенного страхового риска, являются инвестиционными договорами.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, однако не подразумевающие принятия страховщиком значительного страхового риска, и одновременно не признаваемые инвестиционным договорами, в рамках МСФО отражаются как сервисные договоры.

### **Операции по страхованию иному, чем страхование жизни**

- **Страховые премии**

Премии по договорам страхования, сострахования и перестрахования (здесь и далее – «премии» или «страховые премии») учитываются, как начисленные в момент принятия/передачи страхового риска. Премии, не связанные с существенным страховым риском, не признаются как начисленные премии. Уменьшение или увеличение страховой премии в последующих периодах (например, при подписании дополнительных соглашений к

первоначально подписанным полисам) учитывается как уменьшение (увеличение) страховых премий отчетного периода.

- **Резерв незаработанной премии**

Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, сострахования, перестрахования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования, сострахования, перестрахования по состоянию на отчетную дату, и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора.

- **Страховые выплаты**

Выплаты и расходы по урегулированию выплат отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения, на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам.

- **Резервы убытков**

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам, и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию выплат включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым событиям. Оценка величины выплат производится на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты. РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и включает допущения, базирующиеся на опыте урегулирования выплат и расходов по урегулированию выплат прошлых лет. РПНУ рассчитывается на каждый период возникновения убытков как разница между предполагаемой наибольшей величиной убытков, произошедших в течение данного периода, и величиной убытков, заявленных в течение того же периода. Резерв произошедших, но не заявленных убытков не может быть меньше нуля в каждом периоде. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения. К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

- **Резерв неистекшего риска**

Резерв неистекшего риска (РНР) создается в случае, если незаработанные премии недостаточны для покрытия выплат и расходов, которые могут возникнуть после окончания финансового года. Оценка величины резерва неистекшего риска производится Компанией на основе опыта прошлых лет и предположениях о величине коэффициентов убытков (включая расходы на урегулирование убытков) и уровне расходов на управление действующим портфелем. Ожидаемые выплаты рассчитываются на основе событий, произошедших до отчетной даты.

### **Перестрахование**

Компания принимает и передает риски по договорам перестрахования в ходе своей обычной деятельности. Передача рисков в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы выплат к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по прямым страховым договорам и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний по урегулированным выплатам, включая расходы по урегулированию выплат, и страховые премии к получению по договорам входящего перестрахования. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий к получению и требований по уплате доли Компании в выплате.

Компания производит оценку активов по перестрахованию на предмет обесценения на регулярной основе. При наличии объективного доказательства обесценения актива по перестрахованию Компания снижает балансовую стоимость актива по перестрахованию до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе. Компания собирает объективные доказательства обесценения актива по перестрахованию, используя тот же процесс, который используется для финансовых активов, отражаемых по амортизированной

стоимости. Убыток от обесценения рассчитывается с использованием того же метода, что и для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Компания имеет постоянную лицензию на осуществление перестрахования Серия П за № 3268 77 от 16 марта 2007 г., выданную Федеральной службой страхового надзора.

### **Аквизиционные расходы**

Аквизиционные расходы включают в себя вознаграждения агентам за заключение договоров с корпоративными клиентами и физическими лицами, комиссионные и брокерские вознаграждения за заключение договоров входящего перестрахования и сострахования, сюрвейерские платежи и прочие прямые расходы по привлечению страхового бизнеса. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по видам страхования для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

### **Резерв предупредительных мероприятий**

Компания имеет ограничения по использованию части премий, полученных на условиях, определенных российским страховым законодательством. Цель создания резерва предупредительных мероприятий (РПМ) заключается в выделении средств для финансирования мер, направленных на предотвращение несчастных случаев, укрепление общей безопасности и предотвращение убытков или ущерба застрахованному имуществу. Средства не обязательно должны быть израсходованы или возвращены страхователям в случае неиспользования. Однако Компания ограничена в распределении этих средств акционерам в форме дивидендов.

Для целей МСФО это ограничение изначально показывается в капитале как перевод части нераспределенной прибыли в резерв предупредительных мероприятий в тот период, когда накладывается это ограничение. В дальнейшем, когда резерв используется по назначению, израсходованная сумма восстанавливается на доход за данный период и соответствующая сумма переносится из РПМ на уменьшение накопленного дефицита.

### **Налогообложение**

#### *Налог на прибыль*

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога, основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в

финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Компании. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

#### **Отражение процентных и прочих доходов и расходов**

Доходы/(расходы) Компании представляют собой доходы/(расходы), полученные/(понесенные) по операциям страхования, сострахования, перестрахования, доходы/(расходы) от инвестиционной деятельности и прочие доходы/(расходы).

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Административные, операционные и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в момент получения продукта или предоставления услуг.

#### **Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления**

Расходы на заработную плату, взносы в государственные внебюджетные фонды, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и не денежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

#### **Взаимозачеты**

Активы и обязательства взаимозачитываются, и в финансовой отчетности отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

#### **Переоценка иностранной валюты**

Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой данная Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату финансовой отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Компании, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в статье капитала.

#### **Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции**

Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и, согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой.



В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду. Учет эффекта гиперинфляции в основном оказывает влияние на стоимость основных средств и уставного капитала.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, обязательствам, возникшим или принятым и уставному капиталу до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 2002 года.

#### 4. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Денежные средства в кассе в российских рублях	138	54	337
Остатки на банковских счетах:			
- в российских рублях	320 084	572 431	143 195
- в иностранной валюте	159	87 802	252 540
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>320 382</b>	<b>660 286</b>	<b>396 072</b>

#### 5. Депозиты, размещенные в банках

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Депозиты, размещенные в российских коммерческих банках	569 146	192 553	45 970
<b>Итого депозитов, размещенных в банках</b>	<b>569 146</b>	<b>192 553</b>	<b>45 970</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания разместила депозиты в российских банках в размере 569 146 тыс. рублей по ставкам от 1,95% до 8,30% годовых (2011 г.: 192 553 тыс. рублей по ставкам от 2,09% до 7,00% годовых, 2010 г.: 45 970 тыс. рублей по ставкам от 1,44% до 13,50% годовых).

#### 6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Векселя	-	-	11 564
<b>Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 564</b>

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены векселями ОАО "Альфа-Банк", доходность от 3,16% до 3,73%, срок погашения - 2011 год.

## 7. Займы выданные

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Займы выданные	7 024	6 275	5 608
<b>Итого займов выданных</b>	<b>7 024</b>	<b>6 275</b>	<b>5 608</b>

Долгосрочный беспроцентный займ, выданный ЗАО "СОЮЗЭНЕРГОПРОМ" сроком гашения до 30.06.2012 года. Займ текущий, не просроченный. Займ отражен по амортизированной стоимости.

## 8. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	197 992	141 060	132 493
Дебиторская задолженность по прямому возмещению убытков	886	452	4 717
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-
<b>Итого дебиторской задолженности по операциям страхования</b>	<b>198 878</b>	<b>141 512</b>	<b>137 210</b>
Дебиторская задолженность перестрахователей по страховым премиям	1 637	1 907	12 680
Дебиторская задолженность перестраховщика по доле в произведенных выплатах	71 530	-	-
Дебиторская задолженность перестраховщика по авансам в рамках генерального договора	20 688	-	-
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-
<b>Итого дебиторской задолженности по операциям перестрахования</b>	<b>93 855</b>	<b>1 907</b>	<b>12 680</b>
Дебиторская задолженность по суброгационным и регрессным требованиям	6 529	9 496	7 901
Дебиторская задолженность по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	3 788	2 147	3 828
Дебиторская задолженность по расчетам с поставщиками товаров, работ, услуг	8 584	12 370	24 816
Дебиторская задолженность по претензиям в судебном порядке	2 913	3 205	2 704
Дебиторская задолженность по членским взносам в НССО	-	12 000	-
Прочая дебиторская задолженность	18 134	17 913	7 117
За вычетом резерва под обесценение	(4 450)	(4 885)	-
<b>Итого прочей дебиторской задолженности</b>	<b>35 498</b>	<b>52 246</b>	<b>46 366</b>
<b>Итого дебиторской задолженности</b>	<b>328 231</b>	<b>195 665</b>	<b>196 256</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	
Резерв под обесценение на 1 января 2011 года	4 885	-	
Изменение резерва под обесценение в течение года	(435)	4 885	
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности 31 декабря</b>	<b>4 450</b>	<b>4 885</b>	

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по операциям страхования по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Просроченная		Итого
	Текущая	Свыше 1 года	
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	184 498	14380	198 878
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	93 855	-	93 855
Прочая дебиторская задолженность	35 498	4450	39 948
Резерв под обесценение	-	(4 450)	(4 450)
<b>Итого дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>313 851</b>	<b>14 380</b>	<b>328 231</b>

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по операциям страхования по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Просроченная		Итого
	Текущая	Свыше 1 года	
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	121	20225	141 512
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	287	-	1 907
Прочая дебиторская задолженность	1 907	4885	57 131
Резерв под обесценение	52 246	(4 885)	(4 885)
<b>Итого дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>175 440</b>	<b>20 225</b>	<b>195 665</b>

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по операциям страхования по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Просроченная		Итого
	Текущая	Свыше 1 года	
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	131 365	5845	137 210
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	12 680	-	12 680
Прочая дебиторская задолженность	43 914	2452	46 366
Резерва под обесценение	-	-	-
<b>Итого дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>187 959</b>	<b>8 297</b>	<b>196 256</b>

## 9. Инвестиционная недвижимость

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>15 015</b>	<b>15 012</b>

Первоначальная стоимость		
Остаток на 1 января 2011 года	15 015	15 012
Поступления		
Переоценка	1 066	3
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>16 081</b>	<b>15 015</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>16 081</b>	<b>15 015</b>

Инвестиционная недвижимость представлена зданиями, которые были оценены независимым оценщиком.

#### 10. Основные средства и нематериальные активы

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2012 год:

	Мебель и офисное оборудование	Компьютеры и вычислительная техника	Транс- портные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого	Нематери- альные активы
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года</b>	<b>386</b>	<b>391</b>	<b>495</b>	<b>-</b>	<b>1 272</b>	<b>219</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Остаток на 31 декабря 2011 года	3 406	3 566	3 401	-	10 373	470
Поступление			1 601		1 601	23
Модернизация					-	
Выбытие	(126)	(951)	(281)		(1 358)	
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>3 280</b>	<b>2 615</b>	<b>4 721</b>	<b>-</b>	<b>10 616</b>	<b>493</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
Остаток на 31 декабря 2011 года	3 020	3 175	2 906	-	9 100	250
Амортизационные отчисления	133	283	185		601	48
Выбытие	(118)	(914)	(281)		(1 313)	
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>3 035</b>	<b>2 544</b>	<b>2 810</b>	<b>-</b>	<b>8 389</b>	<b>298</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года</b>	<b>245</b>	<b>72</b>	<b>1 911</b>	<b>-</b>	<b>2 228</b>	<b>194</b>

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2011 год:

	Мебель и офисное оборудование	Компьютеры и вычислительная техника	Транс- портные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого	Нематери- альные активы
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2011 года</b>	<b>544</b>	<b>965</b>	<b>79</b>	<b>14</b>	<b>1 602</b>	<b>266</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Остаток на 1 января 2011 года	3 861	3 961	5 856	14	13 693	470
Поступление	50	184	573		807	

Модернизация					-	
Выбытие	(506)	(579)	(3 028)	(14)	(4 127)	
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	<b>3 406</b>	<b>3 566</b>	<b>3 401</b>	<b>-</b>	<b>10 373</b>	<b>470</b>

<b>Накопленная амортизация</b>						
Остаток на 1 января 2011 года	3 317	2 995	5 778		12 090	204
Амортизационные отчисления	181	758	156		1 095	47
Выбытие	(478)	(579)	(3 028)		(4 085)	
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	<b>3 020</b>	<b>3 175</b>	<b>2 906</b>	<b>-</b>	<b>9 100</b>	<b>250</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года</b>	<b>386</b>	<b>391</b>	<b>495</b>	<b>-</b>	<b>1 272</b>	<b>219</b>

#### 11. Резерв незаработанной премии

	2012		Чистая сумма
	РНП	Доля в РНП	
<b>Резерв незаработанной премии на 1 января</b>	<b>338 234</b>	<b>(202 587)</b>	<b>135 647</b>
Изменение резерва, общая сумма	10 241		10 241
Изменение доли перестраховщиков в резерве		(192)	(192)
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b>	<b>348 475</b>	<b>(202 779)</b>	<b>145 696</b>

	2011		Чистая сумма
	РНП	Доля в РНП	
<b>Резерв незаработанной премии на 1 января</b>	<b>338 232</b>	<b>(169 569)</b>	<b>168 663</b>
Изменение резерва, общая сумма	2		2
Изменение доли перестраховщиков в резерве		(33 018)	(33 018)
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b>	<b>338 234</b>	<b>(202 587)</b>	<b>135 647</b>

#### 12. Резервы убытков

	2012		Чистая сумма
	РУ	Доля в РУ	
<b>Резерв убытков на 1 января</b>	<b>30 490</b>	<b>(5 943)</b>	<b>24 547</b>

Изменение резерва, общая сумма	162 636		162 636
Изменение доли перестраховщиков в резерве		(117 838)	(117 838)
<b>Резерв убытков на 31 декабря</b>	<b>193 126</b>	<b>(123 781)</b>	<b>69 345</b>

	2011		Чистая сумма
	РУ	Доля в РУ	
<b>Резерв убытков на 1 января</b>	<b>40 351</b>	<b>(2 071)</b>	<b>38 280</b>
Изменение резерва, общая сумма	(9 861)		(9 861)
Изменение доли перестраховщиков в резерве		(3 872)	(3 872)
<b>Резерв убытков на 31 декабря</b>	<b>30 490</b>	<b>(5 943)</b>	<b>24 547</b>

### 13. Резерв неистекшего риска

	2012	2011
<b>Резерв неистекшего риска на 1 января</b>	7 527	13 554
Увеличение резерва неистекшего риска за текущий период	(6 510)	(6 028)
<b>Резерв не истекшего риска на 31 декабря</b>	<b>1016,86</b>	<b>7527</b>

### 14. Привлеченные кредиты и займы

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Кредиты привлеченные	-	-	10 200
Займы привлеченные	8 989	7 966	7 062
<b>Итого заемных средств</b>	<b>8 989</b>	<b>7 966</b>	<b>17 262</b>

Компанией привлечен долгосрочный беспроцентный займ от ООО Туристическое агентство "ПАРИТЕТ-ТУР", сроком погашения до 16.04.2014 года. Займ текущий, не просроченный. Займ отражен по амортизированной стоимости.

Также по состоянию на 01.01.2011 Компания привлекла кредит ОАО АКБ "ФИНПРОМБАНК" по ставке 10% годовых, сроком погашения до 11 01.2011.

### 15. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Кредиторская задолженность перед страхователями по операциям страхования	82 836	-	-
Кредиторская задолженность перед страховыми агентами	34 412	25 681	48 985
Кредиторская задолженность перед потерпевшими по прямому возмещению убытков	42	-	-
<b>Итого страховой кредиторской задолженности</b>	<b>117 290</b>	<b>25 681</b>	<b>48 985</b>
Кредиторская задолженность перед перестраховщиком по страховым премиям	202 300	167 522	84 623
<b>Итого прочей кредиторской задолженности</b>	<b>202 300</b>	<b>167 522</b>	<b>84 623</b>

Кредиторская задолженность перед акционерами (участниками) по выплате доходов	50	50	50
Кредиторская задолженность перед государственными внебюджетными фондами	202	242	392
Кредиторская задолженность по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	168	461	129
Кредиторская задолженность по отчислениям в резерв гарантий и резерв текущих компенсационных выплат по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств	236	214	1 056
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками, арендодателями	1 276	876	5 376
Прочая кредиторская задолженность	1 643	614	358
	<b>3 575</b>	<b>2 457</b>	<b>7 361</b>
<b>Итого кредиторской задолженности</b>	<b>323 165</b>	<b>195 660</b>	<b>140 969</b>

#### 16. Уставный капитал

Скорректированный с учетом инфляции размер уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года составляет 490 928 тыс. рублей, по состоянию на 31 декабря 2010 года 130 928 тыс. рублей. В 2011 году Компания увеличила уставный капитал на 360 000 тыс. рублей. Номинальная стоимость зарегистрированного, выпущенного и полностью оплаченного уставного капитала по состоянию на 31.12.2012, 31.12.2011 и 31.12.2010 составляет 480 000 тыс. рублей, 480 000 тыс. рублей и 120 000 тыс. рублей соответственно.

В соответствии с действующим российским законодательством для организаций, созданных в форме общества с ограниченной ответственностью, право голоса участников определяется их процентной долей в уставном капитале.

#### 17. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между участниками Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

На 31 декабря 2012 года накопленная нераспределенная прибыль Компании составила 187 589 тыс. рублей (2011: 187 033 тыс. рублей; 2010: 186 976 тыс. рублей).

#### 18. Анализ премий и выплат

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Личное страхование	ДМС	Страхование автотранспорта	Страхование имущества	ОСАГО	Страхование ответственности	Итого
Страховые премии общая сумма	147 313	129 272	81 212	952 923	26 825	60 427	1 397 972
Премии, переданные в перестрахование	(111 087)	(59 911)	(29 498)	(811 139)	-	(45 399)	(1 057 034)
<b>Чистая сумма премий</b>	<b>36 226</b>	<b>69 361</b>	<b>51 714</b>	<b>141 784</b>	<b>26 825</b>	<b>15 028</b>	<b>340 938</b>
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	5 580	1 879	500	(21 058)	(2 465)	5 515	(10 049)

Чистая сумма заработанных премий	41 806	71 240	52 214	120 726	24 360	20 543	330 889
Страховые выплаты, общая сумма	(5 606)	(49 143)	(41 916)	(160 416)	(28 896)	(2 780)	(288 757)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	1 186	11 897	1 034	149 241	-	-	163 358
Чистая сумма страховых выплат	(4 420)	(37 246)	(40 882)	(11 175)	(28 896)	(2 780)	(125 399)
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	141	(1 685)	198	(45 917)	5 163	(2 699)	(44 798)
Чистая сумма понесенных убытков	(4 279)	(38 931)	(40 684)	(57 092)	(23 733)	(5 479)	(170 197)

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	Личное страхова ние	ДМС	Страхова ние автотран спорта	Страхова ние имуще ства	ОСАГО	Страхова ние ответств енности	Итого
Страховые премии общая сумма	132 195	109 881	98 866	767 721	37 956	47 604	1 194 223
Премии, переданные в перестрахование	(94 529)	(58 957)	(30 219)	(648 199)	-	(29 267)	(861 171)
Чистая сумма премий	37 666	50 924	68 647	119 522	37 956	18 337	333 052
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	(12 705)	(9 988)	8 259	(5 931)	57 317	(3 936)	33 016
Чистая сумма заработанных премий	24 961	40 936	76 906	113 591	95 273	14 401	366 068
Страховые выплаты, общая сумма	(4 608)	(39 406)	(100 250)	(8 554)	(94 047)	(841)	(247 706)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	1 239	7 239	5 825	7 710	-	-	22 013
Чистая сумма страховых выплат	(3 369)	(32 167)	(94 425)	(844)	(94 047)	(841)	(225 693)
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	(634)	(53)	2 464	(38)	12 026	(32)	13 733
Чистая сумма понесенных убытков	(4 003)	(32 220)	(91 961)	(882)	(82 021)	(873)	(211 960)

## 19. Анализ динамики выплат

Информация о динамике развития страховых выплат раскрыта для иллюстрации страхового риска, который принимает Компания. В таблице, приведенной ниже, сравниваются совокупный резерв, установленный для обязательств по неоплаченным страховым случаям, с суммой совокупных оплаченных страховых выплат, сгруппированных по годам наступления страхового случая.

	2010	2011	2012	Итого
--	------	------	------	-------



Оценка конечного размера страховых выплат:				
- в конце года возникновения убытка	329 413	235 219	411 131	975 763
- через год	337 719	258 828		
- два года спустя	344 427			
- три года спустя				
Текущая оценка совокупных страховых выплат	344 427	258 828	411 131	1 014 386
Совокупные страховые выплаты на дату	340 662	252 254	228 344	821 260
Обязательства, отражаемые в отчете о финансовом положении	3 765	6 574	182 787	193 126

## 20. Чистые аквизиционные расходы

	2012	2011
Брокерские и агентские комиссии	60 853	24 379
Взносы в РСА, НССО	15 795	1 771
Расходы по заработной плате, и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	7 919	10 501
Прочие аквизиционные расходы	176	467
<b>Итого аквизиционных расходов</b>	<b>84 742</b>	<b>37 118</b>
За вычетом комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	(16 801)	(7 795)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(20 746)	26 054
Изменение резерва не истекшего риска	(6 510)	(6 028)
<b>Итого аквизиционных расходов за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий</b>	<b>40 685</b>	<b>49 350</b>

	2012	2011
<b>Отложенные аквизиционные расходы на 1 января</b>	<b>7 849</b>	<b>33 903</b>
Чистая сумма изменений в отложенных аквизиционных расходах	20 710	(26 054)
<b>Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря</b>	<b>28 559</b>	<b>7 849</b>

## 21. Расходы по урегулированию претензий

	2012	2011
Расходы по заработной плате, и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	8 120	7 673
Прочие	3 583	4 298
<b>Итого расходы по урегулированию убытков</b>	<b>11 703</b>	<b>11 971</b>

## 22. Процентные доходы и расходы

	2012	2011
Процентные доходы по займам выданным	1 102	782
Проценты по остаткам на расчетных счетах	24 239	1 336
Процентные доходы по депозитам, размещенным в банках	24 695	15 579
Процентные доходы по векселям	-	64
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>50 036</b>	<b>17 761</b>
Процентные расходы по займам полученным	1 023	953
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>1 023</b>	<b>953</b>

## 23. Общие и административные расходы

	2012	2011
Расходы по заработной плате, и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	27 287	38 642
Расходы по аренде	10 993	15 005
Госпошлина и иные судебные расходы	2 386	4 621
Офисные расходы	2 144	2 494
Страхование	121	2 160
Амортизация	650	1 142
Расходы на связь	2 403	2 923
Налоги, кроме налога на прибыль	34	49
Расходы на ремонт	1 531	1 447
Информационно и консалтинговые услуги	1 543	3 376
Расходы на рекламу и маркетинг	177	1 613
Расходы на услуги банков	405	622
Расходы на программное обеспечение	2 768	2 134
Командировочные расходы	728	1 198
Прочие административные расходы	934	486
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>	<b>54 103</b>	<b>77 912</b>

## 24. Прочие доходы и расходы

	2012	2011
Доходы от операций по прямому возмещению убытков	1 253	19 117
Доходы от списания задолженности	38 970	9 943
Прочее	3 360	1 339
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>43 583</b>	<b>30 398</b>

	2012	2011
Расходы от списания задолженности	130 338	40 374
Штрафы, пени и иные санкции	80	6 336
Расходы по прямому возмещению убытков	2 076	22 692
Прочее	137	394
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>132 631</b>	<b>69 796</b>

## 25. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2012	2011
Текущие расходы по налогу на прибыль	(2 612)	(5 953)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(2 949)	(954)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(5 561)</b>	<b>(6 907)</b>

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2012	2011
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>19 072</b>	<b>19 876</b>
Теоретический налоговый доход/расход по соответствующей ставке (2012г.: 20 %; 2011 г.: 20 %)	(3 814)	(3 975)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	(1 746)	(2 932)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(5 561)</b>	<b>(6 907)</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Компании.

	2012	Изменение	2011	Изменение	2010
<b>Налоговое воздействие временных разниц</b>					
Долгосрочные займы предоставленные	455	(150)	605	(133)	738
Резерв незаработанной премии (нетто)	5 942	3 877	2 064	(4 831)	6 895
Кредиторская задолженность по операциям страхования	-	-	-	(58)	58
Резерв неистекшего риска	203	(1 302)	1 505	(1 205)	2 711
Прочее	-	-	-	(135)	135
Инвестиционная недвижимость	(3 051)	(215)	(2 836)	(2)	(2 834)
Резервы убытков (нетто)	(8 588)	(1 222)	(7 366)	18	(7 384)
Отложенные аквизиционные расходы	(5 712)	(4 142)	(1 570)	5 211	(6 781)
Привлеченные займы	(302)	205	(507)	181	(688)
<b>Итого налоговое воздействие временных разниц</b>	<b>(11 053)</b>	<b>(2 949)</b>	<b>(8 104)</b>	<b>(955)</b>	<b>(7 150)</b>

Отложенный налоговый актив	6 600	2 426	4 175	(6 362)	10 537
Отложенное налоговое обязательство	(17 653)	(5 374)	(12 279)	5 408	(17 686)
<b>Итого Отложенный налоговый актив</b>	<b>(11 053)</b>	<b>(2 949)</b>	<b>(8 104)</b>	<b>(955)</b>	<b>(7 150)</b>

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

## 26. Управление рисками

### Географический риск

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 2011 и 2010 года все активы и обязательства Компании относятся к расчетам с контрагентами в Российской Федерации.

### Валютный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2012 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	320 223	159	320 382
Депозиты, размещенные в банках	306 281	262 865	569 147
Долгосрочные займы предоставленные	7 024	-	7 024
Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-
Дебиторская задолженность	328 231	-	328 231
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	191 334	11 445	202 779
Доля перестраховщиков в резервах убытков	123 781	-	123 781
Инвестиционная недвижимость	16 082	-	16 082
Основные средства и нематериальные активы	2 422	-	2 422
Отложенные аквизиционные расходы	28 559	-	28 559
Отложенные налоговые активы	-	-	-
Текущие налоговые активы	1 481	-	1 481
Прочие активы	14	-	14
<b>Итого активов</b>	<b>1 325 432</b>	<b>274 470</b>	<b>1 599 902</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии	348 475	-	348 475
Резервы убытков	193 126	-	193 126
Резерв неистекшего риска	1 017	-	1 017
Привлеченные займы	8 989	-	8 989
Кредиторская задолженность	323 166	-	323 166
Резерв по судебным искам	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	11 053	-	11 053
Текущие налоговые обязательства	-	-	-
<b>Итого обязательств</b>	<b>885 826</b>	<b>-</b>	<b>885 826</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>439 606</b>	<b>274 470</b>	<b>714 076</b>

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2011 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	572 485	87 802	660 286
Депозиты, размещенные в банках	11 059	181 493	192 553
Долгосрочные займы предоставленные	6 275	-	6 275
Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-
Дебиторская задолженность	195 676	-	195 676
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	191 153	11 434	202 587
Доля перестраховщиков в резервах убытков	5 943	-	5 943
Инвестиционная недвижимость	15 015	-	15 015
Основные средства и нематериальные активы	1 491	-	1 491
Отложенные аквизиционные расходы	7 849	-	7 849
Отложенные налоговые активы	-	-	-
Текущие налоговые активы	843	-	843
Прочие активы	28	-	28
<b>Итого активов</b>	<b>1 007 817</b>	<b>280 729</b>	<b>1 288 546</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии	338 234	-	338 234
Резервы убытков	30 490	-	30 490
Резерв неистекшего риска	7 527	-	7 527
Привлеченные займы	7 966	-	7 966
Кредиторская задолженность	195 660	-	195 660
Резерв по судебным искам	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	8 104	-	8 104
Текущие налоговые обязательства	-	-	-
<b>Итого обязательств</b>	<b>587 981</b>	<b>-</b>	<b>587 981</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>419 836</b>	<b>280 729</b>	<b>700 565</b>

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2010 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	143 532	252 540	396 072
Депозиты, размещенные в банках	45 970	-	45 970
Долгосрочные займы предоставленные	5 608	-	5 608
Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-
Дебиторская задолженность	198 383	-	198 383
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11 564	-	11 564
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	169 556	13	169 569
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 071	-	2 071
Инвестиционная недвижимость	15 012	-	15 012
Основные средства и нематериальные активы	1 869	-	1 869
Отложенные аквизиционные расходы	33 903	-	33 903
Отложенные налоговые активы	-	-	-
Текущие налоговые активы	12 298	-	12 298
Прочие активы	1 198	-	1 198
<b>Итого активов</b>	<b>640 964</b>	<b>252 553</b>	<b>893 517</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии	338 232	-	338 232
Резервы убытков	40 351	-	40 351
Резерв неистекшего риска	13 554	-	13 554
Привлеченные займы	17 262	-	17 262
Кредиторская задолженность	140 969	-	140 969
Резерв по судебным искам	-	-	-

ООО Страховая компания «Паритет-СК»  
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года  
 (в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые обязательства	7 149	-	7 149
Текущие налоговые обязательства	-	-	-
<b>Итого обязательств</b>	<b>557 517</b>	<b>-</b>	<b>557 517</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>83 447</b>	<b>252 553</b>	<b>336 000</b>

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на 31 декабря 2012 года, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	2012	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 15%	41 170	32 936
Ослабление доллара США на 15%	(41 170)	(32 936)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на 31 декабря 2011 года, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	2011	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 15%	42 109	33 687
Ослабление доллара США на 15%	(42 109)	(33 687)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на 31 декабря 2010 года, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	2010	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 15%	37 883	30 306
Ослабление доллара США на 15%	(37 883)	(30 306)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Компании.

#### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям.

Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии. Основными инвестициями являются недвижимость и депозитные вклады в российских банках. С целью обеспечения дополнительного резерва ликвидности значительная часть денежных средств размещается на текущих счетах.

Компания регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2012 года. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода.

ООО Страховая компания «Паритет-СК»  
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года  
 (в тысячах российских рублей)

	До востребован ия и менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	от 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопреде ленным сроком	Итого
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	320 382	-	-	-	-	-	320 382
Депозиты, размещенные в банках	314 193	224 738	30 216	-	-	-	569 146
Долгосрочные займы предоставленные	-	-	-	7 024	-	-	7 024
Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	328 231	-	-	-	328 231
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	53 351	106 329	41 454	1 645	-	-	202 779
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 433	3 467	63 054	55 827	-	-	123 781
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	16 082	16 082
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	2 422	2 422
Отложенные аквизиционные расходы	4 034	15 407	8 249	869	-	-	28 559
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-
Текущие налоговые активы	-	-	1 481	-	-	-	1 481
Прочие активы	-	-	-	-	-	14	14
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>693 393</b>	<b>349 941</b>	<b>472 685</b>	<b>65 365</b>	<b>-</b>	<b>18 518</b>	<b>1 599 901</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Резерв незаработанной премии	79 158	193 912	71 228	4 177	-	-	348 475
Резервы убытков	3 581	11 356	107 759	70 430	-	-	193 126
Резерв неистекшего риска	167	564	286	-	-	-	1 017
Привлеченные займы	-	-	-	8 989	-	-	8 989
Кредиторская задолженность	-	-	323 166	-	-	-	323 166
Резерв по судебным искам	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	11 053	11 053
Текущие налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>82 906</b>	<b>205 832</b>	<b>502 439</b>	<b>83 596</b>	<b>-</b>	<b>11 053</b>	<b>885 826</b>
<b>Избыток ликвидности</b>	<b>610 487</b>	<b>144 109</b>	<b>(29 754)</b>	<b>(18 231)</b>	<b>-</b>	<b>7 465</b>	<b>714 075</b>
<b>Совокупный избыток ликвидности</b>	<b>610 487</b>	<b>754 595</b>	<b>724 841</b>	<b>706 610</b>	<b>706 610</b>	<b>714 075</b>	

Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	До востребован ия и менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	от 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопреде ленным сроком	Итого
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	660 286	-	-	-	-	-	660 286
Депозиты, размещенные в банках	182 493	-	10 059	-	-	-	192 553

Долгосрочные займы предоставленные	-	-	-	6 275	-	-	6 275
Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	195 676	-	-	-	195 676
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	49 378	102 308	46 612	4 289	-	-	202 587
Доля перестраховщиков в резервах убытков	252	699	1 459	3 533	-	-	5 943
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	15 015	15 015
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	1 491	1 491
Отложенные аквизиционные расходы	1 082	4 365	1 182	1 220	-	-	7 849
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-
Текущие налоговые активы	-	-	843	-	-	-	843
Прочие активы	-	-	-	-	-	28	28
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>893 491</b>	<b>107 372</b>	<b>255 831</b>	<b>15 317</b>	<b>-</b>	<b>16 534</b>	<b>1 288 546</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Резерв незаработанной премии	74 261	181 968	73 311	8 694	-	-	338 234
Резервы убытков	2 680	5 311	7 056	15 443	-	-	30 490
Резерв неистекшего риска	1 239	4 171	2 117	-	-	-	7 527
Привлеченные займы	-	-	-	7 966	-	-	7 966
Кредиторская задолженность	-	-	195 660	-	-	-	195 660
Резерв по судебным искам	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	8 104	8 104
Текущие налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>78 180</b>	<b>191 450</b>	<b>278 144</b>	<b>32 103</b>	<b>-</b>	<b>8 104</b>	<b>587 981</b>
<b>Избыток ликвидности</b>	<b>815 311</b>	<b>(84 078)</b>	<b>(22 313)</b>	<b>(16 786)</b>	<b>-</b>	<b>8 430</b>	<b>700 565</b>
<b>Совокупный избыток ликвидности</b>	<b>815 311</b>	<b>731 233</b>	<b>708 921</b>	<b>692 135</b>	<b>692 135</b>	<b>700 565</b>	

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2010 года:

	До востребования и менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	от 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопределенным сроком	Итого
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	396 072	-	-	-	-	-	396 072
Депозиты, размещенные в банках	36 917	-	9 054	-	-	-	45 970
Долгосрочные займы предоставленные	-	-	-	5 608	-	-	5 608
Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	198 383	-	-	-	198 383
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	11 564	-	-	-	11 564
Доля перестраховщиков в резерве	40 937	95 275	27 643	5 368	346	-	169 569



незаработанной премии							
Доля перестраховщиков в резервах убытков	74	149	402	1 446	-	-	2 071
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	15 012	15 012
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	1 869	1 869
Отложенные аквизиционные расходы	5 556	18 176	8 583	1 403	185	-	33 903
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-
Текущие налоговые активы	-	-	12 298	-	-	-	12 298
Прочие активы	-	-	-	-	-	1 198	1 198
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>479 556</b>	<b>113 600</b>	<b>267 927</b>	<b>13 825</b>	<b>531</b>	<b>18 079</b>	<b>893 517</b>

<b>Финансовые обязательства</b>							
Резерв незаработанной премии	72 031	192 403	64 196	8 987	615	-	338 232
Резервы убытков	8 051	11 912	6 905	13 483	-	-	40 351
Резерв неистекшего риска	2 080	7 043	4 431	-	-	-	13 554
Привлеченные займы	10 200	-	-	7 062	-	-	17 262
Кредиторская задолженность	-	-	140 969	-	-	-	140 969
Резерв по судебным искам	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	7 149	7 149
Текущие налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>92 362</b>	<b>211 358</b>	<b>216 501</b>	<b>29 532</b>	<b>615</b>	<b>7 149</b>	<b>557 517</b>
<b>Избыток ликвидности</b>	<b>387 194</b>	<b>(97 758)</b>	<b>51 426</b>	<b>(15 707)</b>	<b>(84)</b>	<b>10 930</b>	<b>336 000</b>
<b>Совокупный избыток ликвидности</b>	<b>387 194</b>	<b>289 436</b>	<b>340 861</b>	<b>325 154</b>	<b>325 070</b>	<b>336 000</b>	

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления Компанией. В Компании, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств является важным фактором для оценки ликвидности Компании и ее рисков.

#### **Риск процентной ставки**

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам.

#### **Страховой риск**

Компания принимает на себя страховой риск в том случае если сумма и/или срок поступления взносов от страхователей значительно отличается от суммы и/или срока убытков, подлежащих выплате страхователям.

Компания осуществляет контроль над страховым риском, используя:

- департамент андеррайтинга и установленные процедуры андеррайтинга для отслеживания адекватности тарифов по страховому портфелю по направлениям деятельности;
- исходящее перестрахование для ограничения подверженности Компании возникновению крупных убытков/катастроф;
- контроль над управлением активами и пассивами с целью соотнесения ожидаемых страховых выплат со сроками погашения активов;
- диверсификацию между различными видами страхования;

- комплексный актуарный анализ.

### **Прочий ценовой риск**

В связи с продолжающимся финансовым кризисом, для Компании актуальным является риск досрочного расторжения договоров.

### **27. Управление капиталом**

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулирующими органами в области страхования; и (ii) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Страховые компании обязаны соблюдать требования к минимальному уровню капитала (который рассчитывается на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 16 декабря 2005 года № 149н «Об утверждении требований, предъявляемых к составу и структуре активов принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное Приказом Министерства Финансов России от 2 июля 2012 года 101н «Об утверждении Требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, осуществляется с помощью ежеквартальных или полугодовых отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством Компании.

На 31 декабря 2012, 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года Компания выполняла вышеуказанные внутренние требования к капиталу.

### **28. Условные обязательства**

#### ***Юридические вопросы***

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года у Компании нет условных обязательств. Компанией не создавались резервы под возможные потери по судебным искам.

#### ***Налоговое законодательство***

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской

Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

## **29. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Компания использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости указанных финансовых инструментов:

### ***Займы предоставленные***

Оценочная справедливая стоимость займов выданных представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам.

### ***Дебиторская задолженность***

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под обесценение. Оценка резервов на обесценение задолженности включает в себя анализ риска, присущего различным видам задолженности, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе должника, финансовое положение каждого должника, а также полученные гарантии. Долгосрочная дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной текущим рыночным ставкам.

### ***Кредиторская задолженность***

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате. Долгосрочная кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной рыночной процентной ставке по кредитам, используемым для финансирования задолженности аналогичного характера.

Справедливая стоимость денежных средств и других финансовых активов и обязательств предположительно соответствует их балансовой стоимости в силу их краткосрочного характера.

## **30. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы в следующие категории: 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; 2) ссуды и дебиторская задолженность; 3) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IFRS) 7 Компания группирует финансовые активы по классам.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	320 382	-	320 382
Депозиты, размещенные в банках	569 146		569 146
Долгосрочные займы предоставленные	-	7 024	7 024
Дебиторская задолженность	-	328 231	328 231
<b>Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>889 528</b>	<b>335 255</b>	<b>1 224 783</b>

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	660 286	-	660 286
Депозиты, размещенные в банках	192 553		192 553
Долгосрочные займы предоставленные	-	6 275	6 275
Дебиторская задолженность	-	195 676	195 676
<b>Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>852 839</b>	<b>201 951</b>	<b>1 054 790</b>

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Ссуды и дебиторск ая задолжен ность	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	396 072		-	396 072
Депозиты, размещенные в банках	45 970		-	45 970
Долгосрочные займы предоставленные	-		5 608	5 608
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		11 564		11 564
Дебиторская задолженность	-		198 383	198 383
<b>Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>442 042</b>	<b>11 564</b>	<b>203 991</b>	<b>657 597</b>

### 31. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своими руководителями, прочими связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2012 года связанными сторонами являются участники Компании: ООО "Туристическое агентство "Паритет-ТУР", ЗАО "Союз-Консалт", ЗАО "Нефтегазпрод", ЗАО "Союзэнергопром", ЗАО "Авент-М", ЗАО "Инвестиционная компания "Альянс Капитал", а также генеральный директор Маренова Г.А. и президент Компании: Садыков Р. Ш.

По состоянию на 31 декабря 2011 года связанными сторонами являются участники Компании: ООО "Туристическое агентство "Паритет-ТУР", ЗАО "Союз-Консалт", ЗАО "Нефтегазпрод", ЗАО "Союзэнергопром", ЗАО "Авент-М", ЗАО "Инвестиционная компания "Альянс Капитал", а также генеральный директор Маренова Г.А. и президент Компании: Садыков Р. Ш.

По состоянию на 31 декабря 2010 года связанными сторонами являются участники Компании: ООО "Туристическое агентство "Паритет-ТУР", ЗАО "Союз-Консалт", ЗАО "Нефтегазпрод", ЗАО "Союзэнергопром", ЗАО "Авент-М", ЗАО "Инвестиционная компания "Альянс Капитал", а также генеральный директор Маренова Г.А. и президент Компании: Садыков Р. Ш.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

	2012	2011
<b>Займы полученные</b>		
Займы, полученные на 1 января	7 966	7 062
Изменение займов, полученных в течение года	1 023	904
<b>Займы полученные на 31 декабря</b>	<b>8 989</b>	<b>7 966</b>
<b>Займы выданные</b>		
Займы, выданные на 1 января	6 275	5 608
Изменение займов, выданных в течение года	749	667
<b>Займы выданные на 31 декабря</b>	<b>7 024</b>	<b>6 275</b>

Компания предоставила долгосрочный беспроцентный займ ЗАО "Союзэнергопром".

Компания получила долгосрочный беспроцентный займ от ООО Туристическое агентство "ПАРИТЕТ-ТУР".

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в лице генерального директора и президента, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составило 1 669 тыс. рублей (2011 год: 1 676 тыс. рублей).

### 32. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не было.

  
 \_\_\_\_\_  
 Маренова Г.А.  
 Генеральный директор  
 «17» \_\_\_\_\_ 2013 года

  
 \_\_\_\_\_  
 Коптелов С.А.  
 Главный бухгалтер