

Аудиторское заключение
о финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«СКОР Перестрахование»
За 2012 год

Апрель 2013 г.

**Аудиторское заключение - Общество с ограниченной
ответственностью «СКОР Перестрахование»**

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью
«СКОР Перестрахование»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «СКОР Перестрахование», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в стоимости чистых активов, принадлежащих участникам, и отчета о движении денежных средств за 2012 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'И.Р. Сафиулин', written over a light blue horizontal line.

И.Р. Сафиулин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

30 апреля 2013 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «СКОР Перестрахование»
Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице от 24 декабря 2008 г. за основным государственным регистрационным номером 5087746664814.
Местонахождение: 109012, Москва, ул. Никольская, д. 10.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Активы				
Нематериальные активы		152	–	48
Основные средства		4,973	3,245	–
Отложенные налоговые активы	7	7,808	10,616	1,700
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	432,114	300,227	109,434
Отложенные аквизиционные расходы	10	25,549	19,721	15,464
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования		527,681	328,979	94,468
Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования	8	218,012	183,669	89,545
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		–	11,725	12,765
Прочие активы	9	9,387	7,475	2,231
Денежные средства и их эквиваленты	11	1,089,261	895,779	215,457
Итого активы		2,314,937	1,761,438	541,202
Обязательства				
Отложенный аквизиционный доход	10	15,472	13,166	9,331
Отложенные налоговые обязательства	9			
Обязательства по договорам перестрахования	13	1,082,815	667,907	185,929
Кредиторская задолженность по договорам входящего перестрахования		7,434	6,596	–
Кредиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования	8	296,188	244,852	95,999
Прочие обязательства		10,792	6,089	2,928
Итого обязательства за исключением стоимости чистых активов, принадлежащих участникам		1,412,700	938,610	294,187
Стоимость чистых активов, принадлежащих участникам				
Уставный капитал	12	800,000	800,000	200,000
Добавочный капитал		8,866	8,866	7,460
Фонды переоценки		19,237	8,411	1,659
Нераспределенная прибыль		74,134	5,551	37,896
Итого стоимость чистых активов, принадлежащих участникам		902,237	822,828	247,015
Итого обязательства		2,314,937	1,761,438	541,202

Утверждено и одобрено к выпуску от имени Совета Директоров

Генеральный директор

30 марта 2013 г.



Благутин Д.Ю.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Отчет о совокупном доходе
за год по 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2012 г.	2011 г.
Начисленные брутто-премии	14	985,160	601,400
Брутто-изменение резерва незаработанной премии	14	(41,955)	(70,909)
Заработанные брутто-премии		943,205	530,491
Инвестиционные доходы	15	53,985	16,423
Брутто-результат по операционной деятельности		997,190	546,915
Брутто-суммы состоявшихся убытков	16	(630,115)	(433,801)
Брутто-суммы аквизиционных расходов	17	(111,754)	(74,304)
Нетто-результат по договорам исходящего перестрахования	18	(114,901)	(28,355)
Административные расходы	19	(70,724)	(53,594)
Прочие операционные расходы и доходы		27,389	593
Доходы и расходы от валютной переоценки активов и обязательств		(10,064)	2,809
Итого прочие операционные доходы и расходы		(910,170)	(586,652)
Финансовый результат от операционной деятельности		87,020	(39,737)
Прибыль (убыток) до налогообложения		87,020	(39,737)
Расход по налогу на прибыль	7	(18,438)	7,391
Прибыль (убыток) за год		68,583	(32,346)
Прочий совокупный доход до налогообложения		13,532	8,441
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	7	(2,706)	(1,689)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		10,825	6,752
Итого совокупный доход (расход) за год		79,408	(25,594)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Отчет об изменениях в стоимости чистых активов,
принадлежащих участникам****за год по 31 декабря 2012 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределен- ная прибыль	Фонды переоценки	Итого
На 1 января 2011 г.	200,000	7,460	37,896	1,659	247,016
Убыток за период			(32,346)		(32,346)
Прочий совокупный доход				6,752	6,752
Взносы от участников	600,000	1,406			601,406
На 31 декабря 2011 г.	800,000	8,866	5,551	8,411	822,828
Прибыль за период			68,583		68,583
Прочий совокупный доход				10,825	10,825
На 31 декабря 2012 г.	800,000	8,866	74,134	19,237	900,134

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Отчет о движении денежных средств
за год по 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2012 г.	2011 г.
Поступления премий по договорам входящего перестрахования		679,480	416,559
Прочие поступления по договорам перестрахования		2,381	13,749
Выплаты страховых премий по исходящему перестрахованию		(208,616)	(108,480)
Страховые выплаты по договорам перестрахования		(112,950)	(2,877)
Выплаты в связи с оплатой труда работников		(26,072)	(18,294)
Выплаты поставщикам за работы и услуги		(125,302)	(43,300)
Выплаты по налогу на прибыль		(995)	(2,173)
Прочие выплаты		(2,648)	(13,811)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности по договорам перестрахования		205,278	241,373
Поступления процентов по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		51,097	18,004
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	59,267
Прочие поступления по инвестиционной деятельности		838	838
Выплаты в связи приобретением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(76,217)	(244,227)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		(24,282)	(166,118)
Поступления денежных вкладов участников		-	605,038
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		-	605,038
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		180,996	680,293
Изменения, вызванные курсовыми разницами		12,486	29
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	11	895,779	215,457
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	11	1,089,261	895,779

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1. Общая информация

Общество с ограниченной ответственностью «СКОР Перестрахование» (далее - «Компания») было основано 28 декабря 2008 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. Юридический адрес Компании – Российская Федерация, г.Москва, ул.Никольская д.10, бизнес-центр «Никольская Плаза», 3-ий этаж.

Общество осуществляет операции входящего и исходящего перестрахования как по страхованию жизни, так и по другим видам страхования (преимущественно страхование имущества, строительно-монтажных рисков, транспорта, ответственности). Принимая риски в перестрахование, Общество исходит из принципа диверсификации.

Единственным участником Компании является SCOR SE (далее - «Материнская компания»).

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

Общие принципы

За все отчетные периоды, заканчивая годом 31 декабря 2010 г., Компания подготавливала финансовую отчетность в соответствии с российским законодательством в области бухгалтерского учета. В соответствии с новыми требованиями российского законодательства, начиная с отчетности за 2012 год, все страховые и перестраховочные компании также должны подготавливать финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с МСФО.

Соответственно, Компания подготовила первую финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты, как описано в учетной политике и утвержденные Министерством финансов Российской Федерации. В рамках подготовки такой финансовой отчетности вступительный отчет Компании о финансовом положении был подготовлен на 1 января 2011 г., являющейся датой перехода Компании на МСФО (см. прим.4). В настоящем примечании объясняются основные корректировки, сделанные Компанией при пересчете отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2011 г., который был подготовлен согласно российскому законодательству в области бухгалтерского учета, а также ранее выпущенной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., которая была подготовлена в соответствии с российским законодательством в области бухгалтерского учета. Данный пересчет приведен в Примечании 5.

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с МСФО в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), а также в редакции, утвержденной Министерством финансов Российской Федерации и действующей по состоянию на 31 декабря 2012 г. В целях выполнения требований законодательства Российской Федерации в части подготовки отчетности в соответствии с МСФО, Компания применяла только те стандарты, которые были утверждены Министерством финансов Российской Федерации по состоянию на дату составления отчетности и применимые для отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

Под сокращением «МСФО» понимаются как Международные стандарты финансовой отчетности, утвержденные Советом по МСФО, так и интерпретации, утвержденные Комитетом по интерпретации, обязательные к применению на 31 декабря 2012 г. Список новых стандартов, а также изменений и интерпретаций к действующим стандартам, утвержденных Советом по МСФО и Комитетом по интерпретациям, а также утвержденные Министерством финансов Российской Федерации и используемые Компанией, представлены в Примечании 3.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

В данном разделе приведен список новых стандартов, а также изменений и интерпретаций к действующим стандартам, утвержденных Советом по МСФО и Комитетом по интерпретациям, но не утвержденным Министерством финансов Российской Федерации.

В соответствии с МСФО 1 «Представление финансовой отчетности», в отчете о совокупных доходах и расходах Компания раскрывает расходы исходя из их назначения. Основываясь на суждении руководства относительно основных назначениях расходов, все расходы Компании классифицируются по четырем категориям (аквизиционные расходы, административные расходы, состоявшиеся убытки, прочие операционные расходы).

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением отдельных финансовых активов и финансовых обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс.руб.») в соответствии с требованиями Федерального закона Российской Федерации от 27 июня 2010 г. №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности»

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

Использование оценок, допущение и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании применения различных предпосылок, суждений и оценок, что непосредственно влияет на суммы отраженных доходов, расходов, активов, обязательств, а также раскрытия оценочных обязательств и условных активов. Руководство Компании проводит анализ используемых предпосылок и оценок на основе опыта прошлых периодов или на основании других факторов, однако, фактические результаты таких предпосылок и оценок могут существенно отличаться от тех, которые использовало руководство. Наиболее существенные раскрытия в финансовой отчетности, для которых руководство использует такие предпосылки и оценки являются следующими: резервы по договорам перестрахования, дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования, справедливая стоимость и обесценение финансовых активов, нематериальные активы и отложенные налоги. Наиболее существенные предпосылки и оценки, используемые руководством Компании при подготовке финансовой отчетности, приведены в Примечании 4.

Основные направления деятельности Компании

Основной деятельностью Компании является перестрахование рисков связанных как со страхованием жизни, так и со страхованием иным, чем страхование жизни, в соответствии с лицензией, полученной 13 июля 2009 года.

3. Существенные положения учетной политики

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании в основном представляют собой приобретенное программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. В последующем нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение предполагаемого срока полезного использования и оцениваются на предмет обесценения, вне зависимости от того, имеются ли признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются ежегодно. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод от использования актива, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от причины изменения. Такие изменения трактуются как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе и расходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования оцениваются на предмет обесценения ежегодно либо по отдельности, либо на уровне функциональных групп, генерирующих денежные потоки. Такие нематериальные активы не амортизируются. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доходы или расходы от прекращения признания нематериального актива определяются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о совокупных доходах и расходах в момент прекращения признания данного актива.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Затраты на замену или проведение основного технического осмотра капитализируются при возникновении, если существует большая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные со статьей, перейдут к Компании, а первоначальная стоимость статьи поддается надежной оценке. Убыток от обесценения признается расходом в составе прочего совокупного дохода. Убытки от обесценения отражаются в отчете о совокупных доходах и расходах в составе расходов.

Амортизация по объектам основных средств, не введенным в эксплуатацию, а также находящимся в процессе создания, начисляется с даты введения соответствующего объекта в эксплуатацию. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования следующих групп активов:

	<u>Период полезного использования</u>
Мебель	4
Вычислительная техника	4
Офисное оборудование	4
Транспортные средства	5

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стоимость текущего и восстановительного ремонта отражаются в составе операционных расходов в периоде их возникновения, кроме случаев капитализации таких расходов.

Признание объекта основных средств прекращается при его выбытии, либо если от его использования или выбытия больше не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о совокупных доходах и расходах в том периоде, в котором было прекращено признание.

Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; инвестиции, удерживаемые до погашения; займы и дебиторская задолженность; денежные средства и их эквиваленты. На данный момент у компании не имеется финансовых активов, классифицированных как финансовые активы, удерживаемые до погашения. Классификация зависит от целей, под которые соответствующие финансовые активы были приобретены или созданы.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Первоначальное признание

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов производится согласно своей категории, в соответствии с методами, приведенными ниже.

Прекращение признания

Признание финансовых активов прекращается, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Компания производит передачу финансового актива, когда Компания передает практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом.

(1) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

К категории финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, относятся производные финансовые активы, которые имеются в наличии для продажи или не могут быть отнесены в другие категории.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, признаются по справедливой стоимости. Нереализованные доходы или расходы по указанным активам признаются в составе прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи (чистые

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

активы, принадлежащие участникам). Курсовые разницы по монетарным активам отражаются в отчете о совокупном доходе.

При продаже финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, накопленный доход или расход, отраженный ранее в составе чистых активов, принадлежащих участникам, признается в составе реализованных доходов и расходов от выбытия финансовых активов в отчете о совокупном доходе за вычетом сумм, ранее отраженных в отчете о совокупном доходе.

Проценты по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются по методу эффективной процентной ставки с учетом амортизации всех премий или дисконта, и отражаются в отчете о совокупном доходе.

Дивиденды отражаются в отчете о совокупном доходе после того, как было установлено право на их получение.

(II) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность включают в себя краткосрочные депозиты или инвестиции со сроком погашения более 3, но менее 12 месяцев с даты покупки или открытия депозита. Инвестиции такого рода изначально отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, выплаченного за приобретение данной инвестиции. Все затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением, также включаются в первоначальную стоимость инвестиции. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете совокупном доходе. Доходы и расходы признаются в отчете совокупном доходе при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

(III) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, на банковских счетах и краткосрочные депозиты или прочие инвестиции с первоначальным сроком погашения менее 91 дня. Средства на рынке краткосрочных долговых обязательств также классифицируются как денежные эквиваленты

Оценка финансовых активов

Справедливая стоимость финансовых активов, торговля которыми осуществляется на активных организованных финансовых рынках, определяется на основании рыночной цены спроса на момент окончания торговой сессии по состоянию на отчетную дату или наиболее близкую к ней. Если возможность получения рыночных котировок отсутствует, то для оценки могут использоваться котировки, предоставленные дилерами или брокерами.

Справедливая стоимость некоторых инвестиций Компании определяется с использованием моделей оценки, разработанных как самой Компанией, так и третьими лицами с применением рыночных допущений.

Компания проводит регулярный анализ оценок справедливой стоимости, полученных от третьих лиц, на предмет обоснованности данных оценок. Данная процедура включает в себя: (i) анализ изменений стоимости финансовых активов в системе управления инвестициями; (ii) регулярный анализ отклонений в стоимости отдельных категорий финансовых активов от предварительно определенных пороговых значений стоимостей; (iii) анализ нетипичных изменений в стоимости.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Компания может принять решение о том, что полученные от третьей стороны оценки не учитывают текущие рыночные условия в полном объеме. В этом случае, Компания запрашивает дополнительную информацию о стоимости финансовых активов, либо применяет собственные методы оценки.

Не котирующиеся на активном рынке долевые инструменты оцениваются с применением общепринятых методов оценки.

Краткосрочные депозиты (овернайт) и депозиты с плавающей процентной ставкой оцениваются по текущей стоимости.

При изменении намерений Компании по использованию финансового актива, или в ситуациях, когда не представляется возможным достоверно определить справедливую стоимость финансового актива, такой финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, в случае чего последняя достоверная оценка справедливой стоимости принимается в качестве первоначальной, либо амортизированной стоимости.

Компания предоставляет раскрытие оценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, применяя следующую иерархию источников оценки справедливой стоимости, основанную на особенности входящих данных. Иерархия предусматривает следующие 3 уровня:

- котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (Уровень 1);
- собственные или сторонние модели оценки, исходные данные для которых основываются на информации, полученной на рынке (Уровень 2);
- оценки, использующие исходные данные, которые не основываются на информации, полученной на рынке (Уровень 3).

Соответствующий уровень иерархии источников справедливой стоимости финансового актива определяется на основании существенности информации разных уровней, применяемой при оценке. Для этих целей уровень существенности оценивается по отношению к справедливой стоимости. Если для оценки справедливой стоимости применяется рыночная информация, которую необходимо скорректировать с учетом данных, полученных вне рынка, то такая оценка относится к 3 уровню. Оценка существенности той или иной информации требует профессионального суждения, и принимает во внимания факторы, присущие конкретному активу или обязательству.

Обесценение финансовых активов

Ежегодно Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Суммы обесценения отражаются в разрезе категорий соответствующих финансовых инструментов.

Построчный анализ котируемых инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, производится, если есть объективные свидетельства их обесценения, выраженные в существенном (свыше 30% относительно стоимости покупки) или продолжительном (свыше 12 месяцев) снижении справедливой стоимости.

Факторы, рассматриваемые в данном анализе, включают в себя оценку существования неблагоприятных изменений в технологической, рыночной, экономической или правовой средах, в которых функционирует эмитент. Если на основании анализа данных факторов признаков обесценения не выявлено, то Компания оценивает объективные признаки обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 39, анализируя выполнение хотя бы одного из следующих трех ключевых критериев:

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

- Последовательное снижение стоимости финансового актива более чем на 30% за 12 месяцев; или
- Колебаний в стоимости более чем на 50% от стоимости финансового актива; или
- Продолжительность снижения стоимости финансового актива более 24 месяцев.

Для некоторых инвестиций также дополнительно рассматриваются другие существенные факторы, а именно:

- Актив был намерено исключен из торгуемого портфеля;
- Возможности и намерения Компании удерживать финансовый актив на протяжении периода, существенно продолжительнее обычного;
- Деловые отношения между эмитентом финансового актива и Компанией;
- Оценка внутренней стоимости финансового актива в долгосрочной перспективе.

Подобный подход к оценки обесценения применяется и в отношении некотируемых долевых инструментов.

Для ценных бумаг с фиксированным доходом, а также займов и дебиторской задолженности объективным свидетельством обесценения является подтвержденный кредитный рейтинг эмитента на уровне «дефолт».

Также для целей определения, является ли данные финансовый актив с фиксированным доходом обесцененным, оцениваются разные факторы, такие как наличие существенных финансовых трудностей или нарушение платежеспособности эмитента.

В отношении финансовых инструментов, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, и которые учитываются по стоимости приобретения, также проводится общий анализ на предмет подтверждения того, отражают ли они природу данного финансового актива и прочих факторов, таких как: реализованные суммы доходов и расходов по финансовому активу; возможность первичного или повторного появления активного рынка по финансовому активу, в результате чего было бы возможно определить его справедливую стоимость. Оценка обесценения такого финансового актива полностью зависит от сущности этого финансового актива и ожидаемых денежных потоков.

Если по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, в отчетном периоде имеются признаки обесценения, то ранее накопленные убытки от обесценения (отрицательная переоценка), признанные в составе чистых активов, принадлежащих участникам, учитываются в составе прибылей и убытков отчетного периода. Накопленный убыток рассчитывается как разница между первоначальной стоимостью финансового актива (за вычетом возмещаемых платежей и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанных в составе прибылей и убытков расходов от обесценения.

Восстановление ранее созданного резерва под обесценение долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, не отражаются в составе прибылей и убытков. Восстановление резерва по финансовым активам с фиксированным доходом, имеющимся в наличии для продажи, отражается в составе прибылей и убытков, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть связано с событием, произошедшим после признания обесценения в составе прибылей и убытков.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Текущий налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам. Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам и перенесенным неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что в будущем Компания получит налогооблагаемую прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации деятельность Компании облагается также прочими операционными налогами. Данные налоги включаются в состав административных и прочих операционных расходов в отчете о совокупном доходе.

Стоимость чистых активов, принадлежащих участникам

Стоимость чистых активов, принадлежащих участникам, представляют собой уставный капитал, оплаченный материнской компанией, фонды переоценок основных средств, нематериальных активов и финансовых активов, имеющимися в наличии для продажи, добавочный капитал, включающий в себя результаты прочих переоценок, а также нераспределенную прибыль, отражающую накопленную прибыль или убыток за вычетом налогов за отчетный период и накопленную прибыль или непокрытый убыток за предыдущие периоды.

Резерв оценочных обязательств

В случае если у компании присутствуют юридические, контрактные или прочие обязательства, возникающие в результате произошедших в прошлом событий, и существует возможность того, что данные обязательства приведут к оттоку активов, а также есть возможность достоверно оценить стоимость данных обязательств, то Компанией создается резерв под данные обязательства.

Если Компания полагает, что данный резерв будет впоследствии возмещен, например, за счет страхового контракта, то такое возмещение отражается как отдельный актив, но только в том случае, если данное возмещение возможно.

Оценочные обязательства раскрываются в отчетности в том случае, если существует вероятность возникновения в будущем обязательств как результат произошедших событий, или если есть текущие обязательства, являющиеся результатом произошедших в прошлом событий, вероятность платежных требований по которым низка, либо сумма требований не может быть достоверно определена.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Реализованные доходы и расходы

Реализованные доходы и расходы, отражаемые в отчете о совокупном доходе, включают в себя доходы и расходы по финансовым активам и основным средствам. Реализованные доходы и расходы рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и первоначальной либо амортизированной стоимостью. Их признание осуществляется в момент совершения сделки купли-продажи.

Прочие операционные и внереализационны доходы

Прочие операционные и внереализационны доходы включают в себя статьи прочих доходов по основной деятельности и доходов, не относящиеся к основной деятельности Компании. Прочие операционные и внереализационны доходы отражаются в финансовой отчетности по методу начисления.

Прочие операционные и внереализационные расходы

Прочие операционные и внереализационны расходы включают затраты, понесенные Компанией в ходе осуществления основной, а также неосновной деятельности. Прочие операционные и внереализационны расходы отражаются в финансовой отчетности по методу начисления.

Учет операций в иностранной валюте и курсовых разниц

Операции в иностранной валюте (валюте, отличной от функциональной) пересчитываются Компанией в функциональную валюту по курсу, действующему на дату совершения операции.

Компания в конце каждого отчетного периода пересчитывает активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату, использует следующие процедуры:

- Монетарные и немонетарные активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату, а возникающая курсовая разница относится на прибыли и убытки.
- Монетарные финансовые активы имеющиеся в наличии для продажи пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату, а возникающая курсовая разница учитывается в составе прочих совокупных доходов и расходов.
- Прочие немонетарные активы и обязательства пересчитываются:
 - по курсу, действующей на дату операции по активам и обязательствам, учитываемым по исторической стоимости;
 - по курсу на отчетную дату, если они учитываются по справедливой стоимости;

События после отчетной даты

События после отчетной даты, связанные с существенными и значимыми для отчетности событиями, которые возникают между отчетной датой и датой подписания финансовой отчетности:

- Такие события ведут в корректировкам финансовой отчетности, если они являются свидетельством тех событий, которые уже существовали по состоянию на отчетную дату;
- Подобные события ведут к дополнительным раскрытиям, если они возникли после отчетной даты, но они существенны и значимы для представления финансовой отчетности.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Классификация и учет договоров перестрахования

Облигаторные и факультативные договоры входящего и исходящего перестрахования, которые заключаются Компанией, учитываются в соответствии с МСФО 4 «Договоры страхования». Под операциями входящего и исходящего перестрахования понимаются такие операции, при которых одна сторона принимает, а другая передает часть перестраховочных рисков на дату начала действия договора перестрахования. В случае если Компания обязана возместить часть убытков, которые могут произойти у cedenta ввиду определенных неблагоприятных вероятностных событий (за исключением изменений), то такой риск считается переданным в Компанию.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой дебиторскую задолженность по договорам входящего и исходящего перестрахования.

Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования

Основной деятельностью Компании, является деятельность по заключению договоров входящего перестрахования по перестрахованию жизни и иного, чем перестрахование жизни. Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования представляет собой суммы, подлежащие получению от перестрахователей за вычетом резерва под обесценение. Дебиторская задолженность признается на дату начала ответственности по договору перестрахования и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученной или подлежащей получению премии. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по договорам входящего перестрахования оценивается на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в отчете о совокупных доходах и расходах.

Признание дебиторской задолженности по договорам входящего перестрахования прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов, указанных в пункте по прекращению признания финансовых активов.

Дебиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования

Дебиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования представляет задолженность перестраховщиков за вычетом резерва под обесценение. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по договорам исходящего перестрахования оценивается на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в отчете о совокупных доходах и расходах.

Признание дебиторской задолженности по договорам исходящего перестрахования прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов, указанных в указанных в пункте по прекращению признания финансовых активов.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Резервы по договорам перестрахования

В целях обеспечения своих обязательств по договорам перестрахования по заявленным, но неурегулированным убыткам, а также по убыткам, произошедшим, но незаявленным, Компания формирует следующие резервы: резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) соответственно. Руководство Компании в течение года проводит анализ сформированных резервов, учитывая обновленную информацию по убыткам, и в случае необходимости проводит соответствующую корректировку резервов. Оценка величины резервов производится исходя из следующего:

- информации, поступившей от перестрахователей;
- исторических и статистических данных, таких как, оплаченные убытки, количество убытков, необходимых к оплате и особенности страховых продуктов;
- показатели внутренних моделей по анализу предыдущего опыта Компании;
- последние требования законодательства или рекомендации к требованиям относительно оценки величины резервов и обязательств;
- экономическую ситуацию;
- биометрические показатели, такие как смертность, заболеваемость и
- социально-экономические факторы, такие как поведенческие особенности страхователей

Оценка величины резервов по договорам перестрахования производится на брутто-базе за минусом доли перестраховщиков. Оценка величины резервов производится по отдельно взятым договорам перестрахования или по однородной совокупности договоров перестрахования. Оценка доли перестраховщиков в страховых резервах производится аналогичным методом и исходя из аналогичных факторов, указанных выше.

Принципы оценки резервов по договорам перестрахования раскрыты в Примечании 4.

Оценка дебиторской задолженности по входящему перестрахованию

Компания признает дебиторскую задолженность по договорам входящего перестрахования при получении счета от контрагента. По причине того, что не все счета поступают в Компанию в положенные сроки, на конец года Компания проводит оценку счетов, не поступивших в Компанию. Сумма дебиторской задолженности, полученная в ходе оценки, отражается в финансовой отчетности таким образом, чтобы наиболее точно отразить весь объем обязательств Компании по заключенным договорам входящего перестрахования. Данный метод применяется к большинству договоров перестрахования, заключенных в течение года.

Оценка премии по договорам входящего перестрахования

Премия по договорам перестрахования иного, чем перестрахование жизни отражается на основании счетов, полученных от перестрахователей, а также на основании оценок тех счетов, которые еще не поступили в Компанию. Разницы между оценкой премии и фактической премии признается в том периоде, когда фактическая премия стала известной или произошло изменение оценки такой премии. Разница между предельной оценкой премии за вычетом аквизиционных расходов и суммой премии, указанной перестрахователем, признается в составе дебиторской задолженности по договорам входящего перестрахования. Премия по входящему перестрахованию зарабатывается в соответствии с особенностями принятых рисков и с условиями договора входящего перестрахования, а также сроков договоров страхования, которые обычно составляют один или два года.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка премии по договорам входящего перестрахования (продолжение)

Резерв незаработанной премии представляет собой часть премии, относящуюся к неистекшему сроку договора перестрахования. Данный резерв рассчитывается методом *«pro-rata»* основываясь на статистических данных или счетах, полученных от перестрахователей. Перерасчет восстановительной премии производится после наступления значительного убытка. Данная премия признается исходя из условий договора и величины убытков, оплаченных в течение периода и убытков заявленных в течение периода. Восстановительная премия зарабатывается при ее начислении.

Для договоров по перестрахованию жизни и квалифицированных как «страховые договоры» оценка премии производится исходя из суммы дебиторской задолженности перестрахователей за текущий год с учетом фактически поступившей премией.

Операции по исходящему перестрахованию

Премия по договорам исходящего перестрахования признается в том отчетном периоде, в котором договор исходящего перестрахования вступил в силу. Аналогично оценки премии по договорам входящего перестрахования, за отчетный период Компания проводит оценку премии по исходящему перестрахованию. Премия по доле перестраховщиков зарабатывается в течение срока действия договора исходящего перестрахования, аналогично премии по входящему перестрахованию.

Доля перестраховщиков в страховых резервах

Доля перестраховщиков в страховых резервах отражает оценку поступлений от перестраховщиков по обязательствам, вытекающих из договоров входящего перестрахования, в отношении всех произошедших убытков. Доля перестраховщиков в резервах оценивается на основании сформированной Компанией суммы резервов по договорам входящего перестрахования, за исключением тех случаев, когда с перестраховщиком заключен договор непропорционального перестрахования на базе одного риска или на базе одного события, по условиям которого Компания признает только факт наступления убытка или ПНУ при получении подтверждения о произошедшем событии, что является началом действия такого договора исходящего перестрахования.

Доля перестраховщиков в резервах отражается за вычетом резерва под обесценение, в случае если имеется объективное доказательства того, что Компания не получит в полном объеме возмещение по доле перестраховщика и эффект такого события может быть достоверно оценен при оценке ожидаемой суммы возмещения от перестраховщика.

Отложенные аквизиционные расходы

Расходы, напрямую связанные с заключением новых договоров входящего перестрахования, в основном комиссионные расходы, учитываются в виде актива на балансе Компании до тех пор, пока не истек срок действия договора, и договор не был прекращен вследствие исполнения обязательств сторонами. Они амортизируются пропорционально оставшемуся сроку действия договора перестрахования в случае, если это перестрахование иное, чем перестрахование жизни, и на основе предполагаемого признания будущих доходов по договорам перестрахования жизни.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные аквизиционные доходы

Доходы, представляющие собой компенсацию аквизиционных расходов перестраховщиком по договорам исходящего перестрахования, учитываются в виде обязательства на балансе Компании. Данные доходы амортизируются по линейному методу в течение ожидаемого срока действия договора исходящего перестрахования.

Состоявшиеся убытки

Общая сумма состоявшихся убытков по договорам перестрахования жизни и договорам перестрахования иного, чем перестрахование жизни включает в себя: все убытки, произошедшие в течение отчетного года, включая произошедшие, заявленные и незаявленные; суммы расходов на урегулирование убытков, относящиеся напрямую к процессу урегулирования убытков; а также любые другие корректировки резервов убытков по прошлым периодам. Все состоявшиеся убытки отражаются в отчете о совокупных доходах и расходах.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Вступившие в силу изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 1, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Компании, которые впервые составляют отчетность по МСФО, должны выполнять требования МСФО о прекращении признания финансовых активов и финансовых обязательств на перспективной основе начиная с даты перехода на МСФО, а не с 1 января 2004 г., как было установлено в предыдущей редакции. Кроме того, закреплена возможность повторного первого применения МСФО предприятиями, прекращающими испытывать влияние гиперинфляции. В том случае, если компания не могла готовить отчетность по МСФО, поскольку функциональная валюта была подвержена гиперинфляции (не было достоверной информации об общем индексе цен и не устанавливались обменные курсы между такой функциональной валютой и более стабильной), МСФО (IFRS) 1 разрешает:

- ▶ на дату нормализации функциональной валюты (когда прекращают действовать критерии гиперинфляции, то есть определяем общий индекс цен и обменный курс) определить справедливую стоимость активов и обязательств;
- ▶ использовать эту оценку как условную первоначальную стоимость для подготовки входящего отчета о финансовом положении на дату перехода на МСФО

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Общества понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

изменяет требования к раскрытию информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога»

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты. В поправке разъясняется порядок определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. Поправкой вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог по инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться исходя из того, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, поправкой вводится требование, согласно которому отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, должен всегда определяться на основании допущения о возмещении их стоимости посредством продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 в рамках первой фазы работы КМСФО призван заменить существующий МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств в том виде, в котором они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт изначально вступал в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но поправки, выпущенные в декабре 2011 года, изменили дату вступления в силу на 1 января 2015 г. Компания определит влияние применения первой фазы МСФО (IFRS) 9 в сочетании с другими фазами, когда она вступит в силу, для предоставления полной картины отчетности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Целью МСФО (IFRS) 13 является унификация подходов к оценке справедливой стоимости финансовых и нефинансовых активов и обязательств в едином стандарте. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» не вносит изменения, если компания уже использует справедливую стоимость, но скорее дает руководство по правильной оценке справедливой стоимости по МСФО, когда справедливая стоимость необходима или возможна. МСФО (IFRS) 13 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. Допустимо досрочное применение. Применение МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Компании, оцениваемых по справедливой стоимости.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Изменения в представлении Прочего совокупного дохода»

В июне 2011 года совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 1, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты. Изменения коснулись группировки компонент, представленных в прочем совокупном доходе. Согласно введенным поправкам, компании должны разделять компоненты прочего совокупного дохода на те, которые могут быть перенесены в отчет о прибылях и убытках (например, нереализованный финансовый результат

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

от хеджирования денежных потоков), и те, которые не могут быть перенесены (например, актуарные прибыли и убытки). Налоги, относящиеся к статьям прочего совокупного дохода, следует разделять на той же основе (предыдущая версия стандарта такого деления не требовала).

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправки требуют раскрытия информации по праву на признание и связанных предположениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Раскрытия призваны предоставить пользователю информацию, полезную для оценки эффекта от взаимозачета на финансовое положение компании. Новые раскрытия обязательны для всех финансовых инструментов, признанных в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Кроме того, раскрытия применяются к признанным финансовым инструментам, являющимся объектом взаимозачета или схожего договора, независимо от их признания в соответствии с МСФО (IAS) 32. Поправки вступают в силу для годовых отчетов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Поправки проясняют понятие «в настоящее время имеет законное право на осуществление признания». Необходимо будет оценить воздействие от поправок на компанию, проведя проверку процедур расчета и юридических документов для выявления того, имеется ли законное право на признание в прошлом. В ряде случаев признание может быть далее невозможно. В других случаях договоры необходимо будет пересмотреть. Кроме того, поправки МСФО (IFRS) 32 прояснят критерии признания расчетной системы.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – «Государственные займы»

Поправки требуют, чтобы компании, впервые применяющие МСФО, руководствовались требованиями МСФО (IAS) «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» для государственных займов, имеющих на дату перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых отчетов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

Улучшения МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»

Данные улучшения поясняют, что компании, которые прекратили применение МСФО в прошлом и собираются или обязаны применять МСФО, могут повторно применить МСФО (IFRS) 1. Если повторное применение МСФО (IFRS) 1 не используется, то компания должна ретроспективно пересмотреть финансовую отчетность как если бы применение МСФО не прекращалось.

Улучшения МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Данное улучшение проясняет разницу между добровольной дополнительной сравнительной информацией и минимальной необходимой сравнительной информацией. В целом под минимальной необходимой сравнительной информацией понимается предшествующий год.

Улучшение МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

Данное улучшение проясняет, что основные запасные части и сервисное оборудование, которые попадают по определению имущества, не являются запасами.

Улучшения МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Данное улучшение проясняет, что налог на прибыль, возникающий от продаж, осуществляемых в отношении собственников компании, рассчитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

Все перечисленные улучшения вступают в силу для годовых отчетов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

Перестрахование иное, чем перестрахование жизни

При оценке резервов по договорам перестрахования, Компания использует актуарные методы, которые основываются как на количественных факторах - убыточности, так и на прочих качественных факторах, в случае если представляется возможным учесть такие качественные факторы. При расчете резервов, Компания оценивает также объем принятых рисков, условия договоров перестрахования, а также особенности урегулирования убытков, которые могут оказать влияние на величину обязательств Компании по истечении времени.

Тем не менее, не представляется возможным достоверно определить точную сумму необходимых резервов, поскольку процесс оценки величины резервов подвержен влиянию изменений, как правовой среды, так и гражданского законодательства, что непосредственно может оказывать влияние на развитие резервов. Более того, ввиду того что процесс урегулирования убытков является довольно субъективным со стороны перестрахователя, присущие неточности в оценке величины резервов для перестраховщика гораздо выше, нежели для перестрахователя. Это объясняется тем, что период между датой страхового события и датой заявления о возмещении доли Компании в убытке, гораздо больше, чем у прямого страховщика. Аналогичным образом оказывают влияние различия в условиях договоров перестрахования, а именно облигаторное или факультативное перестрахование, также оказывает влияние степень информированности прямого страховщика об убытке и разнообразная практика резервирования убытков прямыми страховщиками. Также усиливает неопределенность тот факт, что тенденции развития убытков прошлых периодов, могут не повторяться аналогичным образом в будущих периодах. По вышеуказанным причинам, фактические убытки могут довольно значительно отличаться от оценочных убытков, отраженных Компанией в финансовой отчетности.

Ввиду недостаточного количества статистической информации Компания использовала методы и допущения, выработанные на основании методологии и статистики Материнской компанией. Данные методы и допущения могут впоследствии быть не в полной мере подтверждены актуальными данными о развитии убытков, в связи с чем резервы убытков, рассчитанные в первой отчетности в соответствии с МСФО могут впоследствии нуждаться в уточнениях. Такие уточнения будут отражены в тех периодах, в которых они станут известны и смогут быть количественно оценены, за исключением таких изменений, которые будут являться изменениями в учетной политике и будут соответственно отражаться ретроспективно.

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Резервы убытков и резерв по расходам на урегулирование убытков формируются с целью обеспечения обязательств по наступившим, но неурегулированным убыткам. Данные резервы формируются по заявленным убыткам (ЗНУ) на отчетную дату и по убыткам, которые уже произошли, но незаявленные на отчетную дату (ПНУ), которые рассчитываются исходя из предельной суммы убытка, без учета дисконтирования.

Резерв незаработанной премии представляет собой часть премии к получению, отнесенную на покрытие будущих страховых рисков. Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии рассчитывается исходя из условий договоров исходящего перестрахования от величины брутто-резерва незаработанной премии по договору входящего перестрахования, за вычетом резерва под обесценение под возможные кредитные риски.

Перестрахование жизни

По договорам перестрахования жизни, Компания создает следующие резервы: математический резерв, резерв незаработанной премии, резерв убытков.

Математический резерв рассчитывается исходя из гарантированных перестрахователем сумм выплат. При расчете математического резерва используются актуарные расчеты, основанные на приведенной стоимости будущих выплат перестрахователю, за вычетом приведенной стоимости дебиторской задолженности к получению от перестрахователя. Расчет включает в себя такие предпосылки как смертность, потеря трудоспособности, прогнозируемой процентной ставки и другие. Актуарные расчеты базируются на получении приемлемого уровня надежности при изменении рисков, допущения ошибок в оценках или возникновения случайных колебаний. Указанные принципы соответствуют тем, которые используются при расчете тарифов и подвергаются корректировке, если изначальные оценки были признаны недостаточно надежными.

Резерв убытков и резерв по расходам на урегулирование убытков формируются с целью обеспечения обязательств по наступившим, но неурегулированным убыткам. Данные резервы формируются по заявленным убыткам (ЗНУ) на отчетную дату и по убыткам, которые уже произошли, но незаявленные на отчетную дату (ПНУ).

Резерв незаработанной премии представляет собой часть премии к получению, отнесенную на покрытие будущих страховых рисков. Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии рассчитывается исходя из условий договоров исходящего перестрахования от величины брутто-резерва незаработанной премии по договору входящего перестрахования, за вычетом резерва под обесценение под возможные кредитные риски.

Проверка адекватности страховых резервов

На каждую отчетную дату Компания проводит тест на достаточность обязательств, сформированных по договорам перестрахования согласно МСФО (IFRS) 4.

По перестрахованию иному, чем перестрахование жизни, тест проводится в случае, если предельный уровень убыточности превышает 100% от резерва незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов. Тест на достаточность проводится на уровне актуарных сегментов (страховых продуктов). По договорам перестрахования жизни тест на достаточность обязательств заключается в сравнении балансовой стоимости резервов за вычетом отложенных аквизиционных расходов со справедливой стоимостью обязательств по договорам перестрахования жизни. Справедливая стоимость рассчитывается как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков с учетом использованием текущих актуарных предпосылок и прочих параметров. В случае если тест на достаточность показывает дефицит резервов, Компания проводит обесценение отложенных аквизиционных расходов и увеличивает резервы.

Тест на достаточность проводится на уровне портфелей с общим управлением и подверженных сходным рискам.

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

5. Первое применение МСФО

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2012 г., является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2011 г., Компания подготавливала финансовую отчетность согласно национальным общепринятым принципам бухгалтерского учета (национальные ОПБУ).

Соответственно, Компания подготовила финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применялись в отношении отчетных периодов, завершившихся 31 декабря 2012 г. или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2011 г. и за год, завершившийся 31 декабря 2011 г., как описано в учетной политике. При подготовке настоящей финансовой отчетности, соответствующий МСФО вступительный отчет о финансовом положении Компании был подготовлен на 1 января 2011 г., дату перехода Компании на МСФО. В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Компанией при пересчете отчета о финансовом положении, составленного на 1 января 2011 г. согласно национальным ОПБУ, а также ранее опубликованной согласно национальным ОПБУ финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г. и за год, завершившийся на указанную дату.

5. Первое применение МСФО (продолжение)

(I) Сверка стоимости чистых активов, принадлежащих участникам, на 1 января 2011 г. (дата перехода на МСФО):

	Прим.	Национальные ОПБУ	Различия в представлении	Различия в признании и оценке	МСФО
Активы					
Нематериальные активы		-	48	-	48
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	A, G	269,405	(163,954)	3,993	109,434
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования	F	71,300	-	23,168	94,468
Отложенные налоговые активы	B	1,001	(352)	1,051	1,700
Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования	F	90,262	(16,651)	15,934	89,545
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		-	12,765	-	12,765
Прочие активы		-	2,427	(106)	2,321
Запасы		152	(152)	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	C	-	-	15,464	15,464
Денежные средства и их эквиваленты	G	49,930	165,528	-	215,457
Итого активы		482,050	(352)	59,505	541,202
Обязательства					
Обязательства по договорам перестрахования	E	140,494	-	45,435	185,929
Отложенные налоговые обязательства	B	352	(352)	-	-
Кредиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования	F	89,984	(1,628)	7,644	95,999
Отложенный аквизиционный доход	C	-	-	9,331	9,331
Прочие обязательства		-	1,628	1,300	2,928
Итого обязательства, за исключением стоимости чистых активов, принадлежащих участникам		230,830	(352)	63,710	294,188
Чистые активы, принадлежащие участникам					
Уставный капитал		200,000	-	-	200,000
Добавочный капитал		7,460	-	-	7,460
Фонды переоценки	A	-	-	1,659	1,659
Нераспределенная прибыль		43,760	-	(5,864)	37,896
Итого чистые активы, принадлежащие участникам		251,200	-	(4,205)	247,015
Итого обязательства		482,050	(352)	59,505	541,202

5. Первое применение МСФО (продолжение)

(II) Сверка совокупного дохода за год по 31 декабря 2011г.:

	<i>Прим.</i>	<i>Национальные ОПБУ</i>	<i>Различия в представлении</i>	<i>Различия в признании и оценке</i>	<i>МСФО</i>
Брутто-премии	F	602,440	(3,777)	2,737	601,400
Брутто-изменение резерва незаработанной премии	F, E	(70,961)	3,378	(3,326)	(70,909)
Итого брутто-заработанная премия		531,479	(399)	(589)	530,491
Инвестиционные доходы	A, H	26,032	(1,953)	(7,656)	16,423
Брутто-результат по операционной деятельности		557,511	(2,351)	(8,246)	546,914
Брутто-суммы состоявшихся убытков	E	(355,888)	628	(78,541)	(433,801)
Брутто-суммы аквизиционных расходов	C, G	(77,948)	-	3,644	(74,304)
Нетто-результат по договорам исходящего перестрахования	C, E, G,	(64,755)	3,319	33,081	(28,355)
Административные расходы		(49,511)	(1,337)	(2,746)	(53,594)
Прочие операционные расходы и доходы		-	594	-	594
Прочие доходы	H	175,568	(175,568)	-	-
Прочие расходы	H	(172,513)	172,513	-	-
Доходы и расходы от валютной переоценки активов и обязательств	H	-	2,203	606	2,809
Итого прочие операционные доходы и расходы		(545,047)	2,352	(43,956)	(586,652)
Финансовый результат от операционной деятельности		12,464	-	(52,202)	(39,737)
Прибыль (убыток) до налогообложения		12,464	-	(52,202)	(39,737)
Расход по налогу на прибыль		(3,149)	-	10,540	7,391
Прибыль (убыток) за отчетный год		9,315	-	(41,662)	(32,346)
Прочий совокупный доход (расход) до налогообложения	A	-	-	8,441	8,441
Прочий совокупный доход (расход) после налогообложения		-	-	6,753	6,753
Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		9,315	-	(34,910)	(25,595)

5. Первое применение МСФО (продолжение)

(III) Компания представляла отчет о движении денежных средств согласно национальным ОПБУ. Так как существенных корректировок отчета о движении денежных средств при первом применении МСФО не было, Компания не обязана дополнительно раскрывать их.

(IV) Примечания к сверткам капитала на 1 января 2011г. и 31 декабря 2011 г. и свертке общего совокупного дохода за год по 31 декабря 2011 г.

А Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Согласно национальным ОПБУ, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, основываясь на котировках, отличных от цены спроса на момент окончания торговой сессии. При этом изменения стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках. Согласно МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», для определения справедливой стоимости Компания должна применять цену спроса на момент окончания торговой сессии, а все корректировки справедливой стоимости отражать в составе стоимости чистых активов, принадлежащих участникам.

В Отложенные налоги

Согласно национальным принципам учета и налоговому законодательству Российской Федерации, отложенные налоговые активы и обязательства признаются по методу обязательств для всех временных разниц, которые, как ожидается, будут уменьшены в обозримом будущем. Согласно МСФО (IAS) 12 «*Налог на прибыль*» резерв в полном объеме создается под отложенные налоговые активы и обязательства, обусловленные временными разницами между признанием доходов и расходов в финансовой отчетности и их признанием в декларации по налогу на прибыль. Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам и налоговым льготам в той степени, в которой существует вероятность получения прибыли в будущем, против которой могут быть зачтены неиспользованные налоговые убытки и неиспользованные налоговые льготы.

С Отложенные аквизиционные расходы/доходы

Согласно национальным принципам учета, все затраты, связанные с заключением новых договоров перестрахования, признаются в отчете о совокупном доходе. Согласно МСФО, данные затраты, понесенные в течение отчетного периода и непосредственно связанные с заключением новых договоров, относятся на будущие периоды и признаются в качестве актива в том объеме, в котором они могут быть отдельно определены и надежно оценены, и в котором существует вероятность их возмещения за счет будущей прибыли. Такие расходы амортизируются пропорционально сроку действия договора перестрахования по перестрахованию иному, чем перестрахование жизни, и на базе предполагаемых признания будущих доходов по договорам перестрахования жизни

Д Амортизация

Амортизационные группы основных средств разнятся для национального учета и учета в соответствии с МСФО.

5. Первое применение МСФО (продолжение)

Е Резервы по договорам перестрахования

Резерв незаработанной премии (РНП)

Согласно национальным принципам учета резерв незаработанной премии рассчитывается на базе премии по договору перестрахования за вычетом аквизиционных расходов на заключение соответствующего договора перестрахования. Согласно МСФО аквизиционные расходы относятся на будущие периоды и признаются в качестве актива, а резерв незаработанной премии рассчитывается на базе брутто премии по соответствующему договору перестрахования.

Резервы убытков

Согласно Российскому законодательству резервы убытков рассчитываются по методике, утвержденной Министерством Финансов Российской Федерации. Данная методика в отношении резерва произошедших, но незаявленных убытков может не отражать всего объема существующих обязательств и возможных риск Компании. Для целей МСФО Компания применяет другие методики и оценки для расчета резерва убытков, которые Компания считает более применимыми и подходящими под специфику бизнеса Компании.

Стабилизационный резерв

Согласно Российскому законодательству Компания должна формировать стабилизационный резерв по договорам перестрахования иного, чем перестрахование жизни, с целью исключения или уменьшения волатильности убыточности, обусловленной наступлением нетипичных, либо катастрофических убытков. Согласно МСФО стабилизационный резерв под такие убытки не создается.

Ф Начисленная премия, аквизиционные доходы/расходы и дебиторская/кредиторская задолженность по договорам перестрахования

В соответствии с принципами учета по МСФО начисленная премия признается в полном объеме по тем договорам перестрахования, по которым доходы относятся к отчетному периоду, в том числе по тем договорам, премия по которым в соответствии с национальными стандартами была признана в последующем за отчетным периоде, но известна на момент подписания настоящей отчетности. Соответствующим образом доначисляются аквизиционные доходы и расходы, резервы по договорам перестрахования, дебиторская и кредиторская задолженность.

Г Денежные средства и их эквиваленты

В соответствии с принципами учета по МСФО краткосрочные (до 1 года) депозиты являются денежными эквивалентами и признают в отчете о финансовой позиции в составе категории «Денежные средства и их эквиваленты» совместно с начисленными процентными доходами. Согласно национальным ОПБУ краткосрочные депозиты являются финансовыми вложениями и признаются в составе соответствующего счета, начисленные процентные доходы признаются в прочих активах.

И Прочие доходы и расходы

Согласно национальным ОПБУ прочие доходы и расходы, представляющие собой доходы и расходы от валютной переоценки активов и обязательств отражаются развернуто в отчете о совокупном доходе. Согласно МСФО доходы и расходы от валютной переоценки активов и обязательств отражаются свернуто в составе счетов отчета о совокупном доходе. Основными активами, номинированными в иностранной валюте являются финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, доходы и

5. Первое применение МСФО (продолжение)

расходы от их валютной переоценки отражены свернуто в составе счета «Инвестиционные доходы» согласно МСФО. Суммы прочих доходов и расходов от валютной переоценки активов и обязательств, иных чем финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в составе счета «Доходы и расходы от валютной переоценки активов и обязательств».

6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря</u> <u>2012 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2011 г.</u>	<u>1 января</u> <u>2011 г.</u>
Облигации, в том числе:			
Министерства финансов Российской Федерации			
Рублевые	260,833	130,210	21,409
Номинированные в долларах США	52,559	46,085	46,102
Правительства Германии			
Номинированные в евро	118,722	123,932	21,763
Правительства Франции			
Номинированные в евро	-	-	20,161
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	432,114	300,227	109,434

Сроки и ставки купонного дохода по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, представлены ниже:

Эмитент	2012 г.		2011 г.		2010 г.	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Министерство финансов Российской Федерации	6.88%-	2015-2017	6.88%-	2015-2017	6.88%	2015
Рублевые	7.40%		7.40%			
Номинированные в долларах США	7.50%-	2028-2030	7.50%-	2028-2030	7.50%-	2028-2030
	12.75%		12.75%		12.75%	
Правительство Германии						
Номинированные в евро	2.50%-	2014-2015	2.50%-	2014-2015	-	-
	3.25%		3.25%			
Правительство Франции						
Номинированные в евро	-	-	-	-	3%	2014

7. Налогообложение

Расхода по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
(Расход) /экономия по текущему налогу	(18,538)	(3,213)
Расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	100	10,604
(Расход)/ экономия по налогу на прибыль	<u>(18,438)</u>	<u>7,391</u>

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределяется следующим образом:

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Доходы / (расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(2,706)	(1,689)
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	<u>(21,143)</u>	<u>(1,689)</u>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая страховые и перестраховочные компании) в 2010, 2011 и 2012 гг. составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по отдельным видам облигаций (включая отдельные государственные и муниципальные облигации, отдельные облигации с ипотечным покрытием, а также некоторые другие облигации) в 2010-2012 гг. составляла 15% и 9% (в зависимости от вида облигаций). Дивиденды, выплачиваемые в пользу российских юридических лиц, подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	87,020	(39,737)
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические (расходы) / экономия по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	(17,404)	7,947
Прибыль по отдельным видам ценных бумаг, облагаемая налогом по другим ставкам	(939)	(536)
	(94)	(20)
Прочие	<u>(18,438)</u>	<u>7,391</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>(18,438)</u>	<u>7,391</u>

7. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			
	2010 г.	В составе прочего совокупного дохода		2011 г.	В составе прочего совокупного дохода		
		В отчете о прибылях и убытках			В отчете о прибылях и убытках		2012 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:							
Отложенные аквизиционные расходы	-	2,284	-	2,284	1,745	-	4,029
Прочие активы	1,022	275	-	1,297	127	-	(1,424)
Обязательства по договорам перестрахования	9,721	25,747	-	35,018	33,983	-	69,001
Кредиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования	-	1,777	-	1,777	4,485	-	6,262
Отложенный аквизиционный доход	477	349	-	826	349	-	1,175
Отложенные налоговые активы	10,770	30,432	-	41,202	40,689	-	81,892
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Основные средства	-	(7)	-	(7)	(200)	-	(207)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(1,213)	-	(1,689)	(2,901)	-	(2,706)	(5,607)
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования	(3,186)	(12,265)	-	(15,540)	(16,429)	-	(31,879)
Дебиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования	(3,187)	(3,611)	-	(6,798)	(18,478)	-	(25,276)
Прочие активы	(612)	-	-	(612)	-	-	(612)
Отложенные аквизиционные расходы	(873)	(3,944)	-	(4,817)	(5,685)	-	(10,502)
Отложенное налоговое обязательство	(9,071)	(19,828)	(1,689)	(30,586)	(40,790)	(2,706)	(74,983)
Отложенное налоговое актив/(обязательство)	1,700	10,604	(1,689)	10,616	(100)	(2,706)	7,808

8. Дебиторская задолженность по договорам перестрахования

Дебиторская задолженность состоит из следующих позиций:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования	220,678	183,669	89,545
Дебиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования	-	-	-
За вычетом резерва под обесценение	(2,666)	-	--
Итого дебиторская задолженность по перестрахованию	218,012	183,669	89,545

Ниже представлено движение резервов под обесценение дебиторской задолженности:

	<i>Дебиторская задолженность по договорам входящего перестрахования</i>
На 31 декабря 2010 г.	-
На 31 декабря 2011 г.	-
Создание (восстановление)	2,666
Списание	-
На 31 декабря 2012 г.	<u>2,666</u>

9. Прочие активы и обязательства

Прочие активы состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Авансы оплаченные	5,133	7,031	2,264
Расчеты с покупателями и заказчиками	4,179	399	24
Задолженность внебюджетных фондов	75	46	34
Итого прочие активы	9,387	7,475	2,321

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Расчеты с покупателями и заказчиками	3,093	2,266	1,629
Резерв бонусов	1,597	1,701	-
Резерв отпусков	365	2,044	1,299
Расчеты с персоналом	9	67	-
Задолженность перед внебюджетными фондами по операционным налогам	3,026	10	-
Задолженность по налогу на прибыль	2,622	-	-
Прочие	80	-	-
Итого прочие обязательства	10,792	6,089	2,928

10. Отложенные аквизиционные расходы и доходы

Отложенные аквизиционные расходы Компании состоят из:

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
На 1 января	19,721	15,464
Аквизиционные расходы за год (Прим. 17)	117,582	78,562
Амортизация за год (Прим. 17)	(111,754)	(74,304)
На 31 декабря	25,549	19,721

Отложенные аквизиционные доходы Компании состоят из:

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
На 1 января	13,166	9,331
Аквизиционные доходы за год (Прим. 18)	68,247	22,731
Амортизация за год (Прим. 18)	(65,941)	(18,896)
На 31 декабря	15,472	13,166

11. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из:

	<u>31 декабря</u> <u>2012 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2011 г.</u>	<u>1 января</u> <u>2011 г.</u>
Остатки на текущих банковских счетах			49,930
в рублях	219,108	86,360	23,992
в евро	68,696	33,772	16,849
в долларах США	36,390	76,341	9,089
Краткосрочные депозиты			45,275
в рублях	703,855	573,878	42,994
в евро	20,380	21,249	77,258
в долларах США	40,832	104,179	215,457
Денежные средства и их эквиваленты	1,089,261	895,779	

На 31 декабря 2012 г. краткосрочные депозиты представлены депозитами сроком до 1 года, размещенными в КИБ ЗАО (Московский филиал) Кредит Агриколь в сумме 200,951 тыс.руб. (2011:202,805 тыс.руб., 2010: 0), в Московском филиале АКБ «РОСБАНК» (ОАО) в сумме 193,534 тыс.руб. (2011:164,143 тыс.руб., 2010: 0), в ЗАО «БНП ПАРИБА Банк» в сумме 190,059 тыс.руб. (2011:162,214 тыс.руб., 2010: 20,334 тыс.руб.) и в ЗАО «Банк Кредит Свисс (Москва)» в сумме 180,533 тыс.руб. (2011: 160,050 тыс.руб., 2010: 0). На 31 декабря 2010 г. краткосрочные депозиты были также размещены в Коммерческом Банке «БНП ПАРИБА Восток» (ООО) в сумме 20,247 тыс.руб., в АКБ «Банк Сосьете Женераль Восток» (ЗАО) в сумме 39,211 тыс.руб., в ЗАО АКБ «Ситибанк» в сумме 40,534 тыс.руб. и в ЗАО «Коммерческий и Инвестиционный Банк «КАЛИОН РУСБАНК» в сумме 45,200 тыс.руб.

Сроки и ставки процентного дохода по краткосрочным депозитам представлены ниже:

	<u>2012 г.</u>		<u>2011 г.</u>		<u>2010 г.</u>
	%	Срок погашения	%	Срок погашения	Срок погашения
в рублях	5.60%-	2013	5.60%-	2012	2.60%
	7.20%		7.20%		2011
	0.14%	2013	0.14%	2012	0.68%-
в евро					1.05%
	1.20%	2013	1.20%	2012	0.50%-
в долларах США					2011

1.00%

12. Стоимость чистых активов, принадлежащих участникам

По состоянию на 1 января 2011 г. уставный капитал Компании составлял 200,000,000 руб. В соответствии с российским законодательством, начиная с 2012 года, минимальный уставный капитал для перестраховочных компаний должен составлять не меньше 480,000,000 руб.

По решению единственного участника Компании от 1 декабря 2010 г., в 2011 год уставный капитал Компании был увеличен на 600,000,000 руб. Увеличение уставного капитала было произведено денежными средствами в евро.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. уставный капитал Компании составлял 800,000,000 руб.

Добавочный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2012 г. представляет собой курсовую разницу, возникшую при увеличении уставного капитала.

На 31 декабря 2012 г. уставный капитал полностью оплачен. В 2011 и 2010 годах распределения прибыли не производилось.

13. Обязательства по договорам перестрахования

Брутто и нетто-обязательства по договорам перестрахования состоят из:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	602,990	324,983
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	254,504	162,594
Резерв на урегулирование убытков	815	-
Математический резерв	4,714	2,493
Резерв незаработанной премии	219,792	177,837
Брутто-резервы по договорам перестрахования	1,082,815	667,907
Доля перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков	304,297	157,759
Доля перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков	127,252	81,297
Доля в математическом резерве	-	1,241
Доля в резерве незаработанной премии	96,131	88,682
Итого доля перестраховщиков в резервах по договорам перестрахования	527,681	328,979
Нетто-резервы по договорам перестрахования	555,134	338,928

13. Обязательства по договорам перестрахования (продолжение)

а) Движение резерва незаработанной премии:

	2012 г.	2011 г.
Брутто-резерв незаработанной премии на 1 января	177,837	106,928
Начисленные брутто-премии за год (Прим. 14)	985,160	601,400
Брутто-заработанная премия за год (Прим. 14)	(943,205)	(530,491)
Брутто-резерв незаработанной премии на 31 декабря	219,792	177,837
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии на 1 января	88,682	55,561
Премия, переданная перестраховщикам за год (Прим. 18)	485,814	320,446
Доля перестраховщиков в заработанной премии за год (Прим. 18)	(478,365)	(287,325)
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии на 31 декабря	96,131	88,682
Нетто-резерв незаработанной премии на 1 января	266,519	162,489
Нетто-резерв незаработанной премии на 31 декабря	315,923	266,519

Тестирование чувствительности резервов проводится по стандартам материнской компании на уровне Группы в соответствии с требованиями МСФО регулярно на квартальной основе, в том числе и специально для рынков, относящихся к компетенции Компании.

Подход, лежащий в основе резервной политики Компании, является крайне консервативным. В частности, в области РПНУ применяются допущения, действующие в рамках группы СКОР и являющиеся избыточно жесткими по отношению к портфелю Компании, в том числе и в связи с подавляющим доминированием краткосрочных договоров в портфеле Компании, а также в целом на рынках России и СНГ.

14. Брутто-премии

Заработанные брутто-премии Компании состоят из следующих позиций

	2012 г.	2011 г.
Начисленные брутто-премии по договорам перестрахования жизни	18,659	5,615
Начисленные брутто-премии по договорам перестрахования иного, чем перестрахование жизни	966,501	595,785
Начисленные брутто-премия	985,160	601,400
Изменение резерва незаработанной премии	(41,955)	(70,909)
Заработанная брутто-премия	943,205	530,491

15. Инвестиционные доходы за вычетом расходов

Инвестиционные доходы Компании за вычетом расходов состоят из:

	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
Процентный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	18,788	6,032
Процентный доход по денежным средствам и их эквивалентам	39,828	12,077
Процентный доход	58,616	18,109
Реализованные доходы и расходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(3,078)	1,271
Прочие инвестиционные расходы	(1,553)	(2,957)
Инвестиционные доходы за вычетом расходов	53,985	16,423

16. Брутто-суммы состоявшихся убытков

Брутто-суммы состоявшихся убытков состоят из:

	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
Брутто-выплаты по договорам перестрахования жизни	1,908	-
Брутто-выплаты по договорам перестрахования иного, чем перестрахование жизни	255,254	22,731
Итого брутто-выплаты по договорам перестрахования	257,162	22,731
Брутто-изменение резервов по договорам перестрахования жизни	2,222	2,493
Брутто-изменение резервов по договорам перестрахования иного, чем перестрахование жизни	370,732	408,577
Итого брутто-изменение резервов по договорам перестрахования	372,953	411,069
Итого брутто-суммы состоявшихся убытков	630,115	433,801

17. Брутто-суммы аквизиционных расходов

Брутто-суммы аквизиционных расходов состоят из:

	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
Комиссионное вознаграждение	117,582	78,562
Изменение отложенных аквизиционных расходов за период (Прим. 10)	(5,827)	(4,257)
Итого брутто-суммы аквизиционных расходов	(111,754)	74,304

18. Нетто-результат по договорам исходящего перестрахования

Нетто-результат по договорам исходящего перестрахования представлен ниже:

	2012	2011
Премия, переданная перестраховщикам	(485,814)	(320,446)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	7,449	33,122
Доля перестраховщиков в заработанной премии	(478,365)	(287,325)
Доля перестраховщиков в выплатах по договорам перестрахования	103,965	12,035
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков по договорам перестрахования жизни	(1,241)	1,241
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков по договорам перестрахования иного, чем перестрахование жизни	192,493	200,148
Аквизиционные доходы	68,247	45,545
Итого нетто-результат по договорам исходящего перестрахования	(114,901)	(28,355)

19. Административные расходы

Административные расходы Компании состоят из следующих позиций:

	2012 г.	2011 г.
Расходы на персонал	24,616	21,649
включая:		
Расходы по заработной плате	22,143	18,951
Расходы на выплату бонусов	1,597	1,701
Расходы по социальным взносам	877	996
Арендные платежи	16,337	9,637
Страховые услуги	2,469	551
Расходы на профессиональные услуги	6,709	5,018
Ремонт и техническое обслуживание	9,088	10,964
Командировочные и представительские расходы	3,526	1,065
Амортизация	365	250
Почтовые расходы	145	91
Прочие	7,469	4,369
Административные расходы	70,724	53,594

20. Риск-менеджмент

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является существенным элементом деятельности Компании. Основными рисками, связанными с деятельностью Компании, являются страховой риск, кредитный риск, а также риски, связанные с ликвидностью и рыночными изменениями процентных ставок, курсов валют. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

20. Риск-менеджмент (продолжение)

Система управления

Руководство Компании контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании.

Рабочая группа по управлению рисками предоставляет консультации высшему руководству Общества относительно рисков и соответствующей концепции управления рисками Компании. Рабочая группа по управлению рисками помогает руководству Компании удостовериться в том, что деятельность Компании, связанная с рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка рисков и управление ими происходит согласно политике Компании и ее готовности принимать на себя риски. В течение 2012 года Компания не проводило операции с производными инструментами в целях управления рисками.

Достаточность капитала

Капитал представляет собой разницу между стоимостью активов и обязательств, для общества с ограниченной ответственностью капиталом является действительная стоимость долей участников общества. В соответствии Федеральным законом от 8 февраля 1998 года №14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью" действительная стоимость доли участника общества соответствует части стоимости чистых активов, пропорциональной размеру его доли.

Компания использует коэффициент достаточности капитала, чтобы оценить достаточность собственных средств и обязательств по договорам страхования по отношению к размеру требуемого капитала и обязательствам по договорам страхования, рассчитанному как процент от начисленной премии нетто по договорам страхования жизни и по договорам страхования, иным чем страхования жизни.

Общество располагает достаточным капиталом для осуществления своей деятельности, что, в частности, отражается в соотношении собственных средств и перестраховочной брутто-премии, практически равном единице – 927 миллионов рублей против 933 или 98%. Данное соотношение у Общества в два раза комфортнее аналогичного показателя по головной группе СКОР (50% в 2012 году) и более чем в 6 раз превышает нормативный уровень 16% маржи платежеспособности страховых организаций.

Нормативно-правовая структура

Страховая компания, зарегистрированная в России, должна соблюдать действующее законодательство и представить необходимые документы в соответствующие надзорные органы по месту нахождения страховой компании. Компания предоставляет своевременно и в полном объеме все необходимую информацию, такую как информация о составе акционеров, финансовую и статистическую отчетность, отчетность о соблюдении установленных норм в Федеральную службу по Финансовым Рынкам России.

Компания не имела никаких официальных предписаний Федеральной службы по финансовым рынкам России и других регулирующих органов по состоянию на 31 декабря 2012 г., на 31 декабря 2011 г. и на 31 декабря 2010 г.

Структура управления активами и пассивами

Компания подвергается влиянию финансовых рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Данные риски можно проследить как по таблице, где раскрыт риск ликвидности, так и по таблице, где раскрыт валютный риск.

20. Риск-менеджмент (продолжение)

Страховой риск

Основной риск, с которым сталкивается Компания в процессе осуществления деятельности, заключается в различии фактических и ожидаемых требований по выплатам, принимаемым в перестрахование, и возмещениям. На размер выплат и возмещений влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, длительность их урегулирования и прочее. Основной целью Компании при управлении страховым риском является наличие достаточных резервов для покрытия текущих и будущих обязательств по убыткам по принятым в перестрахование рискам.

Управление страховыми рисками входит в компетенцию Рабочей группы. Основными задачами Группы является предоставление консультаций Руководству Общества в отношении принятия рисков на перестрахование, а также принятие решений в отношении урегулирования крупных убытков по договорам перестрахования. Кроме того Группа рассматривает вопросы, связанные с риск-менеджментом перестраховочного портфеля Компании, в частности подверженности этого портфеля влиянию катастрофических или кумулятивных рисков и методов защиты портфеля от таких рисков.

Рабочая группа осуществляет руководство процессом организации перестраховочной защиты портфеля Общества, оценивает варианты программ перестрахования, включая определение оптимальных размеров собственного удержания по отдельным видам страхования, и показатели финансовой надежности компаний-партнёров по перестрахованию, готовит заключения по рискам, принимаемым на страхование, и рассматриваемым убыткам в суммах сверх лимитов оперативных подразделений.

Финансовые риски

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что одна из сторон по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство, что приведет к возникновению финансовых убытков у другой стороны.

Компания управляет кредитным риском финансовых активов на основе внутренней системы оценки качества эмитентов и контрагентов.

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

На 31 декабря 2012 г., на 31 декабря 2011 г. и на 31 декабря 2010 г. все финансовые активы были признаны непросроченными, за исключением дебиторской задолженности в сумме 2,666 тыс.руб. на 31 декабря 2012 г. (2011:0, 2010: 0), зарезервированной на 100% на указанную дату.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Обществом в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Кредитное качество клиента оценивается на основе подробной формы оценки платёжеспособности Клиента. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов.

На 31 декабря 2012 г. сомнительной признана задолженность по одному клиенту на общую сумму 2 666 тыс. руб. На 31 декабря 2010 и 2011 годов сомнительная задолженность отсутствовала.

20. Риск-менеджмент (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Руководство определяет концентрацию риска как процентное соотношение задолженности конкретных контрагентов к общей сумме дебиторской задолженности. Общество оценивает концентрацию риска в отношении дебиторской задолженности как низкую, поскольку ее клиенты расположены в нескольких странах и регионах, осуществляют свою деятельность в нескольких отраслях.

Долговые финансовые вложения, предоставленные займы и денежные депозиты

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых организациях, осуществляется казначейством Общества в соответствии с политикой Общества. Излишки средств инвестируются лишь в депозиты утвержденных финансовых организаций и в рамках лимитов, установленных для каждой организации. Лимиты ежегодно анализируются руководством Общества и могут быть изменены в течение года после утверждения. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и, таким образом, уменьшения финансовых убытков, возникающих в результате потенциальной неплатежеспособности кредитной организации или эмитента ценных бумаг.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Общество не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Риск ликвидности возникает в случае несоответствия сроков погашения активов и обязательств. Общество поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Для своевременного исполнения договорных обязательств перед партнёрами и поставщиками Компания поддерживает баланс по срокам обязательств в первую очередь по договорам перестрахования и инструментов размещения средств страховых резервов. В соответствии с политикой Компания, в течение любых последующих 12 месяцев должно подлежать погашению не более 50% общей задолженности Общества.

Рыночный риск

Компания подвергается влиянию рыночных рисков. Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате колебания валютных курсов (валютный риск), рыночных процентных ставок (риск изменения процентных ставок) и рыночных цен (ценовой риск). При этом такое изменение цены может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Валютный риск

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

20. Риск-менеджмент (продолжение)

Рыночные риск (продолжение)

Компания придерживается достаточно консервативного подхода в вопросе сбалансированности активов и пассивов в разрезе валютных позиций и сроков, не позволяя существенных отклонений от сбалансированной позиции, что позволяет свести влияние данного риска к минимуму.

В таблице ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений курсов иностранных валют на статьи доходов, расходов и собственного капитала. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

Валюта	2012 г.			2011 г.	
	Изменение в переменных параметрах	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на стоимость чистых активов, принадлежащих участникам	Изменение в переменных параметрах	Влияние на прибыль до налогообложения
Долл. США	+10%	(15,168)	(12,134)	+13%	(16,437)
Евро	+10%	4,110	3,288	+12%	(8,461)
Долл. США	-10%	15,168	12,134	-13%	16,437
Евро	-10%	(4,110)	3,288	-12%	8,461

Операционный риск

Операционный риск это риск, возникающий вследствие системного сбоя, человеческого фактора, мошенничества или внешних событий. Если перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может гарантировать, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и оперативного реагирования на потенциальные риски, Компания управляет этими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей и прав доступа, наличие процедур утверждения и сверки, обучение и оценка персонала, внутренний аудит.

21. Операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Связанными сторонами Компании является Материнская компания и прочие компании, входящие в группу компаний СКОР.

21. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с взаимосвязанными сторонами представляют собой следующие:

	<i>Материнская компания и другие компании, подотчетные Материнской компании</i>	<i>Ключевой управленческий персонал Компании</i>
На 31 декабря 2012 г.		
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования	527,681	
Кредиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования	296,188	
Отложенный аквизиционный доход	15,472	
За год по 31 декабря 2012 г.		
Премия, переданная перестраховщикам	(485,814)	
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	7,449	
Доля перестраховщиков в выплатах по договорам перестрахования	103,965	
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		
по договорам перестрахования жизни	(1,241)	
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		
по договорам перестрахования иного, чем перестрахование жизни	192,493	
Аквизиционные доходы	68,247	
Административные расходы (вознаграждение)		(6,319)

21. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	<i>Материнская компания и другие компании, подотчетные Материнской компании</i>	<i>Ключевой управленческий персонал Компании</i>
На 31 декабря 2011 г.		
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования	328,979	
Кредиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования	244,852	
Отложенный аквизиционный доход	13,166	
За год по 31 декабря 2012 г.		
Премия, переданная перестраховщикам	(320,446)	
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	33,122	
Доля перестраховщиков в выплатах по договорам перестрахования	12,035	
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		
по договорам перестрахования жизни	1,241	
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		
по договорам перестрахования иного, чем перестрахование жизни	200,148	
Аквизиционные доходы	45,545	
Административные расходы (вознаграждение)		(6,047)
	<i>Материнская компания и другие компании, подотчетные Материнской компании</i>	<i>Ключевой управленческий персонал Компании</i>
На 31 декабря 2011 г.		
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования	94,468	
Кредиторская задолженность по договорам исходящего перестрахования	95,999	
Отложенный аквизиционный доход	9,331	

23. События после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой выпуска финансовой отчетности событий или фактов, способных оказать существенное финансовое положение, финансовые результаты или денежные потоки Компании не происходило.

Утверждено и одобрено к выпуску от имени Совета Директоров

Генеральный директор

30 марта 2013 г.



Благутин Д.Ю.