

**ООО «МАКС-Жизнь»**

**Финансовая отчетность**

по состоянию на 31 декабря 2013 года  
и за 2013 год и аудиторское заключение

## Содержание

Аудиторское заключение .....	3
Отче о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	5
Отчет о финансовом положении .....	6
Отчет о движении денежных средств .....	7
Отчет об изменениях в капитале .....	8

### Примечания к финансовой отчетности

1 Введение .....	9
2 Принципы составления финансовой отчетности .....	9
3 Основные положения учетной политики .....	11
4 Страховые премии .....	18
5 Расходы на персонал .....	19
6 Административные расходы .....	19
7 Расход по налогу на прибыль .....	19
8 Денежные и приравненные к ним средства .....	20
9 Учтенные векселя .....	20
10 Счета и депозиты в банках .....	20
11 Страховые резервы .....	21
12 Прочие обязательства .....	21
13 Уставный капитал .....	21
14 Управление рисками и внутренний контроль .....	21
15 Управление капиталом .....	26
16 Условные обязательства .....	27
17 Операции со связанными сторонами .....	28
18 Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	28
19 События после отчетной даты .....	29



**ZAO KPMG**  
10 Presnenskaya Naberezhnaya  
Moscow, Russia 123317

Telephone +7 (495) 937 4477  
Fax +7 (495) 937 4400/99  
Internet www.kpmg.ru

## Аудиторское заключение

Участнику ООО «МАКС-Жизнь»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «МАКС-Жизнь» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность*

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудиторов*

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения 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 проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ООО «МАКС-Жизнь».

Зарегистрировано Федеральной службой страхового надзора. Лицензия С №4013 77 от 5 апреля 2007 года.

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по городу Москве за № 1047796266308 19 апреля 2004 года. Свидетельство серии 77 №006711048.

Юридический адрес аудируемого лица: 115409, город Москва, Каширское шоссе, дом 78, корпус 1.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

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

*Мнение*

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



Малютина М.С.

Директор

Доверенность от 1 октября 2013 года №77/13

ЗАО «КПМГ»

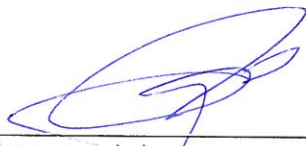
Москва, Российская Федерация

22 апреля 2014 года

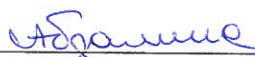
**ООО «МАКС - Жизнь»**  
 Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2013 год  
 (данные выражены в тысячах российских рублей)

	Примечания	2013 год	2012 год
Страховые премии	4	12 352	5 360
Страховые выплаты		(43)	(162)
Изменение резервов по страхованию жизни	11	(1 885)	899
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>10 424</b>	<b>6 097</b>
Процентные доходы	10	20 645	17 841
Расходы на персонал	5	(4 081)	(4 085)
Административные расходы	6	(1 034)	(915)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>25 954</b>	<b>18 938</b>
Расход по налогу на прибыль	7	(5 230)	(3 821)
<b>Прибыль и общий совокупный доход за год</b>		<b>20 724</b>	<b>15 117</b>

Финансовая отчетность была одобрена руководством 22 апреля 2014 года и подписана от его имени:

  
 Мартьянов А.А.  
 Генеральный директор




  
 Абдалина Е.Б.  
 И.о. Главного бухгалтера

**ООО «МАКС - Жизнь»**  
 Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года  
 (данные выражены в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Активы</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	8	498	3 280
Учтенные векселя	9	-	104 000
Счета и депозиты в банках	10	390 663	258 281
Отложенные налоговые активы	7	183	158
Прочие активы		178	538
<b>Всего активов</b>		<b>391 522</b>	<b>366 257</b>
<b>Обязательства</b>			
Страховые резервы	11	4 845	2 960
Кредиторская задолженность по операциям страхования		1 999	-
Прочие обязательства	12	2 522	1 865
<b>Всего обязательств</b>		<b>9 366</b>	<b>4 825</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	13	320 000	320 000
Нераспределенная прибыль		62 156	41 432
<b>Всего капитала</b>		<b>382 156</b>	<b>361 432</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>391 522</b>	<b>366 257</b>


  
 Мартьянов А.А.  
 Генеральный директор




  
 Абдалина Е.Б.  
 И.о. Главного бухгалтера

**ООО «МАКС - Жизнь»**  
 Отчет о движении денежных средств за 2013 год  
 (данные выражены в тысячах российских рублей)


	Примечания	2013 год	2012 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Страховые премии полученные		14 351	5 360
Страховые выплаты		(43)	(162)
Процентные доходы		9 443	16 760
Расходы на персонал		(3 956)	(3 968)
Административные расходы		(1 034)	(827)
<b>(Увеличение) уменьшение операционных активов</b>			
Учтенные векселя	9	104 000	-
Счета и депозиты в банках		(121 180)	(11 368)
Прочие активы		360	(431)
<b>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</b>			
Прочие обязательства		(87)	146
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>1 854</b>	<b>5 510</b>
Налог на прибыль уплаченный		(4 636)	(3 316)
<b>Чистое (использование) поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(2 782)</b>	<b>2 194</b>
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		3 280	1 086
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года</b>		<b>498</b>	<b>3 280</b>

  
 Мартьянов А.А.  
 Генеральный директор




  
 Абдалина Е.Б.  
 И.о. Главного бухгалтера бухгалтер

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2012года	320 000	26 315	346 315
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	15 117	15 117
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	320 000	41 432	361 432
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	20 724	20 724
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	320 000	62 156	382 156

  
Мартьянов А.А.  
Генеральный директор



  
Абдалина Е.Б.  
И.о. Главного бухгалтера



## **1 Введение**

### **(а) Основные виды деятельности**

ООО «МАКС-Жизнь» (далее - «Компания») было создано в Российской Федерации 19 апреля 2004 года. Компания входит в Группу компаний МАКС, головным предприятием которой является ЗАО «МАКС». 28 сентября 2012 года произошли изменения в структуре группы, в результате которого произошла смена единственного участника Компании «МАКС-Жизнь» с ЗАО «МАКС» на ЗАО «МАКС-М». Юридический адрес Компании: 115409, Москва, Каширское шоссе, дом 78, корпус 1.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензии на осуществление страховой деятельности С №4013 77 от 5 апреля 2007 года, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации.

Компания имеет лицензию на осуществление 7 видов страхования в Российской Федерации.

Основной вид деятельности Компании – оказание услуг по страхованию жизни.

По состоянию на 31 декабря 2013 года численность сотрудников составляет 2 человека (2012 год: 2 сотрудника).

### **(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Юридическое, налоговое и нормативное законодательство продолжает совершенствоваться, но допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования после экономического кризиса 2008 года привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Данная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## **2 Принципы составления финансовой отчетности**

### **(а) Применяемые стандарты**

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

### **(б) Принципы оценки финансовых показателей**

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам.

### **(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством в качестве функциональной валюты Компании, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Компанией операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

**(г) Использование оценок и суждений**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Примечание 3 (б) (iv) представляет информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений в части страховых резервов.

**(д) Изменения учетной политики**

Компания приняла следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” (см. (i))
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” (см. (ii))

**(i) Оценка справедливой стоимости**

МСФО (IFRS) 13 вводит единую систему указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, когда подобная оценка требуется или разрешена другими стандартами. В частности, МСФО (IFRS) 13 унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» (см. Примечание 18).

В результате Компания приняла новое определение справедливой стоимости, как описано в Примечании 3(д)(v). Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств.

**(ii) Финансовые инструменты: раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» вводят новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений.

В связи с тем, что Компания не взаимозачитывает финансовые инструменты в соответствии с МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации” и не имеет соответствующих соглашений о взаимозачете, поправка не оказывает влияния на финансовую отчетность Компании.

### **3 Основные положения учетной политики**

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в данной финансовой отчетности.

#### **(а) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

#### **(б) Операции по страхованию жизни**

##### **(i) Договоры страхования**

Договоры, в соответствии с условиями которых Компания принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее – «страхователя»), соглашаясь компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее – «страховой случай»), которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования. Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска.

Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как, процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору. По договорам страхования может также передаваться определенный финансовый риск. Страховой риск является существенным исключительно при условии, что при наступлении события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Компании произвести значительные страховые выплаты.

После того, как договор признан договором страхования, он остается таковым до момента выполнения всех обязательств или осуществления всех прав по нему, либо истечения срока его действия. Договоры, в соответствии с условиями которых страховой риск, переданный Компании от страхователя, не является существенным, относятся к категории финансовых инструментов.

##### **(ii) Страховые премии**

Премии по договорам страхования, заключенным в течение года, начисляются в текущем отчетном периоде независимо от того, относятся ли они полностью или частично к будущим периодам. Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых посредникам. Заработанная часть полученных премий признается доходом. Доход от премий начисляется равномерно в течение срока действия договора страхования с момента принятия риска и на протяжении всего периода ответственности.

##### **(iii) Страховые выплаты**

Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков отражаются в составе прибыли или убытка за период по мере осуществления расходов.

**(iv) Резерв по страхованию жизни**

Резерв по страхованию жизни определяется на основе актуарных оценок. Резерв по страхованию жизни рассчитывается по каждому страховому полису с использованием метода расчета чистых премий. Допущения, используемые для расчета резерва по страхованию жизни (резерва под будущие выплаты) по полисам, основаны на комбинации исторических данных, наилучшей расчетной оценке будущих изменений основных оценочных параметров и резерва на случай неблагоприятного развития событий («резерв на случай неблагоприятного развития событий»). Основные используемые допущения включают следующее:

- ставка дисконтирования, отражающая фактическую доходность по инвестициям в российских рублях – 5% годовых;
- доля нагрузки в премии, отражающая расходы Компании на обслуживание страховых обязательств – 5% от брутто-премии;
- комиссионное вознаграждение согласно таблицам, указанным в положении о страховании резервов, (зависит от типа рисков и графика платежей – одновременно или на регулярной основе, в каждый год действия полиса) – определяется как процент от брутто-премии.

**(v) Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования**

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей включается в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, а не в состав страховых резервов.

**(г) Денежные и приравненные к ним средства**

Денежные и приравненные к ним средства являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму наличных денежных средств и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных и приравненных к ним средств. Компания включает в состав денежных и приравненных к ним средств наличные денежные средства и остатки на банковских счетах.

**(д) Финансовые инструменты****(i) Классификация финансовых инструментов**

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой активы и обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными Компанией в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;

- определяет в момент первоначального признания в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; либо
- определяет в момент первоначального признания в категорию имеющихся в наличии для продажи.

*Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Компания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов, учтенных векселей или дебиторской задолженности.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

#### **(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности**

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

#### **(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов**

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

**(iv) Амортизированная стоимость**

Амортизированная стоимость определяется исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются с использованием метода эффективной процентной ставки.

**(v) Принцип оценки по справедливой стоимости**

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные наблюдаемые рыночные данные и минимально используют данные, не являющиеся общедоступными на рынке. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только общедоступные наблюдаемые рыночные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы равномерно признать разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента до момента, когда оценка полностью подтверждается общедоступными наблюдаемыми рыночными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

**(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке**

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

#### **(vii) Прекращение признания**

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Компания не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Компания не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Компания потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании изменениям его стоимости.

Если Компания приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

#### **(e) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

### **(ж) Обесценение активов**

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

#### ***(i) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам***

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

#### ***(ii) Нефинансовые активы***

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

### **(з) Резервы**

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или безотзывное обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства.



**(и) Уставный капитал**

Уставный капитал Компании представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники несут ответственность по погашению обязательств компании перед ее кредиторами. Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Возможность Компании распределять прибыль подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Участники вправе в любое время выйти из Компании в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации. Выход единственного участника из Компании не допускается. Руководство Компании считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала.

***Выплаты участникам***

Выплаты участникам признаются в составе капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Выплаты участникам осуществляются Компанией на основе данных финансовой (бухгалтерской) отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

**(к) Налогообложение**

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно в капитале, которые, соответственно, отражаются в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Временные разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, не учитываются при расчете отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств. Размер отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется в зависимости от способа, которым Компания предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

**(л) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности**

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

**(м) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Выпуск окончательной версии стандарта ожидается в 2014 году и будет применяться начиная с 1 января 2018 года. Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» – «*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

Различные «*Усовершенствования к МСФО*» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2014 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния новых стандартов и усовершенствований к стандартам на ее финансовое положение или результаты деятельности.

## 4 Страховые премии

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Страховые премии	14 915	5 545
Аннулированные страховые премии	(2 563)	(185)
<b>Страховые премии</b>	<b><u>12 352</u></b>	<b><u>5 360</u></b>

В 2013 году страховые премии включают премии по страхованию жизни по договорам с участниками группы компаний МАКС в размере 12 352 тыс. рублей (2012 год: 5 162 тыс. рублей). Информация о связанных сторонах раскрыта в примечании 17.

## 5 Расходы на персонал

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Вознаграждение сотрудников	3 569	3 582
Налоги и отчисления по заработной плате	512	503
<b>Всего расходов на персонал</b>	<b><u>4 081</u></b>	<b><u>4 085</u></b>

## 6 Административные расходы

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Расходы на профессиональные услуги	697	606
Прочее	337	309
<b>Всего административных расходов за год</b>	<b><u>1 034</u></b>	<b><u>915</u></b>

## 7 Расход по налогу на прибыль

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Текущий налог на прибыль	5 255	3 951
Изменение отложенных налоговых активов	(25)	(130)
<b>Всего расхода по налогу на прибыль за год</b>	<b><u>5 230</u></b>	<b><u>3 821</u></b>

В 2013 и 2012 годах Компания применяет ставку по текущему и отложенному налогу на прибыль в размере 20%.

### Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	<u>2013 год</u>	<u>%</u>	<u>2012 год</u>	<u>%</u>
Прибыль до налогообложения	25 954		18 938	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	5 191	20,0	3 788	20,0
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	39	0,2	33	0,2
<b>Всего расхода по налогу на прибыль за год</b>	<b><u>5 230</u></b>	<b><u>20,2</u></b>	<b><u>3 821</u></b>	<b><u>20,2</u></b>

Движения временных разниц в течение 2013 и 2012 года представлены ниже:

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
Остаток по состоянию на начало года	158	28
Отражено в составе прибыли или убытка за год	25	130
<b>Остаток по состоянию на конец года</b>	<b><u>183</u></b>	<b><u>158</u></b>

## 8 Денежные и приравненные к ним средства

	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
<b>Текущие счета в банках</b>		
С кредитным рейтингом ВВВ	498	3 280
<b>Всего денежных и приравненных к ним средств</b>	<b><u>498</u></b>	<b><u>3 280</u></b>

### Концентрация денежных и приравненных к ним средств

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки на текущих счетах в одном банке, остатки средств на счетах у которого превышали 10% от совокупного объема денежных и приравненных к ним средств, составляют 455 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 3 234 тыс. рублей).

## 9 Учтенные векселя

В 2013 году беспроцентные векселя по предъявлению, выпущенные материнским предприятием Группы МАКС, были погашены в сумме 104 000 тыс. рублей (в 2012 году погашений не было).

## 10 Счета и депозиты в банках

	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
<b>Счета и депозиты в российских банках</b>		
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	390 663	258 281
<b>Всего счетов и депозитов в банках</b>	<b><u>390 663</u></b>	<b><u>258 281</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имела размещенные счета и депозиты в двух банках (31 декабря 2012 год – в трех банках) с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+.

Приведенные рейтинги представляют собой классификацию по долгосрочному кредитному рейтингу, присвоенному рейтинговым агентством “Fitch Ratings”. В определенных случаях, когда рейтинговое агентство “Fitch Ratings” не присвоило рейтинг контрагенту, использовался рейтинг другого общепризнанного международного рейтингового агентства, переведенный в аналогичный рейтинг агентства “Fitch Ratings”.

В 2013 году процентные доходы от размещения средств на счетах и депозитах в банках составили 20 645 тыс. рублей (2012: 17 841 тыс. рублей).

### Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2013 года счета и депозиты включают остатки в двух банках (31 декабря 2012 года: в трех банках), на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках. По состоянию на 31 декабря 2013 года совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам составляет 390 663 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 258 281 тыс. рублей).

## 11 Страховые резервы

	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Резерв по страхованию жизни	4 810	2 918
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	35	42
<b>Всего страховых резервов</b>	<b>4 845</b>	<b>2 960</b>

Анализ изменения резерва по страхованию жизни без учета доли перестраховщиков в течение 2013 и 2012 года представлен в таблице ниже:

	<b>2013 год</b>	<b>2012 год</b>
Остаток по состоянию на начало года	2 960	3 859
Изменение резерва по страхованию жизни	1 885	(899)
<b>Остаток по состоянию на конец года</b>	<b>4 845</b>	<b>2 960</b>

Примечание 3 (б) (iv) представляет информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений в части страховых резервов.

## 12 Прочие обязательства

	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Обязательства по текущему налогу на прибыль	1 740	1 121
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	591	466
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	118	205
Кредиторская задолженность по социальному страхованию и налогам, отличным от налога на прибыль	73	73
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>2 522</b>	<b>1 865</b>

## 13 Уставный капитал

Уставный капитал Компании состоит из номинальной стоимости доли единственного участника.

Величина уставного капитала, отраженная в российской бухгалтерской отчетности и в финансовой отчетности по МСФО по состоянию на 31 декабря 2013 года, составила 320 000 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 320 000 тыс. рублей).

## 14 Управление рисками и внутренний контроль

Управление рисками лежит в основе страховой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения процентных ставок, валютный, кредитный риски, а также риск ликвидности, являются основным финансовыми рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

### (а) Структура корпоративного управления

Компания была создана в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Компании является единственный участник.

В связи с тем, что 100% уставного капитала Компании принадлежат единственному участнику и на основании статьи 39 Федерального Закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания участников, принимаются единственным участником единолично и оформляются письменно.

Единственный участник принимает стратегические решения относительно деятельности Компании.

Законодательством Российской Федерации и уставом Компании определен перечень решений, которые принимаются исключительно единственным участником, и решений, которые принимаются генеральным директором Компании.

Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется единоличным исполнительным органом - генеральным директором. Единственный участник назначает генерального директора. Генеральный директор несет ответственность за выполнение решений, принятых единственным участником и подотчетен ему.

#### **(б) Политики и процедуры внутреннего контроля**

Генеральный директор несет ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Компании, соответствующих характеру и масштабу её операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдения законодательства и нормативно-правовых актов.

Генеральный директор несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Компании и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

В Компании разработана система процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований.

Систему внутренних контролей Компании составляют генеральный директор и главный бухгалтер.

Кроме того, в Компании разработаны правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма, которыми определены программы реализации внутреннего контроля. Приказом генерального директора назначено специальное должностное лицо, ответственное за соблюдение правил внутреннего контроля и реализацию программ его осуществления.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к генеральному директору и главному бухгалтеру. Генеральный директор и главный бухгалтер Компании соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Компания соответствует законодательным требованиям, установленным к системе внутренних контролей, и система внутренних контролей Компании соответствует масштабу, характеру и уровню сложности проводимых Компанией операций.

**(в) Политика и процедуры по управлению рисками**

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых страховых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Руководство несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

**(г) Страховой риск**

Компания специализируется на страховании жизни и ведет бизнес по корпоративному (коллективному) страхованию.

Продуктовый ряд компании представлен следующим набором программ классического страхования жизни:

- страхование жизни (на случай дожития и смерти);
- страхование жизни (с условием выплаты ренты).

Данные риски могут включать риск смерти, инвалидности и прочие риски.

Основной страховой риск – это риск того, что частота и размер убытков будут превышать ожидания.

Компания управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов.

При заключении договоров страхования, в целях минимизации принимаемого на себя страхового риска, Компания проводит ряд процедур по медицинскому андеррайтингу страхователя, включающий медицинское обследование страхователя и подписание им медицинской декларации.

**(д) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения дохода Компании или стоимости ее портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

**(е) Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

**Анализ чувствительности к изменению рыночных процентных ставок**

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, может быть представлен следующим образом.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Параллельное увеличение процентных ставок на 100 базисных пунктов	1 152	434
Параллельное уменьшение процентных ставок на 100 базисных пунктов	(1 152)	(434)

**(ж) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств контрагентом Компании. У Компании имеются активы, подверженные кредитному риску. Наиболее существенными из них являются счета и депозиты в банках. В целях уменьшения кредитного риска по счетам и депозитам в банках Компания размещает свои средства в банках с высокими кредитными рейтингами.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов равен их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года и составляет 391 161 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 365 561 тыс. рублей).

**(з) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Компании по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.



Политика Компании по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- размещения свободных средств в основном на счетах и депозитах в банках и в денежных и приравненных к ним средствах;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности отчета о финансовом положении законодательно установленным нормативам.

Ниже представлены договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Менее 1 года	До востребо- вания или без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	498	-	498
Счета и депозиты в банках	390 663	-	390 663
Отложенные налоговые активы	183	-	183
Прочие активы	178	-	178
<b>Всего активов</b>	<b>391 522</b>	<b>-</b>	<b>391 522</b>
<b>Обязательства</b>			
Страховые резервы	-	4 845	4 845
Кредиторская задолженность по операциям страхования	1 999	-	1 999
Прочие обязательства	2 522	-	2 522
<b>Всего обязательств</b>	<b>4 521</b>	<b>4 845</b>	<b>9 366</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>387 001</b>	<b>(4 845)</b>	<b>382 156</b>

Ниже представлены договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Менее 1 года	До востребо- вания или без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	3 280	-	3 280
Учтенные векселя	-	104 000	104 000
Счета и депозиты в банках	258 281	-	258 281
Отложенные налоговые активы	158	-	158
Прочие активы	538	-	538
<b>Всего активов</b>	<b>262 257</b>	<b>104 000</b>	<b>366 257</b>
<b>Обязательства</b>			
Страховые резервы	-	2 960	2 960
Прочие обязательства	1 865	-	1 865
<b>Всего обязательств</b>	<b>1 865</b>	<b>2 960</b>	<b>4 825</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>260 392</b>	<b>101 040</b>	<b>361 432</b>

#### (и) Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Компании не было активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

## 15 Управление капиталом

Регулирующие органы Российской Федерации в области страхования устанавливают и контролируют выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении финансовой устойчивости и платежеспособности Компании и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Требование к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Компании, которая оказывает услуги по страхованию жизни, составляет 240 000 тыс. рублей.

Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 320 000 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 320 000 тыс. рублей), что превышает минимально установленный законодательством уровень.

В целях соответствия требованиям законодательства в части размещения капитала и страховых резервов в Компании существует инвестиционная политика, накладывающая определенные ограничения на структуру инвестиционных активов. Компания контролирует применение инвестиционной политики в процессе размещения свободных денежных средств на депозиты в банках. Денежные средства размещаются только в банках, имеющих высокий кредитный рейтинг, кроме того, после размещения денежных средств производится мониторинг изменений в рейтингах надежности банков. Компания оценивает достаточность капитала на регулярной основе для соответствия требованиям к минимальному размеру оплаченного уставного капитала и нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных требований контролируется Главным бухгалтером на регулярной основе путем сравнения полученных фактических данных с нормативными значениями. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет Компании прогнозировать необходимость дополнительных инвестиций в капитал.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Компания соответствовала требованиям, установленным регулируемыми органами Российской Федерации в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения средств страховых резервов и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

## **16 Условные обязательства**

### **(а) Незавершенные судебные разбирательства**

Время от времени в процессе осуществления своей нормальной хозяйственной деятельности Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. На основании собственных оценок и консультаций внутренних и внешних специалистов руководство Компании считает, что судебные разбирательства по искам не приведут к значительным убыткам, под которые еще не сформирован резерв в настоящей финансовой отчетности.

### **(б) Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Компании в целом. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия к Компании со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

## **17 Операции со связанными сторонами**

Операции со связанными сторонами включают операции с предприятиями, связанными с акционерами и высшим руководством Компании. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года балансовые остатки и результаты операций со связанными сторонами составили:

	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
<b>Активы</b>		
Учтенные векселя материнского предприятия (беспроцентные, по предъявлению)	-	104 000
<b>Доходы и расходы</b>		
Страховые премии	12 351	5 162
Заработная плата руководства	3 131	3 131
Налоги и отчисления по заработной плате	414	402

## **18 Справедливая стоимость финансовых инструментов**


Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно соответствует их балансовой стоимости вследствие их краткосрочного характера и рыночных процентных ставок на отчетные даты.

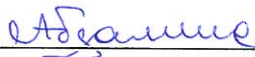
По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Компании отсутствуют финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.

## **19 События после отчетной даты**

Значительных событий, произошедших после 31 декабря 2013 года, которые влияют на финансовую отчетность, не произошло.

  
\_\_\_\_\_  
Мартьянов А.А.  
Генеральный директор



  
\_\_\_\_\_  
Абдалина Е.Б.  
И.о. Главного бухгалтера