

ООО «МАКС-Жизнь»

Финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2012 года
и за 2012 год

Содержание

Аудиторское заключение	3
Отче о совокупном доходе.....	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях капитала	8
1 Введение.....	9
2 Принципы составления финансовой отчетности	9
3 Основные принципы учетной политики	10
4 Страховые премии.....	17
5 Расходы на персонал.....	17
6 Расход по налогу на прибыль.....	18
7 Учетные векселя.....	18
8 Счета и депозиты в банках	18
9 Денежные и приравненные к ним средства	19
10 Страховые резервы.....	19
11 Уставный капитал	19
12 Управление финансовыми рисками	19
13 Управление капиталом	23
14 Условные обязательства	23
15 Операции со связанными сторонами.....	24
16 Переход на Международные стандарты финансовой отчетности.....	24
17 Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	26



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +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 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года и отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2012 и 2011 годы, а также пояснений, 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 аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. 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 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 и 2011 годы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Малютина М.С.

Директор

доверенность от 1 октября 2010 года №43/10

ЗАО «КПМГ»

Москва, Российская Федерация

29 апреля 2013 года

ООО «МАКС - Жизнь»
 Отчет о совокупном доходе за 2012 год
 (данные выражены в тысячах российских рублей)

	Пояснения	2012 год	2011 год
Страховые премии, нетто-перестрахование	4	5 360	7 608
Страховые выплаты		(162)	(1 999)
Изменение резервов по страхованию жизни		897	247
Результат от страховой деятельности		6 095	5 856
Процентные доходы	8	17 841	5 344
Расходы на персонал	5	(4 085)	(3 910)
Административные расходы		(913)	(294)
Прибыль до налогообложения		18 938	6 996
Расход по налогу на прибыль	6	(3 821)	(1 398)
Прибыль и общий совокупный доход за год		15 117	5 598

Финансовая отчетность была одобрена руководством 29 апреля 2013 года и подписана от его имени:



Колб А.Н.
 Главный бухгалтер

ООО «МАКС-Жизнь»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года
(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Пояснения	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	1 января 2011 года
АКТИВЫ				
Денежные и приравненные к ним средства	9	3 280	1 086	50 234
Учтенные векселя	7	104 000	104 000	-
Счета и депозиты в банках	8	258 281	245 832	55 138
Требования по отложенному налогу		158	28	-
Прочие активы		538	107	20
Всего активов		366 257	351 053	105 392
Обязательства				
Страховые резервы	10	2 960	3 859	4 105
Прочие обязательства		1 865	879	570
Всего обязательств		4 825	4 738	4 675
Капитал				
Уставный капитал	11	320 000	320 000	80 000
Нераспределенная прибыль		41 432	26 315	20 717
Всего капитала		361 432	346 315	100 717
Всего обязательств и капитала		366 257	351 053	105 392



Колб А.Н.
 Главный бухгалтер

ООО «МАКС-Жизнь»
 Отчет о движении денежных средств за 2012 год
 (данные выражены в тысячах российских рублей)

	Пояснения	2012 год	2011 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Страховые премии полученные, нетто перестрахование		5 360	7 608
Страховые выплаты		(162)	(1 999)
Процентные доходы		16 760	5 240
Расходы на персонал		(3 968)	(3 770)
Административные расходы		(827)	(294)
(Увеличение) уменьшение операционных активов			
Учтенные векселя	7	-	(104 000)
Счета и депозиты в банках		(11 368)	(190 590)
Прочие активы		(431)	(87)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Прочие обязательства		146	63
Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		5 510	(287 829)
Налог на прибыль уплаченный		(3 316)	(1 319)
Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности		2 194	(289 148)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Увеличение уставного капитала		-	240 000
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		-	240 000
Чистое поступление (использование) денежных и приравненных к ним средств		2 194	(49 148)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		1 086	50 234
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	9	3 280	1 086



Мартьянов А.А.
 Генеральный директор

Колб А.Н.
 Главный бухгалтер

ООО «МАКС - Жизнь»
 Отчет об изменениях капитала за 2012 год
 (данные выражены в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределен- ная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	80 000	20 717	100 717
Увеличение уставного капитала (пояснение 11)	240 000	-	240 000
Прибыль за год	-	5 598	5 598
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	320 000	26 315	346 315
Прибыль за год	-	15 117	15 117
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	320 000	41 432	361 432



Мартьянов А.А.
 Генеральный директор

Колб А.Н.
 Главный бухгалтер

1 Введение

(а) Основные виды деятельности

ООО «МАКС-Жизнь» (далее - «Компания») было создано в Российской Федерации 19 апреля 2004 года. Компания является членом Группы компаний МАКС, головной компанией 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 2012 года численность сотрудников составляет 2 человека (2011 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, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования 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

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

Данная финансовая отчетность является первой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и подготовлена в соответствии с МСФО 1 «Первое применение международных стандартов отчетности».

Сверка показателей первой отчетности по МСФО с показателями бухгалтерской отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»), представлена в пояснении 16.

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, и земли и зданий, отраженных по переоцененной стоимости.

(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.

3 Основные принципы 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

Страховые премии

Премии по полисам классического страхования жизни относятся на доход по мере наступления обязательств страхователя по их уплате.

Страховые выплаты

Выплаты и расходы на урегулирование убытков отражаются в составе прибыли за период по мере осуществления расходов.

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.

(в) Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей и перестраховщиков включена в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, а не в состав страховых резервов или доли перестраховщиков в страховых резервах.

(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

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 финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); 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, учтенные векселя и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые 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 имеющих 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.

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.

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 финансовые 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, учтенных векселей 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. 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.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования потоков денежных средств.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Компания получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, 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 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 пересчета остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе капитала, на соответствующие статьи отчета о совокупном доходе. Процент по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в момент возникновения в отчете о совокупном доходе и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Компания переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Компания также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

(е) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства 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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из учтенных векселей и прочей дебиторской задолженности.

Компания регулярно проводит оценку учтенных векселей в целях определения возможного обесценения. Учтенные векселя обесцениваются, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания учтенных векселей, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по векселю, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по учтенным векселям, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по учтенным векселям, не являющимся существенными по отдельности.

В случае существования объективных доказательств понесения убытка от обесценения по учтенным векселям, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью учтенных векселей и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по учтенному векселю. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

Все убытки от обесценения учтенных векселей отражаются как убытки в отчете о совокупном доходе и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав активов, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются не 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 как убытки в отчете о совокупном доходе и не подлежат восстановлению.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости, за вычетом расходов по продаже, и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда восстановленная балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в отчете о совокупном доходе и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(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 потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(и) Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о 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 отчетный период 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 периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается 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 отложенного налога. Размер отложенного налога 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.

Требования по отложенному налогу 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 требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

(к) Доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные доходы по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают только купонный доход.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, соответственно.

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

(л) 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 2012 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений ниже следующие 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*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт 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. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2013 года. Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно.
- МСФО (IFRS) 13 «*Оценка справедливой стоимости*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.

- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли». Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года.
- 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 силу не ранее 1 января 2013 года. Компания не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Страховые премии

	2012 год	2011 год
Страховые премии	5 360	7 609
Премии, переданные в перестрахование	-	(1)
Страховые премии, нетто-перестрахование	5 360	7 608

В 2012 году страховые премии включают премии по страхованию жизни по договорам с участниками группы компаний МАКС в размере 4 347 тыс. рублей (2011 год: 5 412 тыс. рублей). Информация о связанных сторонах раскрыта в пояснении 15.

5 Расходы на персонал

	2012 год	2011 год
Вознаграждение сотрудников	3 582	3 555
Налоги и отчисления по заработной плате	503	355
Всего расходов на персонал	4 085	3 910

6 Расход по налогу на прибыль

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Текущий налог на прибыль	3 951	1 426
Изменение требований по отложенного налогу	(130)	(28)
Всего расхода по налогу на прибыль за год	<u>3 821</u>	<u>1 398</u>

В 2012 и 2011 годах Компания применяет ставку по текущему и отложенному налогу на прибыль в размере 20%.

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	<u>2012 год</u>	<u>%</u>	<u>2011 год</u>	<u>%</u>
Прибыль до налогообложения	18 938		6 996	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	3 788	20,0	1 398	20,0
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	33	0,2	-	-
Всего расхода по налогу на прибыль за год	<u>3 821</u>	<u>20,2</u>	<u>1 398</u>	<u>20,0</u>

Требования по отложенному налогу

Движения временных разниц в течение 2012 и 2011 года представлены ниже:

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Остаток по состоянию на начало года	28	-
Отражено в составе прибыли или убытка за год	130	28
Остаток по состоянию на конец года	<u>158</u>	<u>28</u>

7 Учетные векселя

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года учетные векселя в сумме 104 000 тыс. рублей представляют собой беспроцентные векселя по предъявлению, выпущенные материнской компанией Группы МАКС.

8 Счета и депозиты в банках

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>	<u>1 января 2011 года</u>
Счета и депозиты в российских банках			
С кредитным рейтингом ВВВ-	258 281	225 829	40 138
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	20 003	15 000
Всего счетов и депозитов в банках	<u>258 281</u>	<u>245 832</u>	<u>55 138</u>

В 2012 году процентные доходы от размещения средств на счетах и депозитах в банках составили 17 841 тыс. рублей (2011: 5 344 тыс. рублей).

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2012 года счета и депозиты включают остатки в трех банках (31 декабря 2011 года: в трех банках; 1 января 2011 года: в двух банках), на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках. По состоянию на 31 декабря 2012 года совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам составляет 258 281 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 245 832 тыс. рублей; 1 января 2011 года: 55 138 тыс. рублей).

9 Денежные и приравненные к ним средства

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>	<u>1 января 2011 года</u>
Текущие счета в банках			
С кредитным рейтингом ВВВ	3 280	1 086	50 234
Всего денежных и приравненных к ним средств	<u>3 280</u>	<u>1 086</u>	<u>50 234</u>

Концентрация денежных и приравненных к ним средств

По состоянию на 31 декабря 2012 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 3 234 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 1 086 тыс. рублей; 1 января 2011 года: 48 332 тыс. рублей).

10 Страховые резервы

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>	<u>1 января 2011 года</u>
Резерв по страхованию жизни	2 918	3 692	4 024
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	42	167	81
Всего страховых резервов	<u>2 960</u>	<u>3 859</u>	<u>4 105</u>

Анализ изменения резерва по страхованию жизни без учета доли перестраховщиков в течение 2012 и 2011 года представлен в таблице ниже:

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Остаток по состоянию на начало года	3 859	4 105
Изменение резерва по страхованию жизни	(899)	(246)
Остаток по состоянию на конец года	<u>2 960</u>	<u>3 859</u>

11 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 года уставный капитал Компании составляет 320 000 тыс. рублей (1 января 2011: 80 000 тыс. рублей). В 2011 году произошло увеличение уставного капитала путем вноса денежных средств единственным участником Компании в размере 240 000 тыс. рублей.

12 Управление финансовыми рисками

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

(а) 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.

(б) 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, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

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.

(в) 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

Анализ чувствительности прибыли 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 2012 и 2011 года, может быть представлен следующим образом.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Параллельное увеличение процентных ставок на 100 базисных пунктов	434	388
Параллельное уменьшение процентных ставок на 100 базисных пунктов	(434)	(388)

(г) Кредитный риск

У Компании имеются активы, подверженные кредитному риску. Наиболее существенными из них являются счета и депозиты в банках и учтенные векселя. В целях уменьшения кредитного риска по счетам и депозитам в банках Компания размещает свои средства в банках с высокими кредитными рейтингами. Учтенные векселя выпущены материнской компанией Группы МАКС.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов равен балансовой стоимости активов и по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 365 561 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 350 918 тыс. рублей; 1 января 2011 года: 105 372 тыс. рублей).

(д) 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 финансовыми институтами, включая Компанию. 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 2012 года:

	Менее 1 года	До востребо- вания или без срока погашения	Всего
Активы			
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
Прочие активы	538	-	538
Отложенный налоговый актив	158	-	158
Всего активов	262 257	104 000	366 257
Обязательства			
Страховые резервы	-	2 960	2 960
Прочие обязательства	1 865	-	1 865
Всего обязательств	1 865	2 960	4 825
Чистая позиция	260 392	101 040	361 432

Ниже представлены договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Менее 1 года	До востребо- вания или без срока погашения	Всего
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	-	1 086	1 086
Учтенные векселя	-	104 000	104 000
Счета и депозиты в банках	245 832	-	245 832
Прочие активы	107	-	107
Отложенный налоговый актив	28	-	28
Всего активов	245 967	105 086	351 053
Обязательства			
Страховые резервы	-	3 859	3 859
Прочие обязательства	879	-	879
Всего обязательств	879	3 859	4 738
Чистая позиция	245 088	101 227	346 315

Ниже представлены договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 1 января 2011 года:

	Менее 1 года	Без срока погашения	Всего
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	50 234	-	50 234
Счета и депозиты в банках	55 138	-	55 138
Прочие активы	20	-	20
Всего активов	105 392	-	105 392
Обязательства			
Страховые резервы	-	4 105	4 105
Прочие обязательства	570	-	570
Всего обязательств	570	4 105	4 675
Чистая позиция	104 822	(4 105)	100 717

(е) 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 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года у Компании не было активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

13 Управление капиталом

Федеральная служба по финансовым рынкам Российской Федерации устанавливает и контролирует 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 финансовых организаций.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении уровня достаточности капитала и требований регулирующих органов в области страхования, а также обеспечение финансовой стабильности Компании и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

В целях соответствия требованиям законодательства в части размещения капитала в Компании существует инвестиционная политика, накладывающая определенные ограничения на структуру инвестиционных активов. Компания проводит постоянный мониторинг достаточности капитала для соответствия требованиям к минимальному размеру уставного капитала и нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных нормативов контролируется на ежедневной основе путем подготовки отчетов, содержащих расчет нормативов. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет Компании прогнозировать соблюдение Компанией требований в отношении уровня достаточности капитала и заблаговременно выявлять необходимость дополнительных капиталовложений.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и на 1 января 2011 года Компания соответствовала требованиям, установленным Министерством Финансов Российской Федерации и регулируемыми органами в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения страховых резервов и прочих нормативов.

14 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.

С 1 января 2012 года на территории Российской Федерации вступают в силу новые правила трансфертного ценообразования, которые, внося существенные изменения в целях сближения российского законодательства в отношении трансфертного ценообразования и законодательства стран ОЭСР, в некоторых случаях создают дополнительные условия неопределенности в отношении практического применения налогового законодательства. На текущий момент отсутствует сложившаяся практика толкования новых правил трансфертного ценообразования налоговыми и судебными органами, что не позволяет оценить влияние новых правил трансфертного ценообразования на данную финансовую отчетность.

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.

15 Операции со связанными сторонами

(а) Операции с прочими связанными сторонами

Операции со связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с акционерами и высшим руководством Компании. По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года балансовые остатки и результаты операций со связанными сторонами составили:

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>	<u>1 января 2011 года</u>
Активы			
Учтенные векселя материнской компании (беспроцентные, по предъявлению)	104 000	104 000	-
		<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Доходы и расходы			
Страховые премии		5 162	5 412
Заработная плата руководства		2 881	3 296
Налоги и отчисления по заработной плате		402	315

16 Переход на Международные стандарты финансовой отчетности

Как указано в пояснении 2 (а), данная финансовая отчетность является первой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. Учетная политика, указанная в пояснении 3, использовалась для составления финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года и за 2012 год, сравнительной информации, представленной в данной финансовой отчетности на 31 декабря 2011 года и за 2011 год и при составлении входящего отчета о финансовом положении на 1 января 2011 года (дата перехода на МСФО). При составлении входящего отчета о финансовом положении, Компания скорректировала значения, представленные ранее в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Российскими принципами бухгалтерского учета (далее «РСБУ»). Отчеты о прибылях и убытках за 2012 и 2011 года, подготовленные в соответствии с РСБУ, и отчеты о совокупных доходах за 2012 и 2011 года, подготовленные в соответствии с МСФО, материально не различаются. Эффект на отчет о финансовом положении и отчет о движении денежных средств в связи с переходом на МСФО представлен ниже.

(а) Сверка статей отчета о финансовом положении

	1 января 2011 года			31 декабря 2011 года			31 декабря 2012 года		
	Данные по РСБУ	Переход на МСФО	Данные по МСФО	Данные по РСБУ	Переход на МСФО	Данные по МСФО	Данные по РСБУ	Переход на МСФО	Данные по МСФО
Активы									
Денежные и приравненные к ним средства	50 234	-	50 234	126 814	(125 728)	1 086	131 480	(128 200)	3 280
Учтенные векселя	-	-	-	-	104 000	104 000	-	104 000	104 000
Счета и депозиты в банках	55 000	138	55 138	120 000	125 832	245 832	129 000	129 281	258 281
Требования по отложенному налогу	-	-	-	28	-	28	58	100	158
Прочие активы	158	(138)	20	104 211	(104 104)	107	105 914	(105 376)	538
Всего активов	105 392	-	105 392	351 053	-	351 053	366 452	(195)	366 257
Обязательства									
Страховые резервы	4 105	-	4 105	3 859	-	3 859	2 960	-	2 960
Прочие обязательства	570	-	570	879	-	879	1 660	205	1 865
Всего обязательств	4 675	-	4 675	4 738	-	4 738	4 620	205	4 825
Капитал									
Уставный капитал	80 000	-	80 000	320 000	-	320 000	320 000	-	320 000
Резервный капитал	4 000	(4 000)	-	4 000	(4 000)	-	4 290	(4 290)	-
Нераспределенная прибыль	16 717	4 000	20 717	22 315	4 000	26 315	37 542	3 890	41 432
Всего капитала	100 717	-	100 717	346 315	-	346 315	361 832	(400)	361 432
Всего обязательств и капитала	105 392	-	105 392	351 053	-	351 053	366 452	(195)	366 257

Депозиты, размещенные в банках и денежные и приравненные к ним средства.

Для целей составления данной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года Компания перенесла из состава денежных и приравненных к ним средств неснижаемые остатки на текущих счетах в сумме 128 200 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 125 728 тыс. рублей), а также начисленные проценты в сумме 1 081 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 104 тыс. рублей, 1 января 2011 года: 138 тыс. рублей) в состав счетов и депозитов в банке из прочих активов.

Учтенные векселя. Для целей составления данной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года в соответствии с МСФО, Компания перенесла из состава прочих активов учтенные векселя в сумме 104 000 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 104 000 тыс. рублей).

Резервный капитал. По состоянию на 31 декабря 2012 года, резервный капитал для целей РСБУ в сумме 4 290 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 4 000 тыс. рублей, 1 января 2011 года: 4 000 тыс. рублей) был учтен Компанией в составе нераспределенной прибыли для целей МСФО.

(б) Материальные корректировки в отчете о движении денежных средств

Движение денежных средств и их эквивалентов в размере 128 200 тысяч рублей (2011 год: 125 728 тысяч рублей), отраженное в соответствии с РСБУ, было признано в составе изменения счетов и депозитов в банках в отчете о движении денежных средств, подготовленном в соответствии с МСФО. За исключением данной разницы, отчеты о движении денежных средств за 2011 и 2012 год, подготовленные в соответствии с РСБУ и МСФО, материально не различаются.

17 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 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года у Компании отсутствуют финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.