

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности отдельной страховой компании), составленной за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

1. Информация о Компании

Данная консолидированная финансовая отчетность Закрытого акционерного общества «Страховая Компания «Гарант А» (по тексту - Компания) является финансовой отчетностью отдельной страховой компании, составленной за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Закрытое акционерное общество «Страховая Компания «Гарант А» не имеет дочерних и ассоциированных компаний.

Сокращенное наименование Компании: ЗАО «СК «Гарант А».

Место нахождения Компании: 119270, Москва, Лужнецкая набережная, д.6, стр.1

Предыдущее наименование: Закрытое акционерное общество "Страховая Компания "Лужники-Гарант" (В 2012 году ЗАО "Страховая Компания "Лужники-Гарант" решением внеочередного собрания акционеров 20 августа 2012 года было переименовано в ЗАО "Страховая Компания" Гарант А". Государственная перерегистрация изменения наименования произошла 13 февраля 2013 года (Свидетельство 77 № 016005858)).

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц 77 N 007667781, выдано 23 сентября 2002 года.

ЗАО "Страховая Компания "Гарант А" имеет лицензию С № 2834 77 на осуществление страхования.

Среднегодовая численность персонала Компании в 2013 году составляла 8 человек (в 2012 году: 9 человек).

Основным направлением деятельности Компании является предоставление страховых услуг юридическим и физическим лицам.

Компания работает на рынке страховых услуг с 1995 года и осуществляет страхование по видам:

- добровольное страхование от несчастных случаев и болезней;
- добровольное медицинское страхование;
- добровольное страхование средств наземного транспорта;
- добровольное страхование других видов имущества;
- страхование гражданской ответственности организаторов массовых мероприятий.
- страхование грузов.

2. Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании официальных учетных регистров с учетом поправок и перегруппировки некоторых статей для соответствия требованиям МСФО.

Компания обязана вести учет и готовить финансовую отчетность для целей регулирующих органов в российских рублях. Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании официальных учетных регистров с учетом поправок и перегруппировки некоторых статей для соответствия МСФО.

Использование оценок, допущений и суждений

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок, допущений и суждений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и

Закрытое акционерное общество «Страховая Компания «Гарант А»

обязательств, отражаемых в финансовой отчетности на конец отчетного периода, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

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

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное. Использование рубля в качестве функциональной валюты представления финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Компании выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях.

Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие изменения к МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО («IFRIC»), которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- ⌚ Изменения к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (подлежит ретроспективному применению с 1 января 2014 года, разрешается досрочное применение). Поправки направлены на улучшение существующего раскрытия информации, касающейся взаимозачета. В частности, разъяснено, что право зачета должно существовать на текущий момент, т.е. не должно зависеть от будущих событий. Оно также должно быть юридически действительным для всех контрагентов в ходе обычной деятельности, а также в случае невыполнения обязательств, неплатежеспособности или банкротства. Изменения требуют раскрытия количественной информации о признанных финансовых инструментах, по которым проведен взаимозачет в отчете о финансовом положении, а также о тех признанных финансовых инструментах, на которые распространяются условия генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного договора независимо от того, был ли осуществлен взаимозачет.
- ⌚ МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается) был выпущен в ноябре 2009 года в рамках первого этапа по замене МСФО (IAS) 39 и заменяет те части МСФО (IAS) 39, которые касаются классификации и оценки финансовых активов. Второй этап выпуска стандарта касательно классификации и оценки финансовых обязательств был осуществлен в октябре 2010 года. Основные отличия нового стандарта:
 - финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту;
 - инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»).

Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка;

- все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций;
- большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

⌚ «Инвестиционные компании» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27). Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требований о консолидации для компаний, которые отвечают определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Исключение из требований о консолидации требует, чтобы инвестиционные компании учитывали дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания не ожидает, что данная поправка будет применима для Общества, поскольку не отвечает определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

⌚ Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи» (Интерпретация IFRIC 21). В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Общества.

⌚ Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования». В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Компания не имеет производных инструментов в текущем периоде.

Непрерывность деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое законодательные и политические события, неподконтрольные Компании, могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем. Прогнозное движение денежных средств Компании свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и страховой деятельности.

3. Существенные положения учетной политики.

3.1 Классификация продуктов

Договоры страхования - это такие договоры, по которым Компания (страховщик) приняла значительный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить компенсацию страхователям в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет неблагоприятное влияние на страхователя. В общем порядке Компания определяет факт наличия у нее значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошел.

Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования в течение оставшегося срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает.

3.2. Информация о страховых продуктах и рисках

Компания осуществляет следующие виды страхования:

Страхование от несчастных случаев и болезней (НС)

Добровольное медицинское страхование (ДМС)

Страхование средств наземного транспорта

Страхование средств железнодорожного транспорта

Страхование грузов

Страхование средств воздушного транспорта

Страхование имущества физических лиц

Страхование имущества юридических лиц

Страхование строительно-монтажных рисков

Страхование ответственности перед третьими лицами при строительно-монтажных работах

Страхование гражданской ответственности устроителей массовых мероприятий

Приобретая страховые продукты клиенты (страхователи) Компании получают страховую защиту от рисков ущерба здоровью и имуществу.

В рамках Добровольного медицинского страхования клиенты получают квалифицированную медицинскую помощь для восстановления здоровья в связи с наступлением страхового события. Страхование от несчастных случаев и болезней возмещает застрахованному лицу понесенные потери в связи с временной утратой здоровья и трудоспособности.

Страхование имущества физических и юридических лиц (в том числе и автотранспорта) обеспечивает получение компенсации за ущерб нанесенный имуществу клиентов Компании.

Страхование гражданской ответственности устроителей массовых мероприятий позволяет компенсировать потери от рисков непредвиденных ситуаций на массовых мероприятиях.

Географическим регионом действия страховых продуктов Компании является субъект РФ город Москва.

3.3. Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной (исторической) стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. В первоначальную стоимость включаются затраты связанные с приобретением объекта основных средств. Затраты на замену или проведение ремонта капитализируются при возникновении, если существует большая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с объектом, перейдут к Компании, а стоимость поддается надежной оценке.

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

Здания - 20 лет

Транспортные средства - 5 лет

Компьютерное и офисное оборудование - 3 года

Прочие объекты основных средств - 3 года

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

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

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

3.4. Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как

финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков;

займы и дебиторская задолженность;

инвестиции, удерживаемые до погашения;

финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

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

Классификация зависит от цели приобретения или создания инвестиций.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

Финансовые активы классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они приобретаются Компанией с целью получения финансовых выгод при перепродаже. Имеется в виду приобретение финансовых активов для кратковременного удержания в собственности Компании. При приобретении такие активы признаются по первоначальной стоимости. Затраты на приобретение списываются в расходы текущего периода. После признания активы этой группы оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата оценки на счет прибылей и убытков.

Инвестиции, удерживаемые до погашения.

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Компания твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

Компания оценивает намерение и возможность удерживать данные активы до погашения на каждую отчетную дату.

При этом Компания не исключает возможности вынужденной продажи части активов данной категории при наступлении единичного непредвиденного обстоятельства, которое не могло быть спрогнозировано.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевые и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как

предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий. После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи (капитал).

Справедливая стоимость котирующихся инвестиций определяется с использованием текущей рыночной стоимости.

В случае, если инвестиции не котируются на активном рынке Компания прибегает к помощи других методик оценок для определения справедливой стоимости финансового актива. Такие методики включают использования информации о ценах аналогичных сделок. В случае отсутствия подобной информации Компания оценивает финансовый актив по себестоимости.

Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов по методу эффективной процентной ставки.

Дивиденды, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Инвестиционный доход» после того, как было установлено право на получение выплаты.

При прекращении признания актива совокупный доход или расход признается в составе прочих доходов от операционной деятельности, либо же устанавливается факт наличия обесценения, либо же совокупный убыток признается в составе затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках и исключается из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Инвестиции такого рода изначально отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, выплаченного за приобретение данной инвестиции. Все затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением, также включаются в первоначальную стоимость инвестиции. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с

учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Доходы и расходы признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

Прекращение признания финансовых активов

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

- 1.Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек
2. Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме.
3. Компания передала практически все риски и выгоды от актива
- 4.Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании, которая также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство

оцениваются на такой основе, которая отражает права и обязательства, сохранившиеся у Компании.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе инвестиционных доходов в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Компании. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках. МСФО (IAS)39.65

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на

основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, на которых основывается историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год.

Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Компания на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать «значительное или продолжительное» снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. Компания считает, что, как правило, «значительное» снижение составляет 25% и является «продолжительным», если оно наблюдается в течение более чем шести месяцев. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

Начисление будущего процентного дохода продолжается на основании уменьшенной балансовой стоимости актива и производится по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств с отражением нетто-суммы в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется тогда, и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет признанных сумм и намерение произвести расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Взаимозачет доходов и расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках не производится, если только это не требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных организованных финансовых рынках, определяется на основании рыночных котировок на покупку для активов и котировок на продажу для обязательств на момент прекращения операций по состоянию на отчетную дату, без вычета затрат по сделке. МСФО (IFRS)7.27

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих моделей оценки. Модели оценки включают метод дисконтированных денежных потоков, сравнение с аналогичными

инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов, кредитные модели и другие модели оценки.

Определенные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости с использованием моделей оценки, поскольку для них отсутствуют текущие рыночные операции или наблюдаемые рыночные данные. Их справедливая стоимость определяется с использованием модели оценки, которая была проверена в отношении цен или исходных данных для реальных рыночных операций, а также с использованием наилучшей оценки Компании в отношении наиболее уместных допущений для модели.

В случае применения методов дисконтирования денежных потоков расчетные показатели будущих денежных потоков основываются на наилучших оценках руководства, а используемая ставка дисконтирования представляет собой соотношенную с рынком ставку по схожему инструменту.

Если справедливая стоимость не поддается надежной оценке, такие финансовые инструменты оцениваются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, выплаченного за приобретение инвестиции, либо сумму, полученную при выпуске финансового обязательства. Все затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением, также включаются в состав первоначальной стоимости инвестиции.

3.5. Перестраховочные активы

В ходе обычной деятельности всех своих бизнесов Компания передает страховые риски. Активы, связанные с перестрахованием, представляют собой остатки к получению от перестраховщиков. Суммы, подлежащие возмещению от перестраховщиков, оцениваются способом, соответствующим оценке резерва нерегулированных убытков или урегулированных убытков, которые связаны с полисами перестраховщиков, и согласуются с соответствующим договором перестрахования. Проверка активов, связанных с перестрахованием, на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если в течение отчетного периода возникают признаки наличия обесценения.

Обесценение возникает в тех случаях, когда имеются объективные свидетельства, являющиеся результатом события, которое имело место после первоначального признания актива, связанного с перестрахованием, указывающие на то, что Компания может не получить все непогашенные суммы, положенные ей согласно условиям договора, и данное событие оказывает поддающееся надежной оценке влияние на те суммы, которые Группа получит от перестраховщика. Убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

Доходы и расходы по приобретению перестрахования незамедлительно отражаются в отчете о прибылях и убытках на дату приобретения и не амортизируются.

Передача соглашений по перестрахованию не освобождает Компанию от ее обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности у Компании не возникает риска, связанного с перестрахованием, так как Компания не имеет лицензии на перестраховочную деятельность. Премии и убытки по переданным договорам перестрахования представлены на брутто-основе. Признание активов или обязательств, связанных с перестрахованием, прекращается в случае погашения договорных прав или истечения срока их действия, либо в случае передачи договора третьей стороне.

3.6. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по страхованию признается при наступлении срока платежа и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения. После первоначального признания дебиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию уменьшается на величину резерва под обесценение в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена в полном размере.

3.7. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

3.8. Обязательства по договорам страхования

Компания критично и всеобъемлюще производит оценку обязательств по договорам страхования. Методы существующие и применяемые для оценки обязательств по договорам страхования учитывают достаточную степень неопределенности возможного окончательного размера таких обязательств.

Обязательства по договорам страхования включают резерв под неурегулированные убытки (РУ), резерв под незаработанные страховые премии (РНП), а также резерв не истекшего риска (РНР).

Резервы убытков

Размер резерва под неурегулированные убытки основывается на оценочной конечной стоимости всех убытков, которые возникли, но еще не были погашены по состоянию на отчетную дату, независимо от того, было ли о них заявлено. В состав резерва также включаются затраты, связанные с урегулированием убытков, но при этом его размер уменьшается на величину ожидаемой стоимости поврежденного имущества и прочих возмещений. В отношении уведомления об определенных типах убытков и их погашения могут возникать задержки, ввиду чего конечная стоимость данных убытков не может быть достоверно известна по состоянию на отчетную дату. Обязательство рассчитывается по состоянию на отчетную дату с использованием целого ряда стандартных актуарных методик прогнозирования убытков, основывающихся на эмпирических данных и текущих допущениях, которые могут включать определенный запас в отношении неблагоприятных отклонений. Обязательство не дисконтируется в отношении временной стоимости денег. Признание обязательств прекращается, если срок действия обязательства по выплате убытка истекает, оно погашается либо аннулируется.

Резерв незаработанной премии

Резерв под незаработанные страховые премии представляет ту часть полученных или подлежащих получению премий, которая относится к рискам, еще сохранившимся по состоянию на отчетную дату. Резерв признается в тот момент, когда заключаются договоры и взимаются премии, и учитывается как доход от страховых премий в течение срока действия договора в соответствии с характером страховых услуг, оказываемых согласно данному договору.

Резерв не истекшего риска

На каждую отчетную дату Компания проводит ретроспективный анализ достаточности резервов убытков на основании статистики фактических выплат в прошлом и текущих оценках резервов убытков, сохранившихся у нее рисков и выполняет проверку достаточности своих обязательств, чтобы определить, превышают ли по своей совокупности ожидаемые убытки размер незаработанных страховых премий. При расчете используются текущие оценки будущих договорных денежных потоков после учета инвестиционного дохода, который, как ожидается, будет получен по активам, относящимся к соответствующим техническим резервам по договорам, не связанным со страхованием жизни. Если эти оценки показывают, что балансовая стоимость незаработанных страховых премий (за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных затрат) является недостаточной, то такая недостаточность отражается в отчете о прибылях и убытках путем создания резерва не истекшего риска.

3.9. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. Отложенные налоги не рассчитываются когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов и обязательств не происходит влияния на налоговую или учетную прибыль.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль также

включают в себя корректировки в отношении налогов, уплата или возмещение которых ожидается в отношении прошлых периодов.

Вследствие субъективности суждений в оценке налоговых обязательств связанных со сложностью законодательной базы Компания не исключает наличие расхождений в своих оценках с мнением налоговых органов. Разница в суммах налоговых обязательств возникающая в результате таких расхождений, может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена

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

3.10. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально признается по методу начисления и по справедливой стоимости. В последующем учитывается по амортизационной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.11. Резервы

Резервы признаются в случае. Если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег значительно, резервы дисконтируются с использованием текущей ставки до учета налогообложения, которая надлежащим образом отражает риски, характерные для данного обязательства. Если используется дисконтирование, то увеличение размера резерва по прошествии времени признается в составе финансовых затрат.

3.12. Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой акционеры несут погашению обязательств Компании перед её кредиторами. Величина уставного капитала одобрена собранием акционеров и зарегистрирована в соответствии с законодательством.

Нераспределенная прибыль в составе капитала представляет собой величину прибыли прошлых лет и отчетного периода оставшуюся после распределения решением общего собрания акционеров (в том числе и решением о выплате дивидендов) .

Дивиденды по обыкновенным акциям признаются как обязательство и вычитаются из состава капитала при их утверждении акционерами Компании. Промежуточные дивиденды вычитаются из состава капитала в момент их выплаты.

Дивиденды за год, которые утверждаются после отчетной даты, рассматриваются как событие после отчетной даты.

Резерв переоценки включает в себя резерв переоценки инвестиций имеющих для продажи и положительной переоценки основных средств.

3.13. Признание доходов и расходов

Брутто-премии

Начисленные брутто-премии по договорам, не связанным со страхованием жизни, представляют собой всю совокупность премий, подлежащих получению за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода. Они признаются на дату начала действия полисов. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении премий, подлежащих получению по тем полисам, которые были проданы в предыдущих отчетных периодах. Возвраты части средств, составляющие часть страховых премий, вычитаются из состава брутто-премий. Сумма премий, взимаемых

посредниками, подлежит включению в сумму брутто-премий отчетного периода на основании документов о проданных полисах, либо на основании оценок по данным прошлых периодов.

Премии по перестрахованию

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

3.14. Кредиторская задолженность по страхованию

Кредиторская задолженность по страхованию признается при наступлении сроков погашения и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости полученного вознаграждения за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с операцией. После первоначального признания кредиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Признание кредиторской задолженности по страхованию прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек

3.15. Комиссионный доход

Со страхователей в рамках договоров страхования и инвестиционных договоров взимаются комиссии за услуги по администрированию полисов, услуги по управлению инвестициями, расторжение договора, а также иные комиссии по договорам страхования. Эти комиссии признаются как выручка в течение периода оказания соответствующих услуг. Если комиссии взимаются за услуги, которые будут предоставляться в будущих периодах, то они относятся на будущие периоды, в течение которых и происходит их признание.

3.16. Инвестиционный доход

Процентный доход признается в отчете о прибылях и убытках по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Комиссии, являющиеся неотъемлемой частью фактической доходности финансового актива или обязательства, признаются как корректировка эффективной процентной ставки по инструменту. Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды, если по ним установлено право на получение выплат. В случае ценных бумаг, зарегистрированных на бирже, это та дата, на которую ценная бумага регистрируется как не предусматривающая получения дивидендов.

3.17. Справедливая стоимость финансовых активов и производных финансовых инструментов, определенная с использованием методов оценки

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием ряда методов оценки, включая модели дисконтированных денежных потоков и/или математические модели. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда такая информация отсутствует, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности и кредитный риск, а также исходных данных для моделей, таких как волатильность в случае производных инструментов с более продолжительными сроками погашения и ставок дисконтирования, допущения по показателям досрочного погашения и отказа от исполнения обязательств для ценных бумаг, обеспеченных активами.) В случае анализа дисконтированных денежных потоков прогнозируемые будущие денежные потоки и ставки дисконтирования определяются на основании текущей рыночной информации и ставок, применяемых в отношении финансовых инструментов со схожей доходностью, кредитным качеством и сроками погашения. На прогнозируемые будущие денежные потоки также влияют такие факторы, как экономические условия (включая риски, характерные для конкретной страны), концентрация в определенных отраслях, типы инструментов или валют, рыночная ликвидность и финансовое положение

контрагентов. На ставки дисконтирования влияют процентные ставки без учета риска и кредитный риск.

Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

3.20. Обязательства по договорам страхования

В отношении договоров страхования должны быть сделаны оценки как для ожидаемой величины убытков, заявленных на отчетную дату, так и величины убытков понесенных, но не заявленных на отчетную дату, так и для величины убытков, понесенных, но не заявленных на отчетную дату (РПНУ). Может пройти значительный период времени до того, как величина затрат будет с определенностью установлена, и для типов полисов РПНУ составляет большую часть резервов на отчетную дату. Основная техника, применяемая руководством для оценки величины заявленных убытков и РПНУ, состоит в применении прошлых тенденций наступления убытков. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в прошлые периоды и ожидаемого коэффициента убыточности.

3.21. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Компания регулярно производит тестирование дебиторской задолженности на предмет обесценении. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Кроме того, создаются резервы под обесценение, сформированные на основе исторических данных о погашаемости дебиторской задолженности.

4. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств

тыс.руб.	Транспортные средства	Офисное и компьютерное оборудование	Мебель и прочий инвентарь	Всего
Стоимость первоначальная/оценка остаток на 31.12.2011	529	354	147	1 030
поступление	-	-	-	-
выбытие	-	-	-	-
Остаток на 31.12.2012	529	354	147	1 030
поступление	-	-	-	-
выбытие	(529)	-	-	(529)
Остаток на 31.12.2013	-	354	147	501
Накопленная амортизация				
Остаток на 31.12.2011	(423)	(345)	(120)	(888)
начислено	(106)	(4)	(13)	(123)
списано	-	-	-	-

Остаток на 31.12.2012	(529)	(349)	(133)	(1011)
начислено	-	(4)	(13)	(17)
списано	529	-	-	529
Остаток на 31.12.2013	-	(353)	(146)	(499)
Остаточная стоимость на 31.12.2011	106	9	27	142
Остаточная стоимость на 31.12.2012	-	5	14	19
Остаточная стоимость на 31.12.2013	-	1	1	2

5. Финансовые активы

Финансовые активы Компании представлены следующими категориями:

	31.12.2013 тыс. руб.	31.12.2012 тыс. руб.	31.12.2011 тыс. руб.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	55 603	58 979	56 104
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	67 771	68 399	69 573
Займы выданные и дебиторская задолженность, включая депозиты банков	3 350	8 384	8 384
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	15	15
Итого финансовые активы	126 724	135 777	134 076

Категория 1. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

В данной категории Компания учитывает котируемые облигации субъектов Российской Федерации, облигации, имеющие государственную гарантию и облигации других эмитентов, включенные в следующие котируемые списки:

Наименование ценной бумаги	Государственный регистрационный номер	Количество шт.	Котировальный список	Наименование организатора торговли на рынке ценных бумаг	Стоимость
АИЖК 10об	4-1000739-А	165	список А	ЗАО "ФБ ММВБ"	170
АИЖК 11об	4-1100739-А	2996	список А	ЗАО "ФБ ММВБ"	3024
АИЖК 17об	4-1700739-А	885	список А	ЗАО "ФБ ММВБ"	927
АИЖК 20об	4-2000739-А	2500	список А	ЗАО "ФБ ММВБ"	2540
АИЖК 21об	4-2100739-А	1003	список А	ЗАО "ФБ ММВБ"	1041
ВТБ БО-08	4В020801000В	11900	список А	ЗАО "ФБ ММВБ"	11973
ВЭБ 06	4-06-00004-Т	3523	список А	ЗАО "ФБ ММВБ"	3568
ВЭБ Б14	4В02-14-00004-Т	8952	список А	ЗАО "ФБ ММВБ"	9239
ГазпромА11	4-11-0028-А	430	список А	ЗАО "ФБ ММВБ"	448
РЖД-16 обл	4-16-65045-D	5000	список Б	ЗАО "ФБ ММВБ"	5056
Россельхозбанк Б14	41403349В	12081	список А	ЗАО "ФБ ММВБ"	12504
Ростелеком 15	4-67-00124-А	4929	список А	ЗАО "ФБ ММВБ"	5113
Итого					55603

Категория 2. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

В данной категории учитываются купонные облигации федерального займа (ОФЗ) котируемые на рынке ценных бумаг. Классификация данного финансового актива в эту категорию отражает уверенность Компании удерживать ценные бумаги, входящие в него до срока погашения.

Наименование ценной бумаги	Государственный регистрационный номер	Количество шт.	Котировальный список	Наименование организатора торговли на рынке ценных бумаг
ОФЗ 46017	46017 RUS	10000	список А	ЗАО "ФБ ММВБ"
ОФЗ 46018	46018 RUS	33239	список А	ЗАО "ФБ ММВБ"
ОФЗ 46020	46020 RUS	10021	список А	ЗАО "ФБ ММВБ"
ОФЗ 46021	46021 RUS	5663	список А	ЗАО "ФБ ММВБ"
ОФЗ 48001	48001 RUS	3951	список А	ЗАО "ФБ ММВБ"

Всего ОФЗ по состоянию на 31.12.2013 на сумму 67 771 тыс. руб.

Категория 3. Займы выданные и дебиторская задолженность, включая депозиты банков

Компания в периоде охвата составления финансовой отчетности не имеет выданных займов.

Компания по состоянию на 31.12.2013 имеет депозит в размере 3 350 тыс. руб. в ВТБ 24 (ЗАО), имеющем рейтинг кредитоспособности ВВВ-, присвоенный рейтинговым агентством Fitch Ratings.

В данной категории показана сумма просроченной дебиторской задолженности по возврату банковского депозита - Примечание 7.

Закрытое акционерное общество “Страховая Компания “Гарант А”

При оценке данного актива был создан резерв под обесценение. Движение по данному резерву в течении отчетного периода не происходило.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности (тыс.руб.)

31.12.2011	4 192
31.12.2012	4 192
31.12.2013	4 192

Категория 4. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31.12.2013 Компания не имеет финансовых активов, классифицированных в данную категорию. В данную категорию включены некотируемые акции и доли участия в других компаниях по состоянию на 31.12.2012 и 31.12.2011. Финансовый актив отражен в отчетности по себестоимости.

Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка за отчетный период.

	2013	2012
	тыс. руб.	тыс. руб.
Переоценка облигаций	(50)	142
Выбытие облигаций	(365)	504
Итого	(415)	646

Процентные доходы

	2013	2012
	тыс. руб.	тыс. руб.
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль и убыток (удерживаемые для торговли)	3 958	3 903
Финансовые активы удерживаемые до погашения	4 893	4 836
Депозиты	7	
Итого инвестиционных доходов	8 858	8 739

6. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по договорам с уплатой в рассрочку платежа.

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Страхование имущества юр. лиц	-		30
Страхование автотранспорта	37	21	42
Страхование от несчастных случаев	-	-	25
Добровольное медицинское страхование	-	4	-
Итого	37	25	97

7. Прочая дебиторская задолженность. Предоплаты и прочие активы

Прочая дебиторская задолженность

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Задолженность АКБ «Электроника»	8 384	8 384	8 384
Прочая задолженность	1 537	720	882
За минусом резерва под обесценение	(4 912)	(4 912)	(4 912)
Итого	5 009	4 192	4 354

Предоплаты и прочие активы

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Запасы	46	19	29
Предоплаты поставщикам услуг	3 326	1 785	3 315
Прочие	218	21	22
Итого	3 590	1 825	3 366

8. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Касса	6	10	6
Расчетные счета	117	852	1 376
Прочие денежные счета	-	-	643
Итого денежных средств и эквивалентов	123	862	2 025

9. Обязательства, связанные со страхованием и перестрахованием

Страховые премии по видам страхования

Страховые премии	Добровольное медицинское страхование	Страхование имущества	Страхование автотранспорта	Страхование от несчастных случаев и болезней	Страхование гражданской ответственности строителей массовых мероприятий	Страхование грузов	Итого
2013							
Сумма страховых премий	31	952	599	11	358	115	2066
Переданные в перестрахование		(324)	(60)			(6)	(393)
Страховые премии- нетто	31	628	539	11	358	109	1673
Изменение резерва незаработанной премии	(74)	146	(148)	(7)	(3)	0	85
Изменение доли перестраховщиков		53	(6)				47
Заработанные премии по договорам страхования	105	525	687	18	361	109	1805
2012							
Сумма страховых премий	198	550	1056	92	361	77	2334

Закрытое акционерное общество “Страховая Компания “Гарант А”

Переданные в перестрахование		(179)	(82)			(6)	(267)
Страховые премии- нетто	198	371	974	92	361	71	2067
Изменение резерва незаработанной премии	122	119	(84)	(1)	(1)	-	155
Изменение доли перестраховщиков		(16)	19	-	-	-	3
Заработанные премии по договорам страхования	320	474	909	91	360	71	2225

Резервы убытков

	Резервы убытков тыс.руб	Резервы убытков – нетто перестрахование тыс.руб
на 31.12.2011		
Учетная группа 1	5	5
Учетная группа 2	76	76
Учетная группа 5	29	29
Учетная группа 11	12	12
Учетная группа 18	3	3
всего	125	125
на 31.12.2012		
Учетная группа 1	13	13
Учетная группа 2	15	15
Учетная группа 5	29	29
Учетная группа 11	4	4
Учетная группа 18	3	3
всего	64	64
на 31.12.2013		
Учетная группа 1	7	0

Учетная группа 2	7	0
Учетная группа 5	1	0
Учетная группа 11	6	0
Учетная группа 18	3	0
всего	24	0

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета доли перестраховщиков)

Состоявшиеся убытки	2008	2009	2010	2011	2012	2013	итого
Год наступления	4036	1585	285	938	334	248	7426
1 год после	4336	1677	340				6353
2 года после							
3 года после							
4 года после							
5 лет после							
Текущая оценка конечной величины убытков	4336	1677	340	938	334	248	7873

Оплаченные убытки	2008	2009	2010	2011	2012	2013	итого
Год наступления	3876	1207	160	955	281	329	6808
1 год после	4176	1299	254				5729
2 года после							
3 года после							
4 года после							
5 лет после							
Совокупная величина оплаченных	4176	1299	254	955	281	329	7294

убытков

Проверка адекватности страховых обязательств

Компания не формирует отложенные аквизиционные затраты.

31.12.2013

Наименование показателя	Номер строки	Сумма тыс. руб.
Подписанная премия брутто за год 2013	1	2066
Подписанное комиссионное вознаграждение за год 2013	2	9
РНП на 31.12.2012	3	648
РНП на 31.12.2013	4	563
Убытки, оплаченные в течение года 2013	5	329
Резервы убытков (РЗНУ + РПНУ) на 31.12.2012	6	64
Резервы убытков (РЗНУ + РПНУ) на 31.12.2013	7	24
Расходы на обслуживание договоров страхования и расходы на урегулирование убытков, возникшие в течение года 2013	8	1383
Убыточность, % ((стр. 5 + стр. 7 - стр. 6) / (стр. 1 - стр. 2 - стр. 4 + стр. 3) x 100)	9	13,49
Средний процент расходов на обслуживание договоров страхования и расходов на урегулирование убытков, % (стр. 8 / (стр. 1 - стр. 2 - стр. 4 + стр. 3) x 100)	10	64,57
Сумма ожидаемых будущих убытков по договорам страхования, действующим на 31.12.2013 (стр. 9 x ст4 / 100)	11	76
Сумма ожидаемых расходов на обслуживание страховых договоров, действующих на 31.12.2012, и расходов на урегулирование убытков по этим договорам (стр. 10 x стр. 4)	12	364

Расчет Сумма ожидаемых убытков (76 тыс. руб.) + сумма расходов на обслуживание договоров и урегулирование (364 тыс. руб.) – РНП на 31.12.2013 (563 тыс. руб.) = -123 тыс. руб.

Расчет показывает достаточность сформированных резервов. Резерв неистекшего риска на 31.12.2013 равен нулю.

31.12.2012

Наименование показателя	Номер строки	Сумма тыс. руб.
Подписанная премия брутто за год 2012	1	2334
Подписанное комиссионное вознаграждение за год 2012	2	15
РНП на 31.12.2011	3	803
РНП на 31.12.2012	4	648
Убытки, оплаченные в течение года 2012	5	281
Резервы убытков (РЗНУ + РПНУ) на 31.12.2011	6	126
Резервы убытков (РЗНУ + РПНУ) на 31.12.2012	7	64
Расходы на обслуживание договоров страхования и расходы на урегулирование убытков, возникшие в течение года 2012	8	1353
Убыточность, % ((стр. 5 + стр. 7 - стр. 6) / (стр. 1 - стр. 2 - стр. 4 + стр. 3) x 100)	9	8.85
Средний процент расходов на обслуживание договоров страхования и расходов на урегулирование убытков, % (стр. 8 / (стр. 1 - стр. 2 - стр. 4 + стр. 3) x 100)	10	
Сумма ожидаемых будущих убытков по договорам страхования, действующим на 31.12.2012 (стр. 9 x ст4)	11	57
Сумма ожидаемых расходов на обслуживание страховых договоров, действующих на 31.12.2012, и расходов на урегулирование убытков по этим договорам (стр. 10 x стр. 4)	12	354

Расчет Сумма ожидаемых убытков (57 тыс. руб.) + сумма расходов на обслуживание договоров и урегулирование (354 тыс. руб.) - РНП на 31.12.2012 (648) = -236 тыс. руб.

Расчет показывает достаточность сформированных резервов. Резерв неистекшего риска на 31.12.2012 равен нулю.

10. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Кредиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Кредиторская задолженность по договорам страхования	-	-	-

Закрытое акционерное общество “Страховая Компания “Гарант А”

Кредиторская задолженность по договорам перестрахования	31	33	-
Итого	37	25	97

Прочие обязательства включают в себя текущую задолженность по оплате страховых взносов во внебюджетные фонды, начисленные от фонда оплаты труда, оценочные обязательства в виде резерва на оплату отпусков и задолженность по другим налогам.

11. Аквизиционные расходы. Комиссионные доходы по операциям перестрахования. Операционные расходы на обслуживание договоров страхования

	2013 тыс.руб.	2012 тыс. руб.
Аквизиционные расходы		
Комиссионное вознаграждение страховому агенту	(9)	(15)
Итого аквизиционные расходы	(9)	(15)
Комиссионный доход по договорам перестрахования		
Тантьема по операциям перестрахования	111	84
Итого чистый комиссионный доход по операциям страхования	111	84
Операционные расходы на обслуживание договоров страхования	(1 390)	(1 338)

12. Административные расходы

	2013 тыс.руб.	2012 тыс. руб.
Административные расходы		
Расходы по заработной плате, и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(6 395)	(6 552)
Расходы по аренде	(1 096)	(1 261)
Информационные и консалтинговые услуги	(51)	(362)
Прочие административные расходы	(880)	(788)
Итого административных расходов	(8 422)	(8 963)

13. Прочие операционные доходы и расходы

	2013 тыс.руб.	2012 тыс. руб.
Прочие операционные доходы		
Доходы от продажи основных средств	130	-
Итого прочие операционные доходы	130	-
Прочие операционные расходы		
Отчисления в резерв на оплату отпусков	(226)	-
Итого прочие операционные расходы	(226)	-

14. Расход по налогу на прибыль

	2013 тыс. руб.	2012 тыс. руб.
Текущий налог на прибыль	-	
Изменение отложенных налоговых активов/ (отложенных налоговых обязательств)	(10)	
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках	(10)	(504)

Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства) на 31.12.2012	1 499
Переоценка ценных бумаг	(10)
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства) на 31.12.2013	1 489
Изменение отложенных налоговых активов/ (отложенных налоговых обязательств)	(10)

15. Капитал

По состоянию на 31.12.2012 ЗАО “Страховая Компания” Лужники-Гарант” (нынешнее наименование ЗАО “Страховая Компания “Гарант А”) осуществила шесть выпусков обыкновенных именных акций. Первый выпуск обыкновенных именных акций на общую сумму 1 000 000 рублей, состоящих из 1 000 акций, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, зарегистрирован 01.12.1998 года за N МФ 73-1-02712 департаментом управления Государственным внутренним долгом МФ РФ.

Второй выпуск обыкновенных именных акций на общую сумму 1 960 000 рублей, состоящий из 1 960 акций, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая зарегистрирован 25.01.1999 года за N МФ-1-02912 Департаментом управления Государственным внутренним долгом МФ РФ. Отчет об итогах второго выпуска обыкновенных именных акций ЗАО “Страховая Компания “Лужники-Гарант” зарегистрирован Департаментом управления Государственным внутренним долгом МФ РФ 16.04.1999г. В соответствии с отчетом, Обществом размещено 1 958 обыкновенных именных акций, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая.

Третий выпуск обыкновенных именных акций на общую сумму 4 542 000 рублей, состоящий из 4 542 акции, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая зарегистрирован 08.02.2002 года за N МФ-73-1-03915 Департаментом управления Государственным долгом МФ РФ. Отчет об итогах третьего выпуска обыкновенных именных акций зарегистрирован Департаментом управления Государственным внутренним долгом МФ РФ 27.05.2000. В соответствии с отчетом, Обществом размещено 4 542 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая.

Четвертый выпуск обыкновенных именных акций на общую сумму 10 500 000 рублей, состоящий из 7 500 акций, номинальной стоимостью 1 400 рублей каждая зарегистрирован 12.05.2004г. N 1-02-10164-Z МРО ФКЦБ, способ размещения - конвертация акций в акции с большей номинальной стоимостью с увеличением уставного капитала акционерного общества. Отчет об итогах четвертого выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций зарегистрирован 15.06.2004г. РО ФКЦБ России N 08-04/15968. В соответствии с отчетом, Обществом размещено 7 500 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 400 рублей каждая 15.06.2004г. РО ФКЦБ России за N 08-04/15969 ЗАО "Страховая Компания "Лужники-Гарант" зарегистрировано уведомление об аннулировании акций первых трех выпусков ценных бумаг.

Пятый выпуск обыкновенных именных акций на общую сумму 30 000 000 рублей, состоящий из 7 500 акций номинальной стоимостью 4 000 рублей каждая зарегистрирован 11.05.2006 г. N 1-03-10164-Z РО ФСФР в ЦФО, способ размещения - конвертация акций в акции с большей номинальной стоимостью с увеличением уставного капитала акционерного общества. Отчет об итогах пятого выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций зарегистрирован 13.04.2006 г. РО ФСФР России N 08-04/8182. В соответствии с отчетом, Обществом размещено 7 500 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 4 000 рублей каждая.

Шестой выпуск обыкновенных именных акций на общую сумму 120 000 000 рублей, состоящий из 7 500 акций номинальной стоимостью 16 000 рублей каждая зарегистрирован 23.11.2011 г. N 1-04-10164-Z РО ФСФР в ЦФО, способ размещения - конвертация акций в акции с большей номинальной стоимостью с увеличением уставного капитала акционерного общества. Отчет об итогах шестого выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций зарегистрирован 29.12.2011 г. РО ФСФР России N 73-11-2227/03. В соответствии с отчетом, Обществом размещено 7 500 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 16 000 рублей каждая.

16. Управление рисками

Целью управления рисками Компании является защита интересов заинтересованных сторон, т.е. страхователей и участников Компании, а также управление рисками. Управление рисками включает в себя комплекс мер, выполнение которых требует участия каждого сотрудника в рамках своей компетенции.

Управление рисками Компании включает:

- ⌚ Определение и управление страховыми рисками;
- ⌚ Определение и управление финансовыми рисками;
- ⌚ Определение и управление операционными рисками.

Страховые риски

Основной риск присущий договорам страхования, риск того, что будущие выплаты и премии или период их возникновения будет отличен от прогнозируемых величин. Это подтверждено частоте возникновения требований, размеру требований, фактической величины премий полученных и последующее развитие долгосрочных требований. Задачей Компании является получение уверенности в начислении достаточных резервов, которые позволят покрыть обязательства.

Компания приобретает перестрахование как часть программы по снижению рисков. Суммы, подлежащие уплате от перестрахователей, оцениваются аналогично порядку оценки резервов по претензиям и в соответствии с условиями договоров по перестрахованию. Хотя Компания имеет договоренность с перестрахователями, это не освобождает ее от прямых обязательств перед страхователями, кроме того Компания подвержена кредитному риску по переданному перестрахованию, в том размере по которому перестрахователи не смогут ответить по своим обязательствам по договорам принятым в перестрахование.

Компания выпускает следующие основные виды договоров страхования: страхование от несчастных случаев и болезней, имущественное страхование, добровольное страхование

Закрытое акционерное общество “Страховая Компания “Гарант А”

ответственности. Риски по договорам страхования иным, чем страхование жизни обычно составляют период не более 12 месяцев.

Компания осуществляет контроль над страховыми рисками посредством диверсификации между различными видами страхования, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса. В целях снижения убыточности в целом по портфелю рисков производится перестрахование:

- крупных рисков (более 12 млн. руб) - договора факультативного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка - страхование имущества юридических лиц;

- рисков с высоким уровнем вероятности страховых случаев - пропорциональное квотное перестрахование - страхование средств наземного транспорта;

- рисков новых для компании и единичных - пропорциональное квотное перестрахование - страхование грузов.

Информация о концентрации страховых рисков по договорам страхования в разрезе учетных групп (тыс.руб.)

01.01.2011
тыс.руб.

	Валовые обязательства	Перестрахование обязательств	Чистые обязательства
11.1 Страхование имущества юрлиц	1 007 281	637 780	369 501
5. Страхование средств наземного транспорта	9 228	1 148	8 080
8. Страхование грузов	-	-	-
Итого обязательств	2 032 239	1 318 109	714 130

31.12.2012
тыс.руб.

	Валовые обязательства	Перестраховани е обязательств	Чистые обязательства
11.1 Страхование имущества юрлиц	794 457	690 824	103 633
5. Страхование средств наземного транспорта	10 170	300	9 870
8. Страхование грузов	-	-	-
Итого обязательств	2 032 239	1 318 109	714 130

31.12.2011
тыс.руб.

	Валовые обязательства	Перестраховани е обязательств	Чистые обязательства
11.1 Страхование имущества юрлиц	794 457	690 824	103 633
5. Страхование средств наземного транспорта	10 170	300	9 870
8. Страхование грузов	-	-	-
Итого обязательств	2 032 239	1 318 109	714 130

Финансовые риски

Компания подвержена финансовым рискам в связи с осуществлением операций с финансовыми инструментами. Финансовые риски включают рыночный риск, состоящий из ценового, процентного и валютного рисков, кредитный риск и риск ликвидности. Ниже находится описание каждого из этих рисков и краткое описание методов, которые Компания применяет для управления ими.

Финансовые активы и финансовые обязательства Компании, включая вложения, дебиторскую задолженность по страховым операциям и активы по перестрахованию, подвергаются следующим финансовым рискам:

- Рыночный риск: Изменения на рынке могут существенно повлиять на активы/обязательства Компании, инвестиции могут обесцениться, а доходность активов уменьшиться..
- Кредитный риск: невыполнение контрактных обязательств может привести к понесению Компанией финансовых убытков.
- Риск ликвидности: при определенных неблагоприятных для страховой компании условиях, она может быть вынуждена продать активы по цене, ниже их справедливой стоимости, чтобы урегулировать обязательства.

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона не выполнила свои обязательства. Компания устанавливает предельные величины чистой подверженности риску по каждому контрагенту.

Договоры перестрахования заключаются с контрагентами с хорошим кредитным рейтингом, а во избежание концентраций рисков используются указания относительно предельных значений для

контрагентов. На каждую отчетную дату анализируется платежеспособность перестраховщиков и вносятся изменения в стратегию заключения договоров перестрахования. Определяется размер резервов под обесценение.

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности в связи с невыплатой премий или взносов будет сохраняться на протяжении периода отсрочки платежа, указанного в полисе. Комиссионные вознаграждения, выплачиваемые посредникам, могут быть зачтены против их дебиторской задолженности.

Размер максимального кредитного риска определяется балансовой стоимостью активов (тыс.руб.):

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	67 771	68 399	69 573
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка находящиеся в собственности Компании	55 603	58 979	56 104
Депозиты в банках	3 350	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования	37	25	97
Прочая финансовая дебиторская задолженность	5 009	4 192	4 354
Денежные средства и эквиваленты	123	862	2 025
Итого	131 893	132 457	132 153

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск того, что изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, и курсы акций окажут влияние на доходы Компании и стоимость ее портфеля.

В инвестиционный портфель Компании входят купонные, государственные облигации, облигации субъектов РФ, а так же облигации имеющие государственную гарантию котируемые на открытом рынке. Таким образом, Компания подвергается рыночному риску изменения цен в части финансовых вложений учитываемых по справедливой стоимости и предназначенных для продажи вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Цель управления рыночным риском - управлять и контролировать подверженность Компании таким рискам в пределах допустимых параметров (установленных и регулярно пересматриваемых руководством Компании), в то же время оптимизируя доход.

Валютный риск

Компания не подвержена валютному риску, так как не имеет активов и обязательств в

иностранный валюте.

17. Управление капиталом

Деятельность Компании является лицензируемой деятельностью, подлежащей государственному надзору (регулированию). Нормативно-правовыми актами, регулирующими страховую деятельность, предусматриваются минимальные требования к размеру капитала, получение разрешения на осуществление страховой деятельности и контроль. Регуляторы главным образом заинтересованы в защите прав страхователей и получении уверенности, в том, что Компания управляет своими делами в пользу страхователей. В то же время регуляторы заинтересованы, в получении уверенности в поддержании Компанией платежеспособности на достаточном уровне необходимом для удовлетворения обязательств возникающих от экономических изменений и естественных бедствий.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»); превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала;
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 02 июля 2012 года № 101н «Об утверждении Требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре средств страховых резервов (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 02 июля 2012 года № 100н «Об утверждении Порядка размещения страховщиками средств страховых резервов»)
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Целью Компании при управлении капиталом является соблюдение требований минимального капитала. Минимальный необходимый капитал рассчитывается на основе данных российского бухгалтерского учета и должен поддерживаться на протяжении всего года с целью обеспечения способности Компании продолжать непрерывную деятельность.

С целью обеспечения уверенности в стабильности финансовой деятельности страховщика, страховая компания должна постоянно иметь в распоряжении собственные фонды, которые должны быть больше или равны определенной марже платежеспособности.

	2013	2012
	тыс. руб.	тыс. руб.
Фактический размер маржи платежеспособности	128 914	127 319
Нормативный размер маржи платежеспособности, но не менее законодательно установленной минимальной величины уставного капитала	120 000	120 000
Отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного	8 914	7 319
Избыток достаточности капитала (%)	7%	6%

Компания разработала следующие цели и политику управления капиталом и метод управления рисками, влияющими на капитал:

- Поддержание необходимого уровня стабильности Компании и тем самым обеспечение определенной безопасности держателей полисов;

- Сохранение финансовой гибкости за счет поддержания высокой ликвидности и доступа к нескольким рынкам капитала;
- Приведение структуры активов и обязательств в соответствие с рисками, присущими бизнесу;
- Поддержание финансового потенциала с целью оказания содействия развитию нового бизнеса и выполнения требований держателей полисов, регулирующих органов.

18. Связанные стороны

18.1. Перечень связанных сторон:

Общество с ограниченной ответственностью "Фаворит"	7704112049	119270, Москва, Лужнецкая набережная, дом 6 стр. 1	Лицо, которое имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции	Владелец 62,96% акций ЗАО «СК «Гарант А»
Алешин Владимир Владимирович	770400290675	г. Москва, Проточный пер., д. 6 кв. 71	Член Совета директоров	Владелец 20,00% акций ЗАО «СК «Гарант А»
Алешин Дмитрий Владимирович	772730678205	г. Москва, Молочный пер., д. 4, кв. 15	Член Совета директоров	Владелец 100% ООО «Фаворит»
Богатилов Александр Викторович	772010239684	г. Москва, 3-я Владимирская ул., д. 20 кв. 76	Член Совета директоров,	Единоличный исполнительный орган
Алиев Эдуард Иргашевич	772910936536	г. Москва, 2-й Сетуньский пр-д, д. 4 кв. 85	Член Совета директоров	
Юхимчук Раиса Михайловна	772904498901	г. Москва, ул. Веерная, д. 20 корп. 4 кв. 29	Член Совета Директоров	Генеральный директор ООО «Фаворит»

18.2. Операции со связанными сторонами:

В отчетном периоде Генеральному директору Богатилову А.В. выплачивалась заработная плата в размере 1 560 596 руб.

18.3. Бенефициарным владельцем ЗАО «СК «Гарант А» по состоянию на 31.12.2013 является Алешин Дмитрий Владимирович в силу владения им напрямую и через ООО «Фаворит» 68,16% уставного капитала ЗАО «СК «Гарант А».

19. Операционные риски

Компания подвержена операционным рискам вследствие внутренних событий не регламентированного характера или внешних событий нефинансовой природы, которые могут возникнуть в процессе осуществления страховой деятельности.

Политика управления операционными рисками базируется на создании системы внутреннего контроля (СВК) Компании. Совокупность организационных мер, методик и процедур СВК направлена на эффективное ведение финансово-хозяйственной деятельности, выявление, устранение источников операционного риска. СВК уделяет повышенное внимание предотвращению операционных рисков событий, источником возникновения которых могут быть:

- некомпетентные действия персонала Компании;
- сбой аппаратно-программного обеспечения;

Закрытое акционерное общество “Страховая Компания “Гарант А”

- нарушение целостности компьютерных баз бухгалтерского и страхового учета;
- потери материальных ценностей вследствие угроз внешнего характера.

Налоговое законодательство

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2013 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых вопросов будет поддержана.

Генеральный директор

Богатиков А.В.

23.04.2014