

**Общество с ограниченной ответственностью
«ЭЙС Жизнь Страхование»**

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности и**

Аудиторское заключение

31 декабря 2012 года

Аудиторское заключение

Участнику общества с ограниченной ответственностью «ЭЙС Жизнь Страхование»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «ЭЙС Жизнь Страхование» (далее – «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и отчетов о совокупном доходе, изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участнику и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой 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 применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает 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 системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной финансовой отчетности.

Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

30 апреля 2013 года

Москва, Российская Федерация

М.Ю. Богомолова
М.Ю. Богомолова, Директор (квалификационный аттестат № 01-000194),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Общество с ограниченной ответственностью «ЭИС Жизнь
Страхование».

Свидетельство о государственной регистрации общества с
ограниченной ответственностью с внесением записи в Единый
государственный реестр юридических лиц за основным
государственным регистрационным номером № 5117746040385 от 20
декабря 2011 года выдано Межрайонной инспекцией Министерства
Российской Федерации по налогам и сборам № 46 по г. Москве.

119034, Российская Федерация, г. Москва, Барыковский пер., д.2.

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано
Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 года.
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700148431, выдано
22 августа 2002 года.

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов
НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в реестре аудиторов и
аудиторских организаций - 10201003683

ООО «ЭИС Жизнь Страхование»
Отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	254 563	9 816
Депозиты в банках	8	-	180 298
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	46 258	60 693
Дебиторская задолженность	10	242	751
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12	449	345
Доля перестраховщиков в резервах убытков	13	199	334
Отложенный налоговый актив	20	2 138	-
Основные средства	11	30	83
Прочие активы		43	72
ИТОГО АКТИВОВ		303 922	252 392
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии	12	1 642	2 065
Резервы убытков	13	799	1 983
Кредиторская задолженность	15	3 407	4 375
Отложенное налоговое обязательство		-	544
Чистые активы, подлежащие распределению участнику		298 074	243 425
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		303 922	252 392


 (Исаева И. Н.)
 Генеральный Директор

29 апреля 2013




 (Николаева Е. В.)
 Главный бухгалтер

ООО «ЭИС Жизнь Страхование»
Отчет о совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2012	2011
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страхование жизни			
Страховые премии, общая сумма	16	63	-
Премии, переданные перестраховщикам	16	(38)	-
Выплаты по договорам страхования	16	-	-
Изменение в резерве по страхованию жизни	13	(61)	-
Результат от операций по страхованию жизни		(36)	-
Страхование от несчастных случаев и болезней			
Страховые премии, общая сумма	16	3 342	161
Премии, переданные перестраховщикам	16	(1 731)	-
Выплаты по договорам страхования	16	(371)	(27)
Доля перестраховщиков в выплатах	16	143	(27)
Изменение в резерве незаработанной премии	12	527	-
Изменение в резервах убытков	13	1 109	(147)
Аквизиционные расходы		(288)	-
Результат от операций по страхованию от несчастных случаев и болезней		2 731	(13)
Результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов по страховым операциям		2 695	(13)
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Процентные доходы	17	3 799	350
Прочие операционные доходы	18	-	5 793
Прочие операционные расходы	18	(11 210)	(164)
Административные расходы	19	(10 003)	(3 447)
(Убыток)/прибыль до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участнику		(14 719)	2 519
Возмещение /(расходы) по налогу на прибыль	20	2 450	(810)
(Убыток)/прибыль до переоценки чистых активов, подлежащих распределению участнику		(12 269)	1 709
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участнику		(11 351)	1 908
Прибыль за год		918	199
Прочий совокупный доход			
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		1 319	248
Выбытие накопленной переоценки по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		(172)	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(229)	(49)
Прочий совокупный доход за год		(918)	(199)
Итого совокупный доход за год		-	-

ООО «ЭЙС Жизнь Страхование»

Отчет об изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участнику

(в тысячах российских рублей)		Прим.	Чистые активы, подлежащие распределению участнику
Входящий баланс на 20 декабря 2011 года			68 717
Вклад участника в капитал		26	172 800
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участнику			1 908
Остаток на 31 декабря 2011 года			243 425
Вклад участника в капитал		26	66 000
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участнику			(11 351)
Остаток на 31 декабря 2012 года			298 074

ООО «ЭИС Жизнь Страхование»
Отчёт о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2012	2011
Денежные средства от операционной деятельности			
Страховые премии полученные, общая сумма	16	4 612	1
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные	16	(2 784)	-
Страховые выплаты, общая сумма	16	(371)	(19)
Аквизиционные расходы уплаченные		(122)	-
Расходы по урегулированию убытков уплаченные		(17)	-
Прочие операционные (расходы)/ доходы	18	(11 210)	6 224
Административные и прочие операционные расходы уплаченные	19	(11 501)	(987)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах		(21 393)	5 219
Изменение в операционных активах и обязательствах		-	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		(21 393)	(1 005)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Чистое снижение по депозитам в банках	8	180 298	(180 298)
Проценты полученные	17	4 248	361
Поступления от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	9	15 360	-
Чистые денежные средства, полученные/ (использованные) от инвестиционной деятельности		199 906	(179 937)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Взнос Участника в капитал	26	66 000	172 800
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		66 000	172 800
Чистый прирост/снижение денежных средств и их эквивалентов		244 513	(1 918)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		9 816	11 734
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		254 563	9 816

1 Введение

Данная финансовая отчетность ООО «ЭИС Жизнь Страхование» (далее «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

Компания зарегистрирована 20 декабря 2011 года и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации и создана в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании Решения единственного акционера ЗАО «ЭИС Жизнь Страхование» от 03.10.2011 о реорганизации ЗАО «ЭИС Жизнь Страхование» в форме преобразования в ООО «ЭИС Жизнь Страхование».

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания «ЭИС Раша Инвестментс Лимитед», являлась Единственным участником Компании. (По состоянию на 31 декабря 2011 года Единственным участником Компании являлась Компания с ограниченной ответственностью «ЭИС Юропиен Холдингс №2 Лимитед»).

Основная деятельность. Основным видом деятельности Компании является предоставление страховых услуг по личному страхованию. Компания работает на основании лицензий, выданных Федеральной службой страхового надзора. Перечень страховых услуг, предоставляемых Компанией, включает страхование жизни на случай смерти и дожития, страхование жизни с условием периодических выплат, страхование от несчастных случаев и болезней.

Компания не имеет дочерних или зависимых компаний, а также филиалов и представительств в Российской Федерации и за рубежом. По состоянию на 31 декабря 2012 года численность штатных сотрудников в Компании составила 3 человека (на 31 декабря 2011 г.: 3 человека).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по следующему адресу: 119034, Москва, Барыковский пер, д.2, Российская Федерация. Офис Компании расположен по тому же адресу.

Основным местом ведения деятельности Компании является Российская Федерация.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»).

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Также существенна её чувствительность к изменениям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и страховое законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для страховых компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Международный кризис рынков государственного долга, вызванный государственной задолженностью, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Возможное ухудшение финансового состояния страхователей Компании может повлиять на их способность осуществлять погашение своей кредиторской задолженности перед Компанией по заключенным с Компанией договорам страхования, а также на способность перезаключать и заключать новые договоры страхования с Компанией. Кроме того, ухудшение условий ведения деятельности может оказать воздействие на прогнозы руководства в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов, в первую очередь, денежных средств и их эквивалентов и депозитов в банках. В той степени, в которой доступна информация, руководство отразило пересмотр оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств в оценке обесценения. Существенные оценки, сделанные руководством, приведены в Примечании 4.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность (продолжение)

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в правовую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Страховой компании в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность впервые подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), подробные раскрытия в отношении перехода на МСФО раскрыты в Примечании 6.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты, включая ценные бумаги, предназначенные для продажи, первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Депозиты в банках. В ходе своей обычной деятельности Компания размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости. В связи с тем, что такое размещение средств обычно является предоставлением необеспеченных депозитов банкам, то данные активы могут обесцениваться. Принципы создания резервов под обесценение депозитов в банках аналогичны принципам создания резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на ценные бумаги.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Компании на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи. Значительное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения.

Дебиторская задолженность и предоплаты. Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток за год после оказания услуг или поставки товаров.

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает расчеты с агентами, брокерами, страховщиками и перестраховщиками. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается, если существует юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм, и Компания намеревается произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Обесценение дебиторской задолженности и предоплат отражается в прибыли или убытке за год. Компания собирает свидетельства обесценения дебиторской задолженности и предоплат. Подробное описание оценки обесценения дебиторской задолженности см. в Примечании 4.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или

Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на уменьшение потерь от обесценения в составе прибылей и убытков за год.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

По решению руководства Компании переоценка основных средств не производится в связи с истечением срока полезного использования объектов, находящихся в эксплуатации.

Амортизация. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Срок полезного использования (кол-во лет)	
Офисное и компьютерное оборудование	2 – 5

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Операционная аренда. Когда Компания выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Компании, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде).

Страховые контракты – классификация. Компания заключает контракты, которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

Страховые договоры – это договоры, предусматривающие передачу значительного страхового риска. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Такие договоры также могут предусматривать передачу финансового риска.

Описание страховых продуктов. Компания предлагает страховые продукты, охватывающие основные риски страхования жизни и страхования от несчастного случая:

- смерть в результате болезни или несчастного случая;
- смерть в результате несчастного случая;
- полная утрата трудоспособности в результате болезни или несчастного случая;
- травма в результате несчастного случая;
- инвалидность 1,2,3 групп в результате несчастного случая;
- критические заболевания;
- риск смерти, дожитие до определенного возраста, срока, либо наступления иного события;
- страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика.

Краткосрочные договора заключаются по страхованию от несчастного случая и страхованию пассажиров. По таким договорам осуществляется защита застрахованных лиц от негативных последствий страховых событий (таких как смерть или потеря трудоспособности), которые воздействуют на способность клиентов или их иждивенцев сохранять текущий уровень доходов. Гарантированные выплаты, осуществляемые при наступлении определенного страхового события, заранее зафиксированы. Страховое возмещение на случай дожития до совершеннолетия и выкупные суммы данными договорами не предусмотрены.

Страхование от несчастных случаев осуществляется с целью предоставления клиентам Компании финансовой защиты, в случае потери застрахованным лицом временной или постоянной трудоспособности в результате несчастного случая и/или болезни, а также, в случае смерти застрахованного лица, обеспечение членов семьи застрахованного лица или назначенных им выгодоприобретателей финансовой защитой.

Долгосрочные страховые контракты заключаются по страхованию жизни и подразделяются на накопительные и инвестиционные договоры. По накопительному договору страхования страхователю гарантируется выплата обусловленной договором суммы, а также возможна, но не гарантируется выплата бонуса из прибыли страховщика. По инвестиционным договорам страхователь участвует в инвестиционном доходе страховщика, при этом направления инвестиционной деятельности для размещения резервов по таким договорам выбирает страховщик, он же несет инвестиционный риск.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Страховые премии

Страховые премии (здесь и далее – «премии» или «страховые премии») включают:

а) Премии по договорам страхования жизни

Премии по страхованию жизни признаются Компанией в качестве дохода на дату возникновения ответственности исходя из условий договора страхования в размере взноса, причитающегося к получению от страхователя за отчетный период в соответствии с установленной в договоре страхования периодичностью внесения страховых премий (взносов).

б) Премии по страхованию иному, чем страхование жизни

Премии признаются Компанией в полном объеме в качестве дохода на дату возникновения ответственности исходя из условий договора страхования в размере взноса, причитающегося к получению от страхователя за отчетный период независимо от установленной в договоре страхования периодичности внесения страховых премий (взносов).

Страховые выплаты (по страхованию жизни и страхованию иному, чем страхование жизни)

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

Страховые резервы

а) Страховые резервы по договорам страхования жизни

Страховые резервы по страхованию жизни формируются при условии, если методы расчета страховых тарифов основаны на уравнении эквивалентности (равенстве актуарной стоимости страховых выплат по предстоящим страховым случаям и актуарной стоимости страховых премий (поступлений) на начало срока действия договора страхования), с применением таблиц смертности, заболеваемости, инвалидности, начислении в период действия договора страхования нормы (ставки) доходности.

Страховой резерв по страхованию жизни состоит из математического резерва.

б) Страховые резервы по договорам страхования иному, чем страхование жизни ***Резерв незаработанной премии***

Резерв незаработанной премии (далее – РНП) создается в размере части начисленной брутто-премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату, и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора.

Резервы убытков

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам по договорам страхования от несчастных случаев и болезней и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее - РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее – РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию убытков включена в РЗУ и РПНУ.

РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования убытков и расходов по урегулированию убытков прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов постоянно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в прибыли или убытке за год по мере возникновения. К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым событиям. Оценка величины выплат производится на основе информации, полученной Компанией в ходе урегулирования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты.

Тест на достаточность обязательств. В конце каждого отчетного периода Компания оценивает достаточность признанных страховых обязательств, используя текущие расчетные оценки будущих потоков денежных средств по своим договорам страхования. Если оценка показывает, что балансовая сумма страховых обязательств (за вычетом соответствующих аквизиционных расходов и соответствующих нематериальных активов) не соответствует оценочным будущим денежным потокам, то вся сумма дефицита относится на прибыль или убыток.

Анализ достаточности страховых обязательств предполагает:

- проведение классификации договоров с целью выяснения того, какие договоры относятся к договорам страхования, а какие необходимо исключить;
- определение состава будущих денежных потоков по договорам страхования;
- определение и обоснование метода и ставки дисконтирования;
- расчеты дисконтированных денежных потоков и их сравнение с балансовой величиной страховых обязательств.

Анализ страховых обязательств осуществляется по каждому договору, суммируя затем результат для отражения в финансовой отчетности.

Перестрахование. Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача рисков в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к уплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по договорам, переданным в перестрахование, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний в отношении возмещений по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков.

Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам.

Расчетные операции между страховыми организациями по рискам, переданным в перестрахование, ведутся в соответствии с международным опытом на основании выставленных счетов расчетов путем определения результата в виде сальдо в пользу одной из сторон, которое подлежит оплате.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Резервы под обязательства и отчисления, отличные от обязательств по договорам страхования. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты).

Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2012 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,3727 рубля за 1 доллар США (2011 г.: 32,1961), 40,2286 рублей за 1 Евро (2011: 41,6714).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Чистые активы, подлежащие распределению участнику. В соответствии с действующим законодательством, участники обществ с ограниченной ответственностью имеют право выйти из общества, если такая возможность явно не исключена уставом общества, и в этом случае общество с ограниченной ответственностью обязано выплатить участнику его долю в чистых активах, не позднее шести месяцев после завершения года, в котором было заявлено о выходе. Соответственно, наличие указанного права означает, что долевые инструменты участников обществ с ограниченной ответственностью являются финансовыми обязательствами в соответствии с МСФО 32.

На выход из общества с ограниченной ответственностью единственного участника действуют законодательные ограничения, однако законодательством не наложены ограничения на включение дополнительного участника в состав участников общества (например, любого миноритарного акционера). Уставом Компании не предусмотрено условие, ограничивающее право участников выйти из Компании, поэтому чистые активы, подлежащие распределению участнику, отражаются в отчете о финансовом положении в составе обязательств.

Взносы участника в уставный капитал Компании признаются в составе чистых активов, подлежащих распределению участнику, только после процедуры государственной регистрации соответствующих изменений, внесенных в учредительные документы Компании в порядке, установленном законодательством Российской Федерации. До этого момента перечисленные участником взносы отражаются в финансовой отчетности в составе кредиторской задолженности.

Финансовые расходы, связанные с выплатой дохода участнику. Выплаты дохода участнику отражаются в отчете о совокупном доходе, в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о выплатах дохода участнику, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность утверждена к выпуску, отражается в Примечании 27 «События после окончания отчетного периода». В соответствии с требованиями российского законодательства, выплата дохода участнику и прочее распределение прибыли, в том числе чистой прибыли текущего года, осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Компании по РПБУ.

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

Прочие доходы и расходы. Все прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Компании нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Компания не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Все последующие изменения данной финансовой отчетности после ее выпуска требуют одобрения руководства Компании, утвердившего данную финансовую отчетность.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка страховых обязательств раскрыта в Примечании 14.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и страховое законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму возмещения налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие финансового кризиса на будущие операции Компании. Руководство также рассчитывает на регулярную финансовую поддержку со стороны Группы ACE, частью которой является Компания.

5 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Компании, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ (SIC) 12 «Консолидация - компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), направлен на улучшение сопоставимости и повышения качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости.

МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений.

5 Новые учетные положения (продолжение)

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным изменениям, компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыли и убытки в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе».

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка - в прочем совокупном доходе.

Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Государственные займы» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года). Данные изменения, относящиеся к займам, полученным от государства по ставкам ниже рыночных, освобождают компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения МСФО при отражении в учете этих займов при переходе на МСФО. Это предоставляет компаниям, впервые составляющим отчетность по МСФО, такое же освобождение, как и компаниям, которые уже составляют отчетность по МСФО.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 (i) уточняет, что компания, возобновляющая подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IAS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода в тех случаях необязательно, если он представляется в связи с тем, что испытал серьезное воздействие ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда компания на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что сервисное оборудование, используемое более одного периода, классифицируется в составе основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется лицу или органу, ответственному за принятие операционных решений, и также имело место существенное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой финансовой отчетности.

5 Новые учетные положения (продолжение)

Изменения к Руководству по требованиям переходного периода для МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущено в июне 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данные изменения содержат разъяснения для руководства по переходу на МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Компании, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКИ (SIC) 12, то данные предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 года для компаний, финансовый год которых соответствует календарному, если они применяют МСФО (IFRS) 10 в 2013 году, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти изменения также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения изменений отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурированным компаниям для периодов, предшествовавших применению МСФО (IFRS) 12.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: ПКИ (SIC) 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ. Данная интерпретация не применима к финансовой отчетности Компании.

В настоящее время Компания изучает воздействие указанных стандартов и интерпретаций на финансовую отчетность Компании (в случае их применения) и сроки их принятия Компанией.

Советом по международным стандартам финансовой отчетности также были выпущены стандарты, которые не вступили в силу на территории Российской Федерации.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» Изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе.

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении (i) изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты, (ii) добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые в дальнейшем (после первоначального признания) по справедливой стоимости и оцениваемые в дальнейшем по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.

5 Новые учетные положения (продолжение)

- Инструмент в дальнейшем оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения денежных потоков в соответствии с договором, и одновременно (ii) указанные 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 прибыль или убыток.
- Все долевого инструменты должны в дальнейшем оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. 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 прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается.

Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Это изменение касается введения определения инвестиционной компании как организации, которая (i) привлекает средства инвесторов для предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) гарантирует своим инвесторам, что ее целью является вложение средств исключительно для обеспечения прироста стоимости капитала или получения инвестиционного дохода, а также (iii) измеряет и оценивает свои инвестиции по справедливой стоимости. Инвестиционная компания будет обязана учитывать свои дочерние компании по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на счет прибылей и убытков и включать в свою консолидированную финансовую отчетность только те дочерние компании, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности этой компании. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли компания инвестиционной или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочерней компанией, не включенной в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

6 Первое применение МСФО

Компания определила 31 декабря 2011 года как дату перехода на МСФО. Компания впервые подготовила годовую финансовую отчетность в соответствии с МСФО на 31 декабря 2012 года. В виду того, что Компания была создана в 2011 году, применение трех отчетных периодов в соответствии с МСФО 1 «Первое применение МСФО», в данной годовой финансовой отчетности невозможно. В отчетности представлены отчеты о совокупном доходе, отчеты об изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участнику, отчеты о движении денежных средств за 2012 и 2011 годы и соответствующие примечания, включающие сравнительные данные за 2011 год в отношении данных за период и на 31 декабря 2011 года по балансовым статьям.

С учетом некоторых исключений, МСФО 1 требует ретроспективного применения стандартов и интерпретаций, действительных на 31 декабря 2012 года, при подготовке исходного отчета о финансовом положении по состоянию на 20 декабря 2011 года и в течение последующих периодов до окончания первого отчетного периода для первой финансовой отчетности по МСФО. В соответствии с МСФО 1 Компания приняла все МСФО и интерпретации, которые вступили в силу на 31 декабря 2012 года, и в исходном отчете о финансовом положении, подготовленном в соответствии с МСФО на 31 декабря 2011 года, для того, чтобы учетная политика была единой в данной финансовой отчетности. Ниже представлено описание корректировок приведения бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ), к МСФО.

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

- (a) **Прекращение признания финансовых активов и обязательств.** Финансовые активы и обязательства, признание которых прекращено до 1 января 2004 года, не признаются впоследствии по МСФО. Данное обязательное исключение не применимо к финансовой отчетности Компании, так как Компания создана в 2011 году.
- (b) **Учет при хеджировании.** Компания не проводит операций хеджирования.
- (c) **Оценки.** Оценки, выполненные Компанией в соответствии с МСФО на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года, должны соответствовать оценкам, сделанным на ту же дату в соответствии с ранее использовавшимися национальными стандартами учета, в отсутствие объективных данных, свидетельствующих о том, что эти оценки были ошибочными.

Бухгалтерская отчетность Компании на 31 декабря 2011 года подготовлена в соответствии с РПБУ. Для целей подготовки финансовой отчетности бухгалтерская отчетность рассматривалась как ранее использовавшая общие принципы бухгалтерского учета (ОПБУ) в соответствии с определением стандарта МСФО 1 «Первое применение МСФО». В некоторых аспектах РПБУ отличаются от МСФО.

Согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», страховая компания может применять положения РПБУ для учета страховых операций, при условии выполнения ряда требований таких как, например, тест на достаточность страховых обязательств в целях соответствия МСФО. Однако страховая компания может изменить существующие учетные положения по РПБУ, если произведенные изменения, по мнению страховой компании, делают финансовую отчетность более надежной, но не менее достоверной или более достоверной, но не менее надежной. Компания изменила ряд учетных политик по РПБУ в этих целях.

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

Определение финансовых активов в категорию «Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи», на дату перехода на МСФО, а не на дату первоначального признания активов. На дату перехода на МСФО Компания приняла решение классифицировать ряд финансовых активов как инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.

6 Первое применение МСФО (продолжение)

При подготовке данной финансовой отчетности руководством Компании были сделаны некоторые корректировки для соответствия МСФО:

- (i) **Отложенное налогообложение.** Концепция отложенного налога в РПБУ аналогична концепции МСФО 12 «Налоги на прибыль». Сумма отложенного налога, отражаемая в данной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, в основном, формируется за счет оценки налоговых последствий корректировок, сделанных к отчетности Компании в соответствии с РПБУ при приведении их в соответствие с величинами, отраженными в данной финансовой информации, подготовленной в соответствии с МСФО.
- (ii) **Начисленные доходы/(расходы).** В соответствии с МСФО расходы отражаются в том отчетном периоде, когда они были осуществлены, при этом допускается применение суждений и оценок в отношении суммы осуществленных расходов. В соответствии с РПБУ применение суждений и оценок ограничено нормативными требованиями, кроме того, существуют формальные требования по наличию подтверждающих документов.
- (iii) **Списание активов.** Некоторые категории активов (например, запасы, материалы и прочее) по РПБУ не соответствуют критериям признания активов по МСФО. Также прочие активы, на основании суждения руководства Компании, безнадежные ко взысканию, списываются за счет нераспределенной прибыли для целей МСФО. Такая возможность для целей РПБУ ограничена формальными требованиями и наличием соответствующей документации.
- (iv) **Прочие расходы.** Данная корректировка сделана по отношению к справедливой стоимости финансовых инструментов. Согласно РПБУ переоценка инвестиций в финансовые инструменты учитывается в бухгалтерском учете в отчете о прибылях и убытках, тогда как в соответствии с МСФО доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи признаются в составе прочего совокупного дохода.
- (v) **Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участнику.** Участники Компании вправе требовать выкупа своего участия в капитале Компании наличными средствами. Обязательство Компании по выкупу долевого участия представляет собой финансовое обязательство в размере дисконтированной стоимости суммы погашения, несмотря на то, что данное обязательство зависит от осуществления участником его права. Соответственно, наличие указанного права означает, что долевые инструменты участников обществ с ограниченной ответственностью являются финансовыми обязательствами в соответствии с МСФО 32.

Ниже представлена таблица соответствия бухгалтерской отчетности по российским правилам бухгалтерского учета (РПБУ) с МСФО по состоянию на 31 декабря 2011 и за год, закончившийся 31 декабря 2012:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Собственные средства Компании (РПБУ)	301 792	246 579
(i) Отложенное налогообложение	(1 436)	(956)
(ii) Начисленные расходы	(1 756)	(1 615)
(iii) Списание активов	(575)	(583)
(iv) Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участнику	(298 074)	(243 425)
Собственные средства Компании по МСФО	-	-

6 Первое применение МСФО (продолжение)

	2012	2011
(Убыток)/прибыль Компании по РПБУ	(10 787)	4 098
(i) Отложенное налогообложение	(143)	175
(ii) Начисленные расходы	(142)	(1 615)
(iii) Списание активов	8	(583)
(iv) Прочие расходы	(336)	(167)
(v) Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участнику	(11 351)	(1 908)
Итого совокупный доход по МСФО	-	-

При подготовке отчета о движении денежных средств по РПБУ Компания использовала прямой метод. В бухгалтерской отчетности ООО «ЭЙС Жизнь Страхование», подготовленной в соответствии с РПБУ, чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, за 2012 год составили 21 393 тысячу рублей (2011: 515 тысяч рублей). Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств Компании по РПБУ за 2012 год, составили 19 608 тысяч рублей (2011: использованные в инвестиционной деятельности – 0 тысяч рублей). Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности в отчете о движении денежных средств Компании по РПБУ за 2012 год, составили 66 000 тысяч рублей (2011: использованные в инвестиционной деятельности – 0 тысяч рублей). В соответствии с РПБУ депозиты со сроком размещения до 3-х включаются в денежные средства и их эквиваленты, в соответствии с МСФО они переклассифицируются в депозиты в банках и их движение показывается в инвестиционной деятельности. Поэтому денежные потоки по инвестиционной деятельности за 2012 в соответствии с МСФО 199 906 тыс. руб (2011 – 361 тыс. руб.), финансовые потоки в соответствии с МСФО 66 000 тыс. руб, (2011 – 172 800 тыс. руб).

7 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Расчетные счета в банках	254 563	9 816
- в российских рублях	84 112	7 668
- в иностранных валютах:	170 451	2 148
доллары США	169 838	1 467
Евро	613	681
Итого денежных средств и их эквивалентов	254 563	9 816

Все денежные средства Компании были размещены в 2012 и 2011 годах в ЗАО КБ Ситибанк.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга надежности в соответствии с международным рейтинговым агентством Fitch Ratings по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в тысячах российских рублей)	Рейтинг надежности в соответствии с Fitch BBB+	Итого
Расчетные счета в банках	254 563	254 563
- в российских рублях	84 112	84 112
- в иностранных валютах	170 451	170 451
доллары США	169 838	169 838
Евро	613	613

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга надежности в соответствии с Fitch Ratings по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	Рейтинг надежности в соответствии с Fitch	
	BBB+	Итого
Расчетные счета в банках	9 816	9 816
- в российских рублях	7 668	7 668
- в иностранных валютах	2 148	2 148
доллары США	1 467	1 467
Евро	681	681

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 21. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 24. Описание кредитных рейтингов приведено в Примечании 24.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года все денежные средства и их эквиваленты не переданы в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

8 Депозиты в банках

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2012 года Со сроком погашения менее 30 дней	31 декабря 2011 года Со сроком погашения менее 30 дней
доллары США	-	180 298
Итого депозитов в банках	-	180 298

Депозиты, размещенные в банках, являются текущими и необесцененными и не имеют обеспечения.

Компания не имеет размещенных депозитов по состоянию на 31 декабря 2012 года. (Справедливая стоимость депозитов по состоянию на 31 декабря 2011 года составляла 180 298 тысяч рублей (5 600 тыс.долл.США). Депозит был размещен в ЗАО КБ Ситибанк сроком на 30 дней с 28.12.2011 года по 29.01.2012. Эффективная ставка – 0,1 %.

В таблице ниже представлен анализ депозитов в банках по кредитному качеству (на основании рейтинга надежности в соответствии с Fitch Ratings по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	Рейтинг надежности в соответствии с Fitch, 31.12.2012	Рейтинг надежности в соответствии с Fitch, 31.12.2011 BBB+
в долларах США	-	180 298

Описание кредитных рейтингов приведено в Примечании 21.

9 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Российские государственные облигации	31 557	40 178
Муниципальные облигации	8 846	8 910
Корпоративные облигации	5 855	11 605
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	46 258	60 693

Ниже представлена информация об изменениях портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Балансовая стоимость на 1 января	60 693	60 445
Переоценка по справедливой стоимости	1 147	248
Выбытия	(15 582)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	46 258	60 693

Изменения справедливой стоимости признаются в прочем совокупном доходе. В 2012 году прибыль по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, составила 1 147 тысяч рублей (2011 г.: 248 тысяч рублей).

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года в соответствии с Fitch Ratings:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федеральног о займа (ОФЗ)	Муниципаль- ные облигации	Корпоратив- ные облигации	Итого
Непросроченные и необесцененные - с рейтингом BBB	31 557	8 846	5 855	46 258
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	31 557	8 846	5 855	46 258

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федеральног о займа (ОФЗ)	Муниципаль- ные облигации	Корпоратив- ные облигации	Итого
Непросроченные и необесцененные - с рейтингом BBB	40 178	8 910	11 605	60 693
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	40 178	8 910	11 605	60 693

9 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Кредитный рейтинг основан на рейтинге надежности в соответствии с Fitch Ratings. Описание кредитных рейтингов и анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи см. в Примечании 21.

Корпоративные облигации подлежат погашению в период до 12 февраля 2014 года, ставка купонного дохода составляет 7,23 %. Доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 7,46%, на 31 декабря 2011 года - 8,9 % годовых.

Российские государственные облигации подлежат погашению в период до 3 августа 2016 года, ставка купонного дохода составляет 6,5 %. Доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 8,65%, на 31 декабря 2011 года – 8,09 % годовых.

Муниципальные облигации подлежат погашению в период до 24 июня 2015 года, ставка купонного дохода составляет 7 %. Доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2012 составила 7,73 %, на 31 декабря 2011 – 7,75 % годовых.

В 2012 году были погашены российские государственные облигации (ОФЗ 26198), срок погашения 2 ноября 2012 года, ставка купонного дохода – 6%, а также корпоративные облигации (РЖД,07) – срок погашения – 7 ноября 2012 года, ставка купонного дохода – 7,55%.

10 Дебиторская задолженность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	5	582
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	5	582
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	237	169
Итого финансовой дебиторской задолженности	237	169
Итого дебиторской задолженности	242	751

Вся задолженность является непросроченной и необесценной. Резерв под обесценение не создавался, в связи с тем, что задолженность погашена в течение 30 дней по окончании отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе дебиторской задолженности по операциям страхования не было концентрации значительных сумм (на 31 декабря 2011 года – 582 тысячи рублей или 77,50 % принадлежала одному контрагенту, связанному с Компанией, не имеющему внешних рейтингов кредитного качества). Дебиторская задолженность и предоплаты не имеют обеспечения по состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года отсутствует значительный кредитный риск в отношении контрагентов Компании, по которым на указанные даты числились дебиторская задолженность и предоплаты.

11 Основные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Офисное и компьютерное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2012 года	1 959	1 959
Накопленная амортизация	(1 876)	(1 876)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 года	83	83
Амортизационные отчисления за 2012	(53)	(53)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 года	30	30
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 года	1 959	1 959
Накопленная амортизация	(1 929)	(1 929)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 года	30	30

В состав офисного и компьютерного оборудования входят активы по балансовой стоимости 30 тысяч рублей (2011 г.: 83 тысячи рублей). Покупка или продажа основных средств в течение отчетного периода и за предшествующий отчетный период не производилась.

12 Резерв незаработанной премии

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012			2011		
	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	2 065	(345)	1 720	2 065	(345)	1 720
Изменение резерва, общая сумма	(423)	-	(423)	-	-	-
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	(104)	(104)	-	-	-
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	1 642	(449)	1 193	2 065	(345)	1 720

13 Резервы убытков

	31 декабря 2012 года			
	РЗУ и РПНУ	Резерв по страхованию жизни	Резерв неистекшего риска	Итого
(в тысячах российских рублей)				
Резерв, общая сумма	623	176	-	799
Доля перестраховщиков в резерве	(165)	(34)	-	(199)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	458	142	-	600

	31 декабря 2011 года			
	РЗУ и РПНУ	Резерв по страхованию жизни	Резерв неистекшего риска	Итого
(в тысячах российских рублей)				
Резерв, общая сумма	1 828	155	-	1 983
Доля перестраховщиков в резерве	(260)	(74)	-	(334)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	1 568	81	-	1 649

Ниже представлен анализ изменения страховых резервов за 2012 год:

	Резерв по страхованию жизни	РЗУ и РПНУ	Резерв неистекшего риска	Итого резервы убытков
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
На 1 января 2012 года	155	1 828	-	1 983
Увеличение резерва за год	21	(1 205)	-	(1 184)
На 31 декабря 2012 года	176	623	-	799

14 Оценка страховых обязательств

Краткосрочные страховые контракты. Для всех типов рисков Компания использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков.

Оценки и допущения при резервировании

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, заявленных или незаявленных, ответственность за которые существует на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными статистическими методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень неопределенности процесса урегулирования убытков для каждого вида страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого для заявления убытков и для их урегулирования.

Актуарная методология

Компания применяет метод Борнхьюттера – Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) для оценки конечной стоимости убытков для страхования от несчастных случаев и болезней иных граждан. Для оценки конечной стоимости убытков для страхования от несчастных случаев и болезней пассажиров Компания применяла метод простого коэффициента (Loss Ratio) ввиду отсутствия достаточного количества накопленных данных.

14 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Метод Борнхьюттера – Фергюсона использует сочетание оценок, основанных на сравнительном анализе рыночных данных и опыте развития убытков прошлых периодов. Первая оценка учитывает такие позиции, как премии, а в основе второй оценки лежат данные об оплаченных и/или состоявшихся убытках на отчетную дату. Результаты обеих оценок объединяются таким образом, что с течением времени больший вес приобретает оценка, основанная на опыте прошлых периодов. Этот метод наилучшим образом подходит для расчета конечной стоимости убытков, которые находятся на более ранней стадии развития.

Величина резерва рассчитывается для каждого периода происшествия как прогнозируемая конечная стоимость страховых событий, наступивших в этом периоде, за вычетом величины оплаченных убытков этого периода. Страховые резервы не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенную исходя из суждения, основанного на среднем сложившемся уровне расходов Компании по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы. Величина предстоящих расходов по урегулированию убытков определена Компанией на уровне 3% от величины заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков.

Развитие оплаченных брутто-убытков

В таблице представлено развитие урегулирования убытков по основному виду страхования – страхование от несчастных случаев и болезней, доля которого в портфеле Компании составляет 94%, оставшиеся 6% составляет страхование пассажиров от несчастного случая и по нему нет заявленных убытков.

В таблице отражен процесс урегулирования убытков после наступления страхового события на основе коэффициентов развития убытков, представляющих собой отношение накопленной суммы страховых выплат за период развития к сумме страховых выплат в предшествующем периоде развития.

Страхование от несчастного случая и болезни

Страхование от несчастного случая и болезни включает в себя страхование юридических и физических лиц. Данный вид страхования занимает наибольшую долю в портфеле Компании. Сборы по страхованию от несчастного случая и болезни в 2012 году составили 94% от общих сборов Компании (2011: 100%).

Динамика урегулирования убытков по страхованию от несчастного случая и болезни представлена в следующей таблице:

Период происшествия	Период развития										
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1 квартал 2010 года	2,000	1,000	3,707	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
2 квартал 2010 года	5,413	1,026	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	
3 квартал 2010 года	3,705	1,000	1,000	1,181	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000		
4 квартал 2010 года	6,069	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000			
1 квартал 2011 года	1,591	1,004	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000				
2 квартал 2011 года	1,011	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000					
3 квартал 2011 года	3,048	1,000	1,000	1,000	1,000						
4 квартал 2011 года	2,397	1,000	1,000	1,000							
1 квартал 2012 года	4,028	1,000	1,000								
2 квартал 2012 года	14,021	1,000									
3 квартал 2012 года	1,955										

14 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Страхование от несчастного случая и болезни отличается устойчивостью в силу отсутствия крупных убытков. Этот факт можно наблюдать в треугольнике динамики урегулирования убытков, описанном выше. Расчет резервов производился на основе треугольников оплаченных убытков с использованием метода Борнхьюттера – Фергюсона.

Анализ чувствительности

Для основного вида страхования, описанного выше, был выполнен анализ чувствительности резерва убытков с использованием треугольников оплаченных убытков. Для проведения анализа чувствительности резерва убытков Компания применяет два теста. Первый тест предусматривает принятие предположения о том, что задаваемая параметрически доля от каждой выплаты (кроме выплат, произошедших в последнем квартале) производится в следующем квартале.

Второй тест подразумевает увеличение 1го коэффициента развития убытков на величину его стандартного отклонения. Компания исходит из того, что рассчитанный на основе треугольника развития убытков резерв наиболее чувствителен к выбору значения 1го коэффициента развития убытков. Поэтому предположение об изменении именно этого коэффициента используется Компанией для анализа чувствительности.

Стандартное отклонение 1го коэффициента развития убытков характеризует разброс возможных значений данного показателя относительно его среднего значения. Стандартное отклонение представляет собой оценку среднеквадратического отклонения выборки, состоящей из всех наблюдаемых 1х коэффициентов развития треугольника по оплаченным убыткам.

Анализ чувствительности резерва убытков с использованием треугольников оплаченных убытков на конец 2012 года:

(в тысячах российских рублей)

Наименование линии бизнеса	Страхование от несчастных случаев и болезней		
	От величины каждой выплаты в следующем квартале производится	Влияние на величину резерва	Изменение величины резерва
Метод 1			
Страхование от несчастных случаев и болезней	20%	+11%	+64
Метод 2	Изменение 1го коэффициента развития убытков	Влияние на величину резерва	Изменение величины резерва
Страхование от несчастных случаев и болезней	+155%	+20%	+123

Анализ чувствительности резерва убытков с использованием треугольников оплаченных убытков на конец 2011 года проводился по тем же методам, что и анализ на конец 2012 года:

(в тысячах российских рублей)

Наименование линии бизнеса	Страхование от несчастных случаев и болезней		
	От величины каждой выплаты в следующем квартале производится	Влияние на величину резерва	Изменение величины резерва
Метод 1			
Страхование от несчастных случаев и болезней	20%	+24%	+327
Метод 2	Изменение 1го коэффициента развития убытков	Влияние на величину резерва	Изменение величины резерва
Страхование от несчастных случаев и болезней	+114%	+13%	+174

14 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Определение конечного размера убытка

Совокупное развитие оценок обязательств Компании во времени по годам наступления страховых случаев без учета доли перестраховщика:

(в тысячах российских рублей)	Год наступления убытка				Итого
	2009	2010	2011	2012	
Оценка конечного размера страховых выплат:					
- в конце года возникновения убытка	9 162	12 849	8 036	906	-
- через год	6 483	10 424	6 360	-	-
- два года спустя	6 345	10 360	-	-	-
- три года спустя	6 345	-	-	-	-
Текущая оценка совокупных страховых выплат	6 345	10 360	6 360	906	23 971
Совокупные страховые выплаты на дату	6 345	10 360	6 343	300	23 348
Обязательства, отражаемые в отчете о финансовом положении	-	-	17	606	623
Резерв по страховым выплатам прошлых лет	-	-	-	-	-
Общая сумма резерва убытков	-	-	-	-	623

15 Кредиторская задолженность

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Страховые премии, полученные авансом	994	44
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	443	1 579
Кредиторская задолженность перед агентами	117	287
Кредиторская задолженность по операциям страхования	1 554	1 910
Прочая финансовая кредиторская задолженность	1 853	2 353
Кредиторская задолженность по финансовым операциям	1 853	2 353
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	-	112
Прочая кредиторская задолженность	-	112
Итого кредиторской задолженности	3 407	4 375

По состоянию на 31.12.2012 и 31.12.2011 справедливая стоимость кредиторской задолженности равна балансовой стоимости.

16 Анализ премий и выплат

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Страхование по НС и болезней	Страхование жизни	Итого
Страховые премии общая сумма	3 342	63	3 405
Премии, переданные в перестрахование	(1 731)	(38)	(1 769)
Чистая сумма премий	1 611	25	1 636
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	527	-	527
Чистая сумма заработанных премий	2 138	25	2 163
Страховые выплаты общая сумма	(371)	-	(371)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	143	-	143
Чистая сумма страховых выплат	(228)	-	(228)
Изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков	1 109	(61)	1 048
Чистая сумма понесенных убытков	881	(36)	820

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Страхование по НС и болезней	Страхование жизни	Итого
Страховые премии общая сумма	161	-	161
Премии, переданные в перестрахование	-	-	-
Чистая сумма премий	161	-	161
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	-	-	-
Чистая сумма заработанных премий	161	-	161
Страховые выплаты общая сумма	(27)	-	(27)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	-	-
Чистая сумма страховых выплат	(27)	-	(27)
Изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков	(147)	-	(147)
Чистая сумма понесенных убытков	(174)	-	(174)

17 Процентные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Купонный доход по инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения	3 786	348
Депозиты в банках	13	2
Итого процентных доходов	3 799	350

18 Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Доход от влияния курсовых разниц	-	5 793
Итого прочих операционных доходов	-	5 793
Расход от влияния курсовых разниц	(10 202)	-
Прочие расходы	(1 008)	(164)
Итого прочих операционных расходов	(11 210)	(164)

19 Административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Расходы на содержание персонала	4 371	189
Информационные и консультационные услуги	2 028	2 159
Аренда	1 083	357
Прочие административные расходы	799	55
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	697	64
Комиссия банка	315	20
Прочие расходы	710	603
Итого административных расходов	10 003	3 447

20 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе, включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Текущие расходы по налогу на прибыль	461	45
Отложенное налогообложение	(2 911)	765
(Возмещение) /расходы по налогу на прибыль за год	(2 450)	810

19 Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании в течение 2012 и 2011 годов и по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года, составляет 20%. Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
(Убыток)/прибыль до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участнику	(14 719)	2 519
Теоретические налоговые (возмещения)/ отчисления по законодательно установленной ставке	(2 944)	504
Поправки на расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	955	306
- Налог уплаченный по другим ставкам	(461)	-
(Возмещение) /расходы по налогу на прибыль за год	(2 450)	810

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности по МСФО и в целях расчета налога на прибыль. В таблице ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20%.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	Изменение на счете прибылей и убытков	Изменение в прочем совокупном доходе	31 декабря 2011 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резервы убытков	-	(29)	-	29
Начисления	351	28	-	323
Списание активов	85	(32)	-	117
Налоговые убытки перенесенные на будущие периоды	2 944	2 944	-	-
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	3 380	2 911	-	469
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(1 242)	-	(229)	(1 013)
Общая сумма отложенного налогового обязательства до зачета с отложенными налоговыми активами	(1 242)	-	(229)	(1 013)
Чистый признанный отложенный актив по налогу на прибыль				
Чистое признанное отложенное обязательство по налогу на прибыль	2 138	2 911	(229)	(544)

19 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлено воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода:

(в тысячах российских рублей)	2012			2011		
	Сумма до налогообложения	(Расходы) / льгота по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налогообложения	(Расходы) / льгота по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Доходы за год	1 147	(229)	918	248	(49)	199
Прочий совокупный доход			918			199

21 Управление финансовыми и страховыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный риск и риск ликвидности, ценовой риск, риск процентной ставки), страховых и операционных рисков, включая юридические риски по судебным разбирательствам. Высшим органом управления Компании является Единственный участник, к компетенции которого, в том числе, относится определение основных направлений деятельности Компании, назначение генерального директора Компании и досрочное прекращение его полномочий, утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов Компании, бизнес-плана Компании, принятие решения о реорганизации или ликвидации Компании, принятие решения о распределении чистой прибыли Компании. Единоличным исполнительным органом является генеральный директор Компании. Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью Компании с целью обеспечения выполнения планов деятельности Компании. Компетенция органов управления Компании определена Уставом Компании в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Страховой риск

Страховой риск возникает у Компании в результате осуществления страховой и перестраховочной деятельности. К основным рискам относят непрогнозируемые страховые убытки, возникающие вследствие применения некорректных страховых тарифов, временных разниц, частоты и амплитуды страховых выплат в сравнении с прогнозными данными, неадекватной перестраховочной политики и недостаточности формируемых резервов. В рамках проведения своей основной деятельности Компания также подвержена валютному и операционному риску.

Главной целью управления страховыми рисками является поиск оптимального баланса между страховыми рисками и прибылью и обеспечение соблюдения страхового законодательства при проведении страховых операций, а также соблюдение требований законодательства и надзорных органов по другим операциям.

Формирование страховых резервов

В целях минимизации страхового риска Компания привлекает актуариев для расчета суммы резервов убытков с учетом специфики направлений деятельности.

Перестрахование

В целях управления страховым риском, в Компании заключены облигаторные договоры перестрахования с компанией с высоким рейтингом надежности. В соответствии со структурой облигаторных договоров перестрахования собственное удержание Компании (максимальная степень подверженности риску) по одному убытку не превышает 500 тыс. рублей.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Страховые тарифы

Оценка страхового риска производится андеррайтерами с учетом андеррайтинговой политики/предпочтений, которые определяются международной группой компании ЭЙС по каждому виду страхования, а также тщательной селекции рисков, и выборе приемлемого уровня страхового риска. Оценка риска и расчет страховой премии производится индивидуально по каждому риску с применением внутренних андеррайтинговых программ, позволяющих установить приемлемую цену котируемому страховому риску.

В Компании также проводится политика наделения андеррайтеров соответствующими матричными лимитами (Authorisation Limits), позволяющая контролировать крупные/нестандартные страховые риски и требующая получения одобрений на подписание данных рисков у Главных андеррайтеров в регионе.

Компания также использует специально разработанные процедуры контроля за ценообразованием внутри международной Группы. Эти данные являются составной частью ежеквартального актуарного анализа, проводимого с целью оценки убыточности андеррайтинговой деятельности по видам страхования, что в свою очередь выносится на рассмотрение Комитета по резервированию. С учетом диверсифицированного страхового портфеля, производится постоянный мониторинг агрегатных лимитов с целью своевременной коррекции андеррайтинговых предпочтений.

Финансовые риски

Финансовые риски включают кредитный риск, рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска) и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Компания контролирует кредитный риск путем установления минимальных требований к рейтингу финансовой надежности активов, в которые Компания инвестирует свои свободные денежные средства. При осуществлении инвестиционной деятельности Компания руководствуется принципами прибыльности, возвратности, ликвидности и диверсификации финансовых инструментов. При определении своей инвестиционной стратегии Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии Группы компания ЭЙС, а именно устанавливает ограничения к кредитному рейтингу эмитентов ценных бумаг, который должен быть равен или максимально близок к суверенному рейтингу Российской Федерации.

Кредитный риск эмитентов ценных бумаг дополнительно контролируется независимой инвестиционной компанией, оказывающей консультационные услуги Компании в рамках инвестиционной деятельности.

При размещении денежных средств в банки, учитывается наличие у банка международного кредитного рейтинга. В зависимости от уровня устойчивости и других факторов риска банки делятся по категориям (при отнесении к каждой из категорий используется рейтинг агентства Fitch):

BBB: Хорошая кредитоспособность. Рейтинги уровня "BBB" обозначают низкие на данный момент ожидания по кредитным рискам. Способность своевременно погашать финансовые обязательства оценивается как адекватная, однако негативные изменения обстоятельств и экономической конъюнктуры с большей вероятностью могут понизить данную способность.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

ВВ: Рейтинг уровня "ВВ" обозначает, что существует возможность развития кредитных рисков, особенно в результате негативных экономических изменений, которые могут произойти со временем. Однако при этом компаниям могут быть доступны альтернативные ресурсы в сфере бизнеса или финансов, которые позволят им выполнить свои финансовые обязательства.

В: Рейтинги уровня "В" обозначают наличие значительных кредитных рисков, однако при этом остается ограниченная "подушка безопасности". На данный момент финансовые обязательства выполняются, однако способность продолжать выплаты зависит от устойчивой и благоприятной деловой и экономической конъюнктуры.

Рыночный риск

Компания признает рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска. Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. В отношении валютного риска руководство Компании определяет и регулярно контролирует допустимые уровни подверженности финансовых вложений валютному риску. Подверженность Компании риску колебаний обменного курса возникает в основном в отношении доллара США и евро.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2012 года			Итого
	Российские рубли	Доллары США	Евро	
Денежные финансовые и страховые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	84 112	169 838	613	254 563
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	46 258	-	-	46 258
Дебиторская задолженность	242	-	-	242
Доля перестраховщиков в резерве убытков	199	-	-	199
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2012 года	130 811	169 838	613	301 262
Денежные финансовые и страховые обязательства				
Резерв убытков	799			799
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	3 407	-	-	3 407
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	298 074	-	-	298 074
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2012 года	302 280	-	-	302 280
Чистая балансовая позиция	(171 469)	169 838	613	(1 018)

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года.

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2011 года			
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
Денежные финансовые и страховые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7 668	1 467	681	9 816
Депозиты в банках	-	180 298	-	180 298
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	60 693	-	-	60 693
Дебиторская задолженность	751	-	-	751
Доля перестраховщиков в резерве убытков	334	-	-	334
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2011 года	69 446	181 765	681	251 892
Денежные финансовые и страховые обязательства				
Резерв убытков	1 983	-	-	1 983
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	4 263	-	-	4 263
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	243 425	-	-	243 425
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2011 года	249 671	-	-	249 671
Чистая балансовая позиция	(180 225)	181 765	681	2 221

Расхождения статей со статьями баланса связаны с тем, что в активе баланса еще есть основные средства, отложенные налоговые активы, доля перестраховщика в незаработанной премии и прочие активы, в 2012 году они составляют 2 660 тысяч рублей (в 2011 году: 500 тысяч рублей). В пассиве баланса присутствуют нефинансовая кредиторская задолженность, резерв незаработанной премии и отложенное налоговое обязательство в 2012 году они составляют 1 642 тысяч рублей (в 2011 году: 2 609 тысяч рублей).

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты компании, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собст- венные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собст- венные средства
Укрепление доллара США на 20% (2011: укрепление на 20%)	33 968	33 968	36 353	36 353
Ослабление доллара США на 20% (2011: ослабление на 20%)	(33 968)	(33 968)	(36 353)	(36 353)
Укрепление евро на 20% (2011: укрепление на 20%)	123	123	136	136
Ослабление евро на 20% (2011: ослабление на 20%)	(123)	(123)	(136)	(136)
Итого	-	-	-	-

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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

Процентный риск

Компания подвергается процентному риску, который выражается в изменчивости уровня среднерыночных процентных ставок. Основной задачей управления процентным риском Компании является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении ликвидности и структуры активов.

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний основных рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. С целью минимизации указанного риска устанавливаются лимиты в отношении приемлемого уровня колебания процентных ставок и осуществляется контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе. Все финансовые инструменты Компании имеют фиксированные, а не переменные процентные ставки, поэтому анализ чувствительности к дате изменения ставок не приводится.

Фактические ставки по действовавшим по состоянию на 31 декабря 2011 года депозитам находились в диапазоне от 0,1% до 0,1% годовых (31 декабря 2012 года: депозитов не было), купонные ставки по облигациям в портфеле составляли 6,9 %. Если бы на 31 декабря 2012 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше/ниже фактических при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год в результате увеличения/снижения процентных доходов по депозитам в банках увеличилась/снизилась бы на 1 030 тысяч рублей (31 декабря 2011 года: 176 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 года Компания не имела обязательств, по которым необходимо выплачивать проценты.

Прочий ценовой риск

Долговые финансовые вложения Компании подвержены рыночному риску. Данный риск определяет возможность изменения рыночной стоимости финансовых вложений, текущая рыночная стоимость которых может быть определена.

Рыночные риски связаны с возможными неблагоприятными для Компании последствиями в случае изменения рыночных цен на ценные бумаги, процентных ставок, курсов иностранных валют. Компания анализирует свою чувствительность к каждому виду рыночных рисков, которым она подвержена на отчетную дату.

Все ценные бумаги, находящиеся на балансе Компании имеют рыночные котировки.

Компания принимает на себя рыночный риск. Рыночный риск связан с открытыми позициями по долговому и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на регулярной основе.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Чувствительность финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2012:

	Итого	Чувствительные к изменению цены	Чувствительные к изменению доходности
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Финансовые активы			
Российские государственные облигации	31 557	31 557	-
Муниципальные облигации	8 846	8 846	-
Корпоративные облигации	5 855	5 855	-
Итого инвестиционных ценных бумаг имеющих в наличии для продажи	46 258	46 258	-
Влияние на капитал при:			
Увеличении цены на 30%	13 877	13 877	-
Уменьшении цены на 30%	(13 877)	(13 877)	-

Чувствительность финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2011:

	Итого	Чувствительные к изменению цены	Чувствительные к изменению доходности
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Финансовые активы			
Российские государственные облигации	40 178	40 178	-
Муниципальные облигации	8 910	8 910	-
Корпоративные облигации	11 605	11 605	-
Итого инвестиционных ценных бумаг имеющих в наличии для продажи	60 693	60 693	-
Влияние на капитал при:			
Увеличении цены на 30%	18 208	18 208	-
Уменьшении цены на 30%	(18 208)	(18 208)	-

Концентрация географического риска

Все финансовые активы и обязательства (в том числе по перестрахованию) Компании находятся на территории России.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по страховым операциям, расчеты по которым производятся денежными средствами. Компания не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Генеральный директор компании по согласованию с региональным менеджером компании «ЭИС Жизнь Страхование».

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из взносов в имущество Участника. Компания инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В приведенных ниже таблицах по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года представлен анализ обязательств по операциям страхования и финансовым операциям по срокам погашения согласно договорным срокам, оставшимся до погашения, кроме резерва по страхованию жизни и резервов убытков, которые представлены на базе ожидаемых сроков до погашения. Суммы в таблицах, за исключением суммы резерва по страхованию жизни, соответствуют суммам, отраженным в финансовой отчетности, так как к балансовым суммам обязательств по операциям страхования, за исключением резерва по страхованию жизни, и финансовым операциям ввиду краткосрочного периода исполнения Компанией своих обязательств дисконтирование не применяется. Балансовая сумма резерва по страхованию жизни основана на дисконтированных денежных потоках, тогда как в таблицах ниже представлены недисконтированные суммы резерва по страхованию жизни.

В тех случаях, когда сумма обязательств не является фиксированной, она определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Компания не использует представленный ниже анализ для управления ликвидностью, так как для оценки характера и уровня риска ликвидности Компании также требуется анализ активов по срокам погашения.

В таблице ниже представлен анализ обязательств по операциям страхования и финансовым операциям по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года:

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Федеральная служба по финансовым рынкам.

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых обязательств и выпущенных гарантий по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	Итого
Резерв убытков	119	371	121	188	799
Кредиторская задолженность	-	3 407	-	-	3 407
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	298 074	-	-	298 074
Итого балансовых потенциальных будущих выплат по обязательствам по операциям страхования и финансовым операциям	119	301 852	121	188	302 280

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых обязательств и выпущенных гарантий по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	Итого
Резерв убытков	359	1 131	308	185	1 983
Кредиторская задолженность	-	4 263	-	-	4 263
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	243 425	-	-	243 425
Итого балансовых потенциальных будущих выплат по обязательствам по операциям страхования и финансовым операциям	359	248 819	308	185	249 671

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Компания не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью.

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых и страховых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2012 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	254 563	-	-	-	254 563
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	5 855	40 403	46 258
Дебиторская задолженность	-	242	-	-	242
Доля перестраховщиков в резерве убытков	31	98	33	37	199
Итого финансовых и страховых активов	254 594	340	5 888	40 440	301 262
Обязательства					
Резервы убытков	(119)	(371)	(121)	(188)	(799)
Кредиторская задолженность	-	(3 407)	-	-	(3 407)
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	(298 074)	-	-	(298 074)
Итого финансовых и страховых обязательств	(119)	(301 852)	(121)	(188)	(302 280)
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	254 475	(301 512)	5 767	40 252	(1 018)
Совокупный избыток ликвидности	254 475	(47 037)	(41 270)	(1 018)	-

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых и страховых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2011 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	9 816	-	-	-	9 816
Депозиты в банках	180 298	-	-	-	180 298
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	15 392	-	45 301	60 693
Дебиторская задолженность	-	751	-	-	751
Доля перестраховщиков в резерве убытков	44	157	51	82	334
Итого финансовых и страховых активов	190 158	16 300	51	45 383	251 892
Обязательства					
Резервы убытков	(359)	(1 131)	(308)	(185)	(1 983)
Кредиторская задолженность	-	(4 263)	-	-	(4 263)
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	(243 425)	-	-	(243 425)
Итого финансовых и страховых обязательств	(359)	(248 819)	(308)	(185)	(249 671)
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	189 799	(232 519)	(257)	45 198	2 221
Совокупный избыток ликвидности	189 799	(42 720)	(42 977)	2 221	-

22 Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством РФ, и требований страхового регулятора и (ii) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Страховые компании, являющиеся резидентами Российской Федерации, обязаны соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной согласно Российским правилам бухгалтерского учета):

- соответствие требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности (установленное Приказом Министерства Финансов РФ от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);

22 Управление капиталом (продолжение)

- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства Финансов РФ от 2 июля 2012 года № 101н «Об утверждении требований, предъявляемых к составу и структуре активов принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на квартальной/полугодовой основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются финансовым директором.

По состоянию на 31 декабря 2012 года величина капитала, которым управляла Компания, составила 301 792 тысяч рублей (2011 г.: 246 579 тысяч рублей).

23 Условные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций штатных юристов, руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания не участвовала в судебных разбирательствах в качестве истца и не принимала участия в судебных разбирательствах в качестве ответчика по претензиям, в основном связанным с отказами в страховой выплате. Резерв на покрытие убытков по судебным разбирательствам не создавался.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Новое российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в действие с 1 января 2012 года, существенно ужесточает контроль над трансфертными ценами со стороны налоговых органов, в том числе, вводит для налогоплательщиков значительные требования к отчетности и документации. Предыдущее законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к операциям, осуществленным 31 декабря 2011 года или до этой даты, также предусматривает право налоговых органов проверять правильность применения цен и проводить доначисление дополнительных налоговых обязательств по контролируемым сделкам в случае, если цены, примененные сторонами сделки, отклоняются в сторону повышения или в сторону понижения более чем на 20% от рыночной цены. Контролируемые сделки включают операции между взаимозависимыми лицами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), внешнеторговые сделки (как с взаимозависимыми, так и с невзаимозависимыми сторонами), товарообменные (бартерные) операции, а также сделки, по которым цены отклоняются более чем на 20% в сторону понижения или в сторону повышения от уровня цен, применяемых налогоплательщиком по идентичным (однородным) товарам (работам, услугам) в пределах непродолжительного периода времени. Специальные правила трансфертного ценообразования предусмотрены для операций с ценными бумагами и финансовых инструментов срочных сделок. Налоговое законодательство в области трансфертного ценообразования, действовавшее в течение проверяемого периода, содержало множество неясностей, что давало возможность различных интерпретаций для российских налоговых органов и судов.

23 Условные обязательства (продолжение)

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. В связи с небольшим объемом портфеля и отсутствием требований со стороны контролирующих органов вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены - незначительно.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Менее 1 года	1 103	1 059
Итого обязательств по операционной аренде	1 103	1 059

На 31 декабря 2012 года общая сумма будущих минимальных платежей к оплате Компанией по операционной субаренде, не подлежащей отмене, составляет 1 103 тысячи рублей (2011 г.: 1 059 тысяч рублей).

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	254 563	254 563	9 816	9 816
Депозиты в банках	-	-	180 298	180 298
Дебиторская задолженность	242	242	751	751
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	254 805	254 805	190 865	190 865
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	3 407	3 407	4 263	4 263
Итого финансовых обязательств отражаемых по амортизированной стоимости	3 407	3 407	4 263	4 263

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(б) Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>		
- Российские государственные облигации	31 557	40 178
- Муниципальные облигации	8 846	8 910
- Корпоративные облигации	5 855	11 605
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	46 258	60 693

(в) Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости.

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. В связи с тем, что у Компании нет производных инструментов с плавающей процентной ставкой, дисконтирование их не производилось.

25 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, удерживаемые до погашения; (с) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; и (d) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

(в тысячах российских рублей)	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы и дебиторская задолженность	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	-	254 563	254 563
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	46 258	-	46 258
Дебиторская задолженность	-	242	242
ИТОГО АКТИВОВ	46 258	254 805	301 063

24 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)			
	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы и дебиторская задолженность	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	-	9 816	9 816
Депозиты в банках	-	180 298	180 298
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	60 693	-	60 693
Дебиторская задолженность	-	751	751
ИТОГО АКТИВОВ	60 693	190 865	251 558

26 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанными сторонами для Компании признаются все компании, входящие в международную Группу компаний ACE в мире, в том числе ООО «Русское Перестраховочное общество», а также основной управленческий персонал.

Операции со связанными сторонами осуществляются на договорных условиях. Форма расчетов - денежная, условия и сроки – в соответствии с условиями заключенных договоров.

К основному управленческому персоналу Компания относит: членов Совета директоров, Генерального директора и Главного бухгалтера. Все выплаты на содержание сотрудников, выполняющих функции Генерального директора и Главного бухгалтера в 2011 и 2012 годах, производились в соответствии Положением об оплате труда ООО «ЭЙС Жизнь страхование», с условиями трудовых договоров, заключенных с каждым работником, а именно: должностные оклады в соответствии со штатным расписанием Компании, премии за результаты работы. Других выплат и начислений социального характера в 2011 и 2012 годах не было.

Выплат членам Совета Директоров, кроме Генерального директора, в 2011-2012 годах не осуществлялось.

Вознаграждения, выплаченные в 2012 году, основному управленческому персоналу, относятся к краткосрочным вознаграждениям. Выплат долгосрочных вознаграждений в 2012 году не производилось.

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны суммы по операциям со связанными сторонами в течение 2012 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
Взнос Участника в капитал	66 000	-
Страховые премии по страхованию жизни	-	47
Расходы на оплату труда	-	4 133
Отчисления на социальные нужды	-	626
Отчисления в НПФ	-	337
Премии и выплаты сотрудникам	-	77
Расходы на ДМС	-	78
Расходы на страхование ДМС членов семей	-	39

Ниже указаны суммы по операциям со связанными сторонами в течение 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
Взнос Участника в капитал	172 800	-
Расходы на оплату труда	-	128
Отчисления на социальные нужды	-	64
Премии и выплаты сотрудникам	-	60

27 События после окончания отчетного периода

Для соблюдения требований приказа Минфина РФ от 02.11.2001 № 90н «Об утверждении положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств», предъявляемых к соблюдению фактического уровня маржи платежеспособности, 11 марта 2013 года единственным участником Компании было принято решение о внесении вклада в капитал Компании в размере 350 тыс. долларов США.

27 марта 2013 взнос в указанном размере был получен.