

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

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

**31 декабря 2013 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении .....	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	2
Отчет об изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участнику .....	4
Отчет о движении денежных средств .....	5

### Примечания к финансовой отчетности

1	Введение .....	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	18
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения .....	18
6	Новые учетные положения .....	21
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	23
8	Депозиты в банках .....	24
9	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	25
10	Дебиторская задолженность .....	27
11	Основные средства .....	28
12	Резерв незаработанной премии .....	28
13	Резервы убытков .....	29
14	Оценка страховых обязательств .....	29
15	Кредиторская задолженность .....	33
16	Анализ премий и выплат .....	34
17	Процентные доходы .....	35
18	Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы .....	35
19	Административные расходы .....	36
20	Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами .....	36
21	Налог на прибыль .....	37
22	Управление финансовыми и страховыми рисками .....	40
23	Управление капиталом .....	48
24	Условные обязательства .....	49
25	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	50
26	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	51
27	Операции со связанными сторонами .....	52

## **Аудиторское заключение**

Участнику общества с ограниченной ответственностью «ЭЙС Жизнь Страхование»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «ЭЙС Жизнь Страхование», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участнику и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность руководства за финансовую отчетность**

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

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими Федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения 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, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

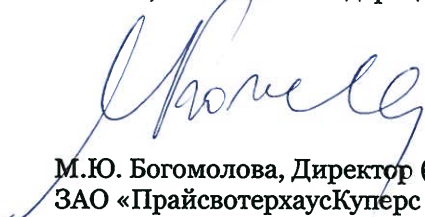
**Аудиторское заключение (продолжение)**

**Мнение**

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

*ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit*

30 апреля 2014 года  
Москва, Российская Федерация



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

Общество с ограниченной ответственностью «ЭИС Жизнь  
Страхование».

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

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.

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.

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


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

**ООО «ЭЙС Жизнь Страхование»**  
**Отчет о финансовом положении**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	17 656	254 563
Депозиты в банках	8	18 666	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	281 806	46 258
Дебиторская задолженность	10	1 599	242
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12	572	449
Доля перестраховщиков в резервах убытков	13	226	199
Отложенный налоговый актив	21	1 460	3 100
Основные средства	11	15	30
Прочие активы		69	43
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>322 069</b>	<b>304 884</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Резерв незаработанной премии	12	1 632	1 642
Резервы убытков	13	950	799
Кредиторская задолженность	15	4 574	3 407
Чистые активы, подлежащие распределению участнику		314 913	299 036
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>322 069</b>	<b>304 884</b>

  
Исаева И. Н.  
Генеральный Директор



  
Николаева Е. В.  
Главный бухгалтер

30 апреля 2014 года

**ООО «ЭЙС Жизнь Страхование»**  
**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<b>Страхование жизни</b>			
Страховые премии, общая сумма	16	63	63
Премии, переданные перестраховщикам	16	(40)	(38)
Выплаты по договорам страхования	16	-	-
Изменение в резерве по страхованию жизни	13	(18)	(61)
<b>Результат от операций по страхованию жизни</b>		<b>5</b>	<b>(36)</b>
<b>Страхование от несчастных случаев и болезней</b>			
Страховые премии, общая сумма	16	5 455	3 342
Премии, переданные перестраховщикам	16	(1 754)	(1 731)
Выплаты по договорам страхования	16	(630)	(371)
Доля перестраховщиков в выплатах	16	289	143
Изменение в резерве незаработанной премии	12	133	527
Изменение в резервах убытков	13	(106)	1 109
Аквизиционные расходы		(1 266)	(288)
Доходы от суброгации		440	-
<b>Результат от операций по страхованию от несчастных случаев и болезней</b>		<b>2 561</b>	<b>2 731</b>
<b>Результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов по страховым операциям</b>		<b>2 566</b>	<b>2 695</b>
<b>ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Процентные доходы	17	15 151	3 799
Реализованные доходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		3 645	172
Прочие операционные расходы	18	(2 493)	(11 210)
Административные расходы	19	(11 496)	(10 003)
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	20	(148)	-
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участнику</b>		<b>7 225</b>	<b>(14 547)</b>
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	21	(1 347)	3 241
<b>Прибыль/(убыток) до переоценки чистых активов, подлежащих распределению участнику</b>		<b>5 878</b>	<b>(11 306)</b>
<b>Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участнику</b>		<b>5 071</b>	<b>(10 389)</b>
<b>Прибыль за год</b>		<b>807</b>	<b>(917)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		3 169	1 319
Выбытие накопленной переоценки по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		(3 645)	(172)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(331)	(230)
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>(807)</b>	<b>917</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

**ООО «ЭЙС Жизнь Страхование»****Отчет об изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участнику**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Прим.	Чистые активы, подлежащие распределению участнику
<b>Входящий баланс на 31 декабря 2011 года</b>			<b>243 425</b>
Вклад участника в капитал			66 000
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участнику			(10 389)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>			<b>299 036</b>
Вклад участника в капитал			10 806
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участнику			5 071
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>			<b>314 913</b>

**ООО «ЭЙС Жизнь Страхование»**  
**Отчёт о движении денежных средств**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Страховые премии полученные, общая сумма		4 456	4 612
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные		(1 177)	(2 784)
Страховые выплаты, общая сумма		(630)	(371)
Аквизиционные расходы уплаченные		(22)	(122)
Расходы по урегулированию убытков уплаченные		(12)	(17)
Прочие операционные (расходы)/ доходы		(760)	(11 210)
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(11 568)	(11 501)
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>(9 713)</b>	<b>(21 393)</b>
Изменение в операционных активах и обязательствах		-	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>(9 713)</b>	<b>(21 393)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Чистое изменение по депозитам в банках		(17 400)	180 298
Проценты полученные		8 884	4 248
Поступления от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		66 375	15 360
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(294 924)	-
<b>Чистые денежные средства, (использованные)/полученные от инвестиционной деятельности</b>		<b>(237 065)</b>	<b>199 906</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Взнос Участника в капитал	27	10 806	66 000
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>10 806</b>	<b>66 000</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(935)	234
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>7</b>	<b>254 563</b>	<b>9 816</b>
<b>Чистый прирост/снижение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(236 907)</b>	<b>244 747</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>7</b>	<b>17 656</b>	<b>254 563</b>

Компания осуществляет расчеты со связанными сторонами на основе взаимозачета в случае, когда это согласовано между контрагентами.



## **1 Введение**

Данная финансовая отчетность ООО «ЭИС Жизнь Страхование» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 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 2013 и 31 декабря 2012 года Компания «ЭИС Раша Инвестментс Лимитед», являлась Единственным участником Компании.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 года ООО "ЭИС Раша Инвестментс Лимитед" владело 100% долей Компании. В свою очередь 100% право владения ООО "ЭИС Раша Инвестментс Лимитед" принадлежит ACE INA Overseas Holdings Ltd., 100% ACE INA Overseas Holdings Ltd. принадлежит ACE INA International Holdings Ltd. Далее 100% долей владения через компании ACE INA Holdings Inc. и ACE Group Holdings Inc принадлежат ACE Limited (Switzerland). ACE Limited (Switzerland) является материнской компанией (далее «Материнская компания») страховой группы ACE Group (далее - "Группа").

Акции Материнской компании свободно обращаются на фондовой бирже New York Stock Exchange (NYSE: ACE).

По состоянию на 31 декабря 2013 года следующие юридические лица владели более чем 5% от объема выпущенных акций (включая опционные права на акции и права конвертации акций) BlackRock Inc. - 8%, Capital World Investors - 7,5%, Wellington Management Company, LLP - 7,43%, FMR LLC - 5,61%, The Vanguard Group - 5,18% (31 декабря 2012: BlackRock Inc. - 7,56%, Capital World Investors - 7,5%, Wellington Management Company, LLP - 6,99%, FMR LLC - 5,46%).

У Компании нет информации о других юридических и физических лицах, владеющих более чем 5% акций, кроме перечисленных ранее.

**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 2013 и 31 декабря 2012 года численность штатных сотрудников в Компании составила 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. Экономика страны продемонстрировала особую чувствительность к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям. Политические и экономические события, наблюдавшиеся в других странах этого региона в конце 2013 и в начале 2014 года, например, события на Украине, оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на российскую экономику, включая рост ключевых процентных ставок Центрального банка, ослабление рубля, отток капитала из страны и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования. Рядом стран в отношении определенного круга российских лиц были введены такие меры, как запрет на въезд в страну, выпуск постановлений о замораживании активов, запрет на поддержание деловых отношений, кроме того, сохраняется угроза включения в список большего количества российских компаний и физических лиц, к которым будут применены санкции. В настоящее время воздействие этих мер на российскую экономику, особенно в случае расширения санкций, трудно определить. По прогнозу Центрального банка Российской Федерации рост ВВП в 2014 году составит менее 1%. Этот и другие факторы приводят к росту неопределенности и волатильности на финансовых рынках. Эти и другие события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании, последствия которого сложно прогнозировать.

В результате недавних событий, описанных выше, произошло обесценение российского рубля по отношению к доллару США на 10,38% и к Евро на 10,28 % с 31 декабря 2013 года. Рынок ценных бумаг упал на 11-12% в марте 2014 года.

Руководство считает, что недавние и ожидаемые изменения на российском страховом рынке могут иметь различные последствия для прибыльности бизнеса. Эти изменения включают, помимо прочего, следующее:

- По решению Совета директоров ЦБ РФ от 8 августа 2013 года в структуре Банка России создана Служба по финансовым рынкам, которой в соответствии с Федеральным законом от 23 июля 2013 года № 251-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков» с 1 сентября 2013 года переданы полномочия Федеральной службы по финансовым рынкам по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков.
- 23 июля 2013 года принят Федеральный закон Российской Федерации № 234-ФЗ " О внесении изменений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» изменений в Федеральный закон от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации». Изменения вступили в силу с 24 января 2014 года. Внесенные изменения, в частности, касаются:
  - установления функции внутреннего контроля (включая противодействие легализации (отмыванию) доходов) и внутреннего аудита;
  - введения требования о соблюдении требований финансовой устойчивости и платежеспособности головной организацией страховой группы на консолидированной основе. Головная страховая организация страховой группы обязана представлять в орган страхового надзора отчетность в порядке надзора на консолидированной основе по формам, в порядке и в сроки, которые установлены органом страхового надзора;
  - расчета нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств страховая организация вправе учитывать полученные ею субординированные займы в размере, не превышающем одной четвертой величины ее собственных средств (капитала);
  - введения специализированного депозитария для обеспечения контроля соблюдения страховых нормативов. Также, на депозитарий возложена обязанность по уведомлению страховщика и органа страхового надзора о нарушениях требований к активам, принимаемых для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала) страховщика.

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

- требований по подтверждению резерва убытков независимым актуарием начиная с 1 января 2015 года. Актуарное заключение, подготовленное по итогам обязательного актуарного оценивания, представляется страховщиком в орган страхового надзора вместе с годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью;
- с 1 июля 2014 года запрещено перестрахование риска выплаты по страхованию жизни на случай дожития и рисков выплаты по ОСАГО.
- 5.11.2013 был опубликован Федеральный закон Российской Федерации от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации». Объектами обязательной актуарной деятельности, в том числе, станут страховые организации и общества взаимного страхования. Согласно требованиям закона актуарий должен быть членом саморегулируемой организации актуариев. При вступлении в саморегулируемую организацию актуариев физическое лицо подтверждает свое соответствие требованиям, установленным ФЗ «Об актуарной деятельности», и саморегулируемой организацией актуариев, а также сдает квалификационный экзамен. Обязательное актуарное оценивание деятельности страховщика проводится ответственным актуарием не реже, чем один раз в год.

## **3 Краткое изложение принципов учетной политики**

### **Основы представления отчетности.**

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано.

**Непрерывность деятельности.** Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Информация о неопределенности, обусловленной событиями или условиями, которые могут вызвать серьезные сомнения в способности Компании непрерывно осуществлять свою деятельность в дальнейшем, приведена в Примечании 4.

**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 цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах. Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов является текущая цена спроса; а котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств - текущая цена предложения.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих 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 профессиональные суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений могут привести к значительным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

*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 долевые инструменты, 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 и подлежат погашению такими некотируемыми 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.

*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 комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

*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. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Все финансовые инструменты, включая имеющиеся в наличии для продажи, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие 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.

**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.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**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 прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

**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.

**Резерв под обесценение дебиторской задолженности.** Компания проводит анализ дебиторской задолженности на обесценение ежеквартально по каждому контрагенту. Компания создает резерв под обесценение дебиторской задолженности индивидуально по каждому дебитору в зависимости от условий договоров, сроков погашения и суммы денежных средств, полученных в процессе погашения соответствующих сумм задолженности.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**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 нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

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. 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;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Компании;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. 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.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной 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.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль и убыток за год.

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 счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

**Основные средства.** Основные средства учитываются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (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 стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования, лет
Офисное и компьютерное оборудование	2 – 5

Остаточная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Компания получила бы на текущий момент в случае продажи этого актива, за вычетом предполагаемых затрат на выбытие, 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).

**Классификация договоров страхования.** Компания заключает контракты, которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

Договоры страхования – 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.



### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**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 договоры 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.

#### **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).

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Выплаты, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем 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.

**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.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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.

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.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 различия.

**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 2013 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32,7292 рубля за 1 доллар США (2012 г.: 30,3727), 44,9699 рублей за 1 Евро (2012 г.: 40,2286).

**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.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами (выплаты, основанные на акциях).** Компания участвует в программе мотивации Группы АСЕ, в рамках которой определенным сотрудникам предоставляются вознаграждения, основанные на акциях. Вознаграждение выплачивается Материнской компанией Группы. Так как в данном виде вознаграждений используются долевыми инструментами Материнской компании, и права на эти инструменты представляются Материнской компанией, Компания отражает их в учете как вознаграждение сотрудников долевыми инструментами. Сумма вознаграждения оценивается по справедливой стоимости предоставленных долевым инструментам на дату их предоставления с учетом оценки количества инструментов, по которым ожидается вступление в долевыми права. Полученная сумма отражается как расход в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и как резерв на выплаты на основе акций в составе чистых активов, подлежащих распределению участнику на протяжении периода вступления в долевыми права. Изменения оценки количества инструментов, по которым ожидается вступление в долевыми права, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе до момента вступления в долевыми права по данному вознаграждению.

**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 долевыми инструментами 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 прибыли или убытке и прочем 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.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**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.** Участники и руководство Компании имеют право вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска.

### 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 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже новые МСФО и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2013 года:

**МСФО 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 Разъяснение ПКР (SIC) 12 «Консолидация - предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем предприятиям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

**5      Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)**

**МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»** (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 совместном предпринимательстве» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». 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. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

**МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), применяется к предприятиям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных предприятиях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных предприятиях. 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 предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Для соответствия новым требованиям предприятия должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие предприятия, развернутые раскрытия в отношении неконтролирующей доли в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями и детальное раскрытие информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

**МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), обеспечивает 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. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Компании. Компания подготовила необходимые раскрытия в соответствии с требованиями стандарта (см. Примечание 25).

**МСФО (IAS) 27 «Отдельная 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 предприятия, совместные предприятия или ассоциированные предприятия при подготовке отдельной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

**МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка к МСФО (IAS) 28 была разработана в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместных предприятий. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевого методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным предприятиям. Руководство по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

**5      Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)**

**Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2013 года или после этой даты),** вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыль и убыток в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе». Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

**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. У Компании нет расходов по пенсионным планам.

**«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).** Данная поправка требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности Компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

**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 (IFRS) 1 (i) уточняет, что предприятие, возобновляющее подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы оно не прекращало их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, 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 необязательно в тех случаях, когда 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 предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что сервисное оборудование, используемое более одного периода, классифицируется в составе основных средств, а не в составе запасов. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибыли и убытке, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие в соответствии 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 руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место существенное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой финансовой отчетности. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.



## 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

**Поправки к Руководству по переходным положениям к 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).** Данные поправки содержат разъяснения по руководству по переходным положениям в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Предприятия, 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 ПКР (SIC) 12, то предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 года), за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти поправки также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированной сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения поправок отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурированным предприятиям для периодов, предшествовавших применению МСФО (IFRS) 12. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

## 6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка».** МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 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 впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу
- представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных инвестиций в долевыми инструментами при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной 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.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Компания изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Компанию и сроки принятия стандарта Компанией.

**Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).** Данная поправка 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. В настоящее время Компания изучает последствия принятия этой поправки и ее воздействие на Компанию.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).** Эта поправка вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Компания считает, что данная поправка не окажет воздействия на финансовую отчетность.

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

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 - «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).** Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

**Поправки к МСФО (IAS) 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов»** (выпущены в мае 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. В настоящее время Компания изучает воздействие данных поправок на раскрытия в финансовой отчетности Компании.

**Поправки к МСФО (IAS) 39 - «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»** (выпущены в июне 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные поправки разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. В настоящее время Компания изучает воздействие данных поправок на раскрытия в финансовой отчетности Компании.

**Поправки к МСФО (IAS) 19 - «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников»** (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Данная поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа. Компания считает, что данная поправка не окажет воздействия на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам»** (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО. В настоящее время Компания изучает воздействие данных поправок на раскрытия в финансовой отчетности Компании.

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

## 7 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)		31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Расчетные счета в банках		17 656	254 563
- в российских рублях		11 019	84 112
- в иностранных валютах:		6 637	170 451
доллары США		5 952	169 838
Евро		685	613
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>17 656</b>	<b>254 563</b>

Денежные средства Компании были размещены в 2013 в ЗАО КБ Ситибанк и АКБ Росбанк (ОАО), в 2012 году денежные средства размещались только в ЗАО КБ Ситибанк.

**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 международным рейтинговым агентством Fitch Ratings по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Рейтинг надежности в соответствии с Fitch, BBB+</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Расчетные счета в банках	17 656	254 563
- в российских рублях	11 019	84 112
- в иностранных валютах	6 637	170 451
доллары США	5 952	169 838
Евро	685	613

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 25. Описание кредитных рейтингов приведено в Примечании 22.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 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**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Депозит в рублях	18 666	-
<b>Итого депозитов в банках</b>	<b>18 666</b>	<b>-</b>

Депозиты, размещенные в банках, являются текущими и не обесцененными и не имеют обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года амортизированная стоимость депозитов в банках равна балансовой стоимости, сопоставление справедливой и балансовой стоимости приведено в Примечании 25.

Информация о сроках погашения депозитов размещенных в банках, эффективных процентных ставках в разрезе валют приведены в Примечании 22.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания не имела депозитов в банках.

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 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Рейтинг надежности в соответствии с Fitch, BBB+</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Депозит в рублях	18 666	-

Описание кредитных рейтингов приведено в Примечании 22.

**9 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Российские государственные облигации	194 498	31 557
Муниципальные облигации	-	8 846
Корпоративные облигации	87 308	5 855
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>281 806</b>	<b>46 258</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	46 258	60 693
Переоценка по справедливой стоимости	(476)	1 147
Выбытия	(58 900)	(15 582)
Приобретение	294 924	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>281 806</b>	<b>46 258</b>

Все инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, являются высоколиквидными ценными бумагами и обращаются на активных рынках. Справедливая стоимость определяется на основе текущей рыночной цены на момент завершения деятельности 31 декабря. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов приведена в Примечании 25.

Изменения справедливой стоимости признаются в прочем совокупном доходе. В 2013 году прибыль по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, составила 3 169 тысяч рублей (2012 г.: 1 319 тысяч рублей).

В 2013 году в результате продажи части инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Компания отразила прибыль от реализации в сумме 3 645 тысяч рублей (2012 г.: 172 тысячи рублей).

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года в соответствии с Fitch Ratings:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Облигации федерально- го займа (ОФЗ)</b>	<b>Муниципаль- ные облигации</b>	<b>Корпоратив- ные облигации</b>	<b>Итого</b>
<b>Непросроченные и необесцененные</b> - с рейтингом от BBB- до BBB+	194 498	-	87 308	281 806
<b>Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>194 498</b>	<b>-</b>	<b>87 308</b>	<b>281 806</b>

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

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

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

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 22.

В январе 2013 г. все ценные бумаги были переданы в доверительное управление ЗАО «Объединенная Финансовая группа ИНВЕСТ», имеющей лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-07260-001000 от 19 декабря 2003, выданную ФСФР, с местом нахождения по адресу: 107031, г.Москва, ул.Петровка, д.5. (Договор о доверительном управлении активами № 800 от 10.12.2012 г.).

Ниже представлена информация об инвестиционных ценных бумагах, имеющихся в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Срок погашения		Купонный доход в год		Доходность к погашению	
	Наиболее ранний	Наиболее поздний	Мини-мальный	Макси-мальный	Мини-мальный	Макси-мальный
Государственные	24.07.2018	16.09.2023	3,50	11,00	2,64	4,48
Корпоративные	13.10.2020	05.07.2022	4,20	6,55	5,15	5,48

Ниже представлена информация об инвестиционных ценных бумагах, имеющихся в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Срок погашения		Купонный доход в год		Доходность к погашению	
	Наиболее ранний	Наиболее поздний	Мини-мальный	Макси-мальный	Мини-мальный	Макси-мальный
Государственные	03.08.2016	03.08.2016	6,50	6,50	8,65	8,65
Муниципальные	24.06.2015	24.06.2015	7,00	7,00	7,73	7,73
Корпоративные	12.02.2014	12.02.2014	7,23	7,23	7,46	7,46

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>	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	167	5
<b>Итого дебиторской задолженности по операциям страхования</b>	<b>167</b>	<b>5</b>
Дебиторская задолженность прочая	1 432	237
<b>Итого прочей нефинансовой дебиторской задолженности</b>	<b>1 432</b>	<b>237</b>
<b>Итого дебиторской задолженности</b>	<b>1 599</b>	<b>242</b>

Вся задолженность Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года является непросроченной и необесценной. Резерв под обесценение не создавался, в связи с тем, что задолженность была погашена в течение 30 дней по окончании отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2013 года в составе дебиторской задолженности по операциям страхования задолженность принадлежала одному контрагенту, связанному с Компанией, не имеющему внешних рейтингов кредитного качества (на 31 декабря 2012 года: в составе дебиторской задолженности по операциям страхования не было концентрации значительных сумм). Дебиторская задолженность не имеет обеспечения по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 года.

По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года отсутствует значительный кредитный риск в отношении контрагентов Компании, по которым на указанные даты числились дебиторская задолженность. Данный риск отсутствует в связи с тем, что по всем договорам страхования задолженность погашается в срок не более 30 дней.

## 11 Основные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Офисное и компьютерное оборудование
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 года		1 959
Накопленная амортизация		(1 876)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года</b>		<b>83</b>
Амортизационные отчисления за 2012 год		(53)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 года		1 959
Накопленная амортизация		(1 929)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года</b>		<b>30</b>
Амортизационные отчисления за 2013 год		(15)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 года		1 959
Накопленная амортизация		(1 944)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года</b>		<b>15</b>

В состав офисного и компьютерного оборудования входят активы по балансовой стоимости 15 тысяч рублей (2012 г.: 30 тысяч рублей). Покупка или продажа основных средств в течение отчетного периода и за предшествующие отчетные периоды не производилась.

## 12 Резерв незаработанной премии

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013		2012			
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
<b>Резерв незаработанной премии на 1 января</b>	<b>1 642</b>	<b>(449)</b>	<b>1 193</b>	<b>2 065</b>	<b>(345)</b>	<b>1 720</b>
Изменение резерва, общая сумма	(10)	-	(10)	(423)	-	(423)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	(123)	(123)	-	(104)	(104)
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b>	<b>1 632</b>	<b>(572)</b>	<b>1 060</b>	<b>1 642</b>	<b>(449)</b>	<b>1 193</b>



### 13 Резервы убытков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года		
	РПНУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
Резерв, общая сумма	755	195	950
Доля перестраховщиков в резерве	(191)	(35)	(226)
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>564</b>	<b>160</b>	<b>724</b>

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года		
	РПНУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
Резерв, общая сумма	623	176	799
Доля перестраховщиков в резерве	(165)	(34)	(199)
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>458</b>	<b>142</b>	<b>600</b>

Ниже представлен анализ изменения страховых резервов за 2013 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	РПНУ	Резерв по страхованию жизни	Итого резервы убытков
<b>На 1 января 2012 года</b>	<b>1 828</b>	<b>155</b>	<b>1 983</b>
Изменение резерва за год	(1 205)	21	(1 184)
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>623</b>	<b>176</b>	<b>799</b>
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>623</b>	<b>176</b>	<b>799</b>
Изменение резерва за год	132	19	(151)
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>755</b>	<b>195</b>	<b>950</b>

### 14 Оценка страховых обязательств

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

## **14 Оценка страховых обязательств (продолжение)**

### **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 Борнхюттера – 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.

Метод Борнхюттера – 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 Резерв неистекшего риска не формируется.

### **Развитие оплаченных брутто-убытков**

В таблице представлено развитие урегулирования убытков по основному виду страхования – страхованию от несчастных случаев и болезней, доля которого в портфеле Компании составляет 63% (2012г.: 94%), оставшиеся 37% 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.

#### 14 Оценка страховых обязательств (продолжение)

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	12	13	14	15
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	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	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	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	1,000	1,000	1,000	1,000			
1 квартал 2011 года	1,591	1,004	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000				
2 квартал 2011 года	1,011	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000					
3 квартал 2011 года	3,048	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000						
4 квартал 2011 года	2,397	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000							
1 квартал 2012 года	4,028	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000								
2 квартал 2012 года	14,021	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000									
3 квартал 2012 года	1,955	1,000	1,000	1,000	1,000										
4 квартал 2012 года	1,587	1,000	1,000	1,000											
1 квартал 2013 года	1,441	1,000	1,000												
2 квартал 2013 года	2,051	1,000													
3 квартал 2013 года	21,091														

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 Борнхьютера – 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 2013 года (в тыс. руб.):

14 Оценка страховых обязательств (продолжение)

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%	+10%	+55
Метод 2	Изменение 1го коэффициента развития убытков	Влияние на величину резерва	Изменение величины резерва
Страхование от несчастных случаев и болезней	+221%	+18%	+96

Анализ чувствительности резерва убытков с использованием треугольников оплаченных убытков на конец 2012 года проводился по тем же методам, что и анализ на конец 2013 года (в тыс. руб.):

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

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

(в тысячах российских рублей)	Год наступления убытка				Итого
	2010	2011	2012	2013	
Оценка конечного размера страховых выплат:					
- в конце года возникновения убытка	12 849	8 036	906	1 345	
- через год	10 424	6 360	342		
- два года спустя	10 360	6 343			
- три года спустя	10 360				
Текущая оценка совокупных страховых выплат	10 360	6 343	339	1 345	18 387
Совокупные страховые выплаты на дату	(10 360)	(6 343)	(328)	(601)	(17 632)
Обязательства, отражаемые в отчете о финансовом положении	-	-	10	744	755
<b>Общая сумма резерва убытков</b>	-	-	-	-	<b>755</b>

#### **14 Оценка страховых обязательств (продолжение)**

Совокупное развитие оценок обязательств Компании во времени по годам наступления страховых случаев с учетом доли перестраховщика:

(в тысячах российских рублей)	Год наступления убытка				Итого
	2010	2011	2012	2013	
Оценка конечного размера страховых выплат:					
- в конце года возникновения убытка	4 855	4 888	548	886	
- через год	2 331	3 543	64		
- два года спустя	2 278	3 528			
- три года спустя	2 278				
Текущая оценка совокупных страховых выплат	2 278	3 528	64	886	6 756
Совокупные страховые выплаты на дату	(2 278)	(3 528)	(57)	(329)	(6 192)
Обязательства, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	-	-	7	557	564
<b>Общая сумма резервов убытков</b>					<b>564</b>

#### **15 Кредиторская задолженность**

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Страховые премии, полученные авансом	1 160	994
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	324	443
Кредиторская задолженность перед агентами	221	117
<b>Кредиторская задолженность по операциям страхования</b>	<b>1 705</b>	<b>1 554</b>
Прочая финансовая кредиторская задолженность	2 869	1 853
В том числе:		
Перед поставщиками и подрядчиками	1 946	1 756
Прочая кредиторская задолженность	923	97
<b>Кредиторская задолженность по финансовым операциям</b>	<b>2 869</b>	<b>1 853</b>
<b>Итого кредиторской задолженности</b>	<b>4 574</b>	<b>3 407</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года справедливая стоимость кредиторской задолженности равна балансовой стоимости. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств, является краткосрочной и отражается по амортизированной 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 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Страхование по НС и болезней</b>	<b>Страхование жизни</b>	<b>Итого</b>
Страховые премии общая сумма	5 455	63	5 518
Премии, переданные в перестрахование	(1 754)	(40)	(1 794)
<b>Чистая сумма премий</b>	<b>3 701</b>	<b>23</b>	<b>3 724</b>
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	133	-	133
<b>Чистая сумма заработанных премий</b>	<b>3 834</b>	<b>23</b>	<b>3 857</b>
Страховые выплаты общая сумма	(630)	-	(630)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	289	-	289
<b>Чистая сумма страховых выплат</b>	<b>(341)</b>	<b>-</b>	<b>(341)</b>
Изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков	(106)	(18)	(124)
<b>Чистая сумма понесенных убытков</b>	<b>(447)</b>	<b>(18)</b>	<b>(465)</b>

**16 Анализ премий и выплат (продолжение)**

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

**17 Процентные доходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Купонный доход по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	13 520	3 786
Депозиты в банках	1 631	13
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>15 151</b>	<b>3 799</b>

**18 Прочие операционные расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Расход от влияния курсовых разниц	(1 582)	(10 202)
Вознаграждение Управляющей компании	(702)	-
Прочие расходы	(209)	(1 008)
<b>Итого прочих операционных расходов</b>	<b>(2 493)</b>	<b>(11 210)</b>

**19 Административные расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Расходы на содержание персонала	5 796	5 068
Информационные и консультационные услуги	2 657	2 028
Аренда	1 154	1 083
Комиссия банка	75	315
Участие в перестраховочной защите	900	-
Прочие административные расходы	914	1 509
<b>Итого административных расходов</b>	<b>11 496</b>	<b>10 003</b>

**20 Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами**

Материнская компания предоставила определенной категории сотрудников долевыми инструментами. Данные инструменты предоставлены в рамках программы выплат сотрудникам, основанных на акциях ACE Limited 2004 Long-Term Incentive Plan (далее – «LTIP»). В рамках LTIP Материнская компания представляет определенной категории сотрудников следующие долевыми инструментами: (а) долевыми инструментами с ограниченным правом использования (далее – «RSU»), (б) опционы на акции (далее – «SO»), а также (с) право на покупку долевыми инструментами Материнской компании с установленным дисконтом (далее – «ESPP»).

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2013</b>	
	<b>Выдано на 31 декабря</b>	<b>Средневзвешенная цена представления (долларов США за акцию)</b>
RSU	114	17,79
SO	34	4,74
<b>Итого сумма вознаграждения сотрудников долевыми инструментами</b>	<b>148</b>	

**(а) долевыми инструментами с ограниченным правом использования**

Вознаграждение, представленное RSU инструментами, выплачивается Материнской компанией на основании графиков поэтапного перехода инструментов в собственность сотрудника Компании. Как правило, это происходит в рамках 4 траншей: 25% акций могут быть получены через год и так далее до полного вступления в права по всем предоставленным инструментами в течение 4х лет с момента представления. Компания признает расходы на вознаграждение по каждому траншу каждого вознаграждения отдельно, как если бы это было отдельное вознаграждение с собственной датой вступления в долевыми права. По каждому траншу расходы по вознаграждению отражаются линейным методом, с даты представления вознаграждения до даты вступления в права по соответствующему траншу.

Расходы по представлению вознаграждения в виде RSU оцениваются на основе количества представленных акций, умноженного на стоимость акций на дату их представления, и отражаются на протяжении четырехлетнего периода, в течение которого право собственности на акции переходит сотруднику Компании.

Справедливая стоимость RSU определяется на основе наблюдаемой рыночной цены акций, лежащих в основе плана вознаграждения.



## 20 Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами (продолжение)

### **(б) опционы на акции**

В рамках LTIP определенной категории сотрудников представляются опционы на акции Материнской компании. Период перехода прав составляет 3 года с даты представления опциона. В течение 10 лет за сотрудником Компании сохраняется право на исполнение представленного опциона, в случае если он не был исполнен ранее. Компания признает расходы на вознаграждение по состоянию на каждую отчетную дату каждого вознаграждения отдельно, как если бы это было отдельное вознаграждение с собственной датой вступления в долевого права. Расходы по вознаграждению отражаются линейным методом, с даты представления вознаграждения до наступления даты вступления в права.

Расходы по представлению оцениваются на основе количества представленных инструментов, умноженного на средневзвешенную стоимость на дату их представления.

Справедливая стоимость SO оценивается методом оценки Black-Scholes.

RSU и SO представляются участникам программы бесплатно. Право на вознаграждение может быть недействительно до окончания срока действия определенных ограничений, включая продолжение работы в Компании в течение указанного периода. Получатели RSU и SO имеют право голоса и право на получение дивидендов по обыкновенным акциям. RSU дают получателю право на получение обыкновенных акций по окончании срока действия применимых ограничений; получатель имеет право на получение денежных выплат, эквивалентным дивидендам, выплачиваемым по соответствующим обыкновенным акциям в течение срока действия RSU.

## 21 Налог на прибыль

### **(а) Компоненты расходов/(льгот) по налогу на прибыль**

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	38	461
Отложенное налогообложение	1 309	(3 702)
<b>Расходы/(Возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>1 347</b>	<b>(3 241)</b>

### **(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании в течение 2013 и 2012 годов и по состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года, составляет 20%. Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

**21 Налог на прибыль (продолжение)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Прибыль/(Убыток) до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участнику</b>	<b>7 225</b>	<b>(14 547)</b>
Теоретические налоговые (возмещения)/ отчисления по законодательно установленной ставке	1 525	(2 909)
Поправки на расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	463	-
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	-	(470)
- Доходы не участвующие в расчете налогооблагаемой базы	(8)	(126)
- Налог, уплаченный по другим ставкам		
- Восстановление убытка от переоценки до рыночной стоимости за вычетом курсовой переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	634	264
- Использование налоговых убытков, перенесенных в будущие периоды	(1 267)	-
<b>Расходы/(Возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>1 347</b>	<b>(3 241)</b>

**(в) Анализ отложенного налога по видам временных разниц**

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% за 2013 год.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>Изменение на счете прибылей и убытков</b>	<b>Изменение в прочем совокупном доходе</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Начисление расходов	351	39	-	390
Списание активов	85	(81)	-	4
Налоговые убытки перенесенные на будущие периоды	2 944	(1 267)	-	1 677
<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>3 380</b>	<b>(1 309)</b>	<b>-</b>	<b>2 071</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(280)	-	(331)	(611)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства до зачета с отложенными налоговыми активами</b>	<b>(280)</b>	<b>-</b>	<b>(331)</b>	<b>(611)</b>
<b>Чистый признанный отложенный актив по налогу на прибыль</b>	<b>3 100</b>	<b>(1 309)</b>	<b>(331)</b>	<b>1 460</b>

**21 Налог на прибыль (продолжение)**

В таблице ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% за 2012 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	Изменение на счете прибылей и убытков	Изменение в прочем совокупном доходе	31 декабря 2012 года
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Резервы убытков	29	(29)	-	-
Начисление расходов	323	28	-	351
Списание активов	117	(32)	-	85
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	2 944	-	2 944
<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>469</b>	<b>2 911</b>	<b>-</b>	<b>3 380</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(50)	-	(230)	(280)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства до зачета с отложенными налоговыми активами</b>	<b>(50)</b>	<b>-</b>	<b>(230)</b>	<b>(280)</b>
<b>Чистый признанный отложенный актив по налогу на прибыль</b>	<b>419</b>	<b>2 911</b>	<b>(230)</b>	<b>3 100</b>

**(г) Воздействие текущего и отложенного налога на компоненты прочего совокупного дохода**

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013		2012			
	Сумма до налогооб- ложения	(Расходы)/ льгота по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налогооб- ложения	(Расходы)/ льгота по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Доходы за год	(476)	(331)	(807)	1 147	(230)	917
<b>Прочий совокупный доход</b>			<b>(807)</b>			<b>917</b>

## **22 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.

### **Страховые тарифы**

Оценка страхового риска производится андеррайтерами с учетом андеррайтинговой политики/предпочтений, которые определяются международной группой компании ЭИС 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.

## **22 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

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 компаний ЭИС, 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.

**BB:** Рейтинг уровня "BB" 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.

**B:** Рейтинги уровня "B" 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.

## 22 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

### 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 2013года.

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2013 года			
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Денежные финансовые и страховые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	11 019	5 952	685	17 656
Депозиты в банках	18 666	-	-	18 666
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	281 806	-	281 806
Дебиторская задолженность	1 599	-	-	1 599
Доля перестраховщиков в резерве убытков	226	-	-	226
<b>Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2013 года</b>	<b>31 510</b>	<b>287 758</b>	<b>685</b>	<b>319 953</b>
<b>Денежные финансовые и страховые обязательства</b>				
Резерв убытков	950			950
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	4 574	-	-	4 574
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	314 913	-	-	314 913
<b>Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2013года</b>	<b>320 437</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>320 437</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(288 927)</b>	<b>287 758</b>	<b>685</b>	<b>(484)</b>

**22 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

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

(в тысячах российских рублей)	Российские рубли	31 декабря 2012 года		Итого
		Доллары США	Евро	
<b>Денежные финансовые и страховые активы</b>				
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
<b>Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2012 года</b>	<b>130 811</b>	<b>169 838</b>	<b>613</b>	<b>301 262</b>
<b>Денежные финансовые и страховые обязательства</b>				
Резерв убытков	799			799
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	3 407	-	-	3 407
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	299 036	-	-	299 036
<b>Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2012 года</b>	<b>303 242</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>303 242</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(172 431)</b>	<b>169 838</b>	<b>613</b>	<b>(1 980)</b>

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 2013 года		На 31 декабря 2012 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% (2012: укрепление на 20%)	1 190	56 361	33 968	-
Ослабление доллара США на 20% (2012: ослабление на 20%)	(1 190)	(56 361)	(33 968)	-
Укрепление евро на 20% (2012: укрепление на 20%)	137	-	123	-
Ослабление евро на 20% (2012: ослабление на 20%)	(137)	-	(123)	-



## 22 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Риск был рассчитан для денежных остатков в валютах и финансовых вложений, 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.

Фактическая ставка по действовавшему на 31 декабря 2013 года депозиту равнялась 8,25% годовых (31 декабря 2012 года: депозитов не было). Купонные ставки по облигациям в портфеле находились в диапазоне от 3,50% до 11,00% (от 6,50% до 7,23% в 2012 году). Если бы на 31 декабря 2013 года процентные ставки были на 200 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 и финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи увеличилась/снизилась бы на 5 883 тысячи рублей (31 декабря 2012 года: 2 060 тысяч рублей).

Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (доллар США, рубль) по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных в отношении средневзвешенных эффективных процентных ставок по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

Активы (в тысячах российских рублей)	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Рубль, %	Доллар США, %	Рубль, %	Доллар США, %
Депозиты в банках	8,25%	-	-	-
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	4,08%	6,9%	-

Финансовые активы Компании, чувствительные к изменению процентных ставок, имеют фиксированные ставки. Таким образом, риск изменения процентных ставок возникает главным образом в связи с несоответствием между сроками погашения активов и обязательств, имеющих фиксированные ставки.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 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.

## **22 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

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 долговым 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.

### **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.

В приведенных ниже таблицах по состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 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.

## 22 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Резерв убытков	312	323	304	11	950
Кредиторская задолженность	1 148	3 389	37	-	4 574
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	314 913	-	-	314 913
<b>Итого балансовых потенциальных будущих выплат по обязательствам по операциям страхования и финансовым операциям</b>	<b>1 460</b>	<b>318 625</b>	<b>341</b>	<b>11</b>	<b>320 437</b>

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

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Резерв убытков	119	371	121	188	799
Кредиторская задолженность	-	3 407	-	-	3 407
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	299 036	-	-	299 036
<b>Итого балансовых потенциальных будущих выплат по обязательствам по операциям страхования и финансовым операциям</b>	<b>119</b>	<b>302 814</b>	<b>121</b>	<b>188</b>	<b>303 242</b>

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

**22 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 2013 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 месяца до 6 месяцев</b>	<b>От 6 месяцев до 1 года</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	17 656	-	-	-	17 656
Депозиты в банках	-	18 666	-	-	18 666
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	281 806	281 806
Дебиторская задолженность	-	167	-	-	167
Доля перестраховщиков в резерве убытков	36	113	73	4	226
<b>Итого финансовых и страховых активов</b>	<b>17 692</b>	<b>18 946</b>	<b>73</b>	<b>281 810</b>	<b>318 521</b>
<b>Обязательства</b>					
Резервы убытков	(312)	(323)	(304)	(11)	(950)
Кредиторская задолженность	(1 148)	(3 389)	(37)	-	(4 574)
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	(314 913)	-	-	(314 913)
<b>Итого финансовых и страховых обязательств</b>	<b>(1 460)</b>	<b>(318 625)</b>	<b>(341)</b>	<b>(11)</b>	<b>(320 437)</b>
<b>Чистый избыток/(разрыв) ликвидности</b>	<b>16 232</b>	<b>(299 679)</b>	<b>(268)</b>	<b>281 799</b>	<b>(1 916)</b>
<b>Совокупный избыток ликвидности</b>	<b>16 232</b>	<b>(283 447)</b>	<b>(283 715)</b>	<b>(1 916)</b>	<b>-</b>

## **22 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 2012 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребова- ния и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 месяца до 6 месяцев</b>	<b>От 6 месяцев до 1 года</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Итого</b>
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
<b>Итого финансовых и страховых активов</b>	<b>254 594</b>	<b>340</b>	<b>5 888</b>	<b>40 440</b>	<b>301 262</b>
<b>Обязательства</b>					
Резервы убытков	(119)	(371)	(121)	(188)	(799)
Кредиторская задолженность	-	(3 407)	-	-	(3 407)
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	(299 036)	-	-	(299 036)
<b>Итого финансовых и страховых обязательств</b>	<b>(119)</b>	<b>(302 814)</b>	<b>(121)</b>	<b>(188)</b>	<b>(303 242)</b>
<b>Чистый избыток/(разрыв) ликвидности</b>	<b>254 475</b>	<b>(302 474)</b>	<b>5 767</b>	<b>40 252</b>	<b>(1 980)</b>
<b>Совокупный избыток ликвидности</b>	<b>254 475</b>	<b>(47 999)</b>	<b>(42 232)</b>	<b>(1 980)</b>	<b>-</b>

## **23 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.

Компания относит к капиталу уставный капитал, добавочный, резервный капитал и нераспределенную прибыль, рассчитанные в соответствии с РПБУ.

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 8 февраля 1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);

## **23 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 регулярной основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются финансовым директором.

По состоянию на 31 декабря 2013 года собственные средства Компании по российским правилам бухгалтерского учета составили 317 678 тысяч рублей (2012 г.: 301 792 тысячи рублей).

## **24 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 2013 года Компания не участвовало в судебных разбирательствах в качестве истца и не принимало 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.

Правила в области трансфертного ценообразования, вступившие в действие с 1 января 2012 года, существенно ужесточают контроль над трансфертными ценами со стороны налоговых органов, в том числе, вводят 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

## 24 Условные обязательства (продолжение)

налоговых органов и судов. 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>	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Менее 1 года	1 155	1 103
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>1 155</b>	<b>1 103</b>

На 31 декабря 2013 года общая сумма будущих минимальных платежей к оплате Компанией по операционной субаренде, не подлежащей отмене, составляет 1 155 тысяч рублей (2012 г.: 1 103 тысяч рублей).

## 25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

### **(а) Многократные оценки справедливой стоимости**

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2013 года 1 Уровень</b>	<b>31 декабря 2012 года 1 Уровень</b>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>		
<b>Финансовые активы</b>		
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
- Российские государственные облигации	194 498	31 557
- Муниципальные облигации	-	8 846
- Корпоративные облигации	87 308	5 855
<b>Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>281 806</b>	<b>46 258</b>



## 25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года у Компании отсутствовали обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости.

### **(б) Однократные оценки справедливой стоимости**

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года у Компании отсутствовали финансовые инструменты, которые были однократно оценены по справедливой стоимости.

### **(в) Процессы оценки для многократной и однократной оценки 3 уровня иерархии справедливой стоимости**

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года у Компании отсутствовали финансовые инструменты, оценка справедливой стоимости которых должна быть отнесена к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

### **(г) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости**

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2013 года			Балансовая стоимость
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	
<b>Активы</b>				
<b>Средства в банках</b>				
- Депозиты в банках	-	18 826	-	18 666
<b>Итого</b>	-	<b>18 826</b>	-	<b>18 666</b>

Справедливая стоимость депозитов, размещенных в банках по состоянию на 31 декабря 2013 года оценивалась на основе дисконтированных денежных потоков по данным депозитам.

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Компании отсутствовали активы, не оцениваемые по справедливой стоимости.

Компания не представляет в своей финансовой отчетности анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой и балансовой стоимости обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, так как к балансовым суммам обязательств по операциям страхования и перестрахования ввиду краткосрочного периода исполнения Компанией своих обязательств дисконтирование не применяется.

## 26 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

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.

## **26 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	-	17 656	17 656
Депозиты в банках	-	18 666	18 666
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	281 806	-	281 806
<b>Итого активов</b>	<b>281 806</b>	<b>36 322</b>	<b>318 128</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>Займы и дебиторская задолженность</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	-	254 563	254 563
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	46 258	-	46 258
<b>Итого активов</b>	<b>46 258</b>	<b>254 563</b>	<b>300 821</b>

## **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 2012 и 2013 годах, производились в соответствии Положением об оплате труда ООО «ЭИС 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 2012 и 2013 годах не было.

**27 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Выплат членам Совета Директоров, кроме Генерального директора, в 2012-2013 годах не осуществлялось.

Вознаграждения, выплаченные в 2013 году, основному управленческому персоналу, относятся к краткосрочным вознаграждениям. Выплат долгосрочных вознаграждений в 2013 году не производилось.

Ниже указаны суммы по операциям со связанными сторонами в течение 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Материнская компания</b>	<b>«Страховая компания ЭИС»</b>	<b>Ключевой управленчески й персонал</b>
Внос Участника в капитал	10 806	-	-
ренда	-	1 155	-
Страховые премии по страхованию жизни	-	-	48
Расходы на оплату труда	-	-	4 167
Отчисления на социальные нужды	-	-	717
Отчисления в НПФ	-	-	284
Премии и выплаты сотрудникам	-	-	629
Расходы на ДМС	-	-	140
Расходы на страхование ДМС членов семей	-	-	87
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	-	-	148

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Материнская компания</b>	<b>«Страховая компания ЭИС»</b>	<b>Ключевой управленчески й персонал</b>
Внос Участника в капитал	66 000	-	-
Аренда	-	1 103	-
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

общества

Пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью 58 (пятьдесят восемь) листов.