



**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «КРЕДИТ ЕВРОПА ЛАЙФ»**

**Общество с ограниченной
ответственностью «Страховая
компания «Кредит Европа Лайф»**

**Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2013 года**

Москва 2014

Содержание

Аудиторское заключение	3
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях в собственном капитале	10

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Компании	11
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	11
3. Принципы представления финансовой отчетности	12
4. Основные принципы учетной политики	15
5. Денежные средства и их эквиваленты	28
6. Депозиты, размещенные в банках	29
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30
8. Дебиторская задолженность	32
9. Резерв незаработанной премии	33
10. Резервы убытков	33
11. Анализ динамики выплат	34
12. Основные средства	35
13. Отложенные аквизиционные расходы	36
14. Кредиторская задолженность	36
15. Уставный капитал	36
16. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством	36
17. Дивиденды	37
18. Анализ премий и выплат	37
19. Чистые аквизиционные расходы	38
20. Общие и административные расходы	38
21. Прочие доходы	38
22. Прочие расходы	39
23. Налог на прибыль	39
24. Управление рисками	41
25. Управление капиталом	49
26. Условные обязательства	50
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	50
28. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	51
29. Операции со связанными сторонами	53
30. События после отчетной даты	53



ООО «ИНТЭК-Аудит»

127550, г. Москва, ул. Прянишникова, 5А
www.intekaudit.ru, e-mail: msk@intekaudit.ru
Член профессионального аудиторского объединения
Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата
России» (НП АПР), ОРНЗ: 10201012367
НП АПР внесено в государственный реестр
саморегулируемых организаций аудиторов
под № 1 приказом МФ РФ № 455 от 01.10.2009

Аудиторское заключение по годовой финансовой отчетности

ООО «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»

**за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности**

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

ООО «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»

Юридический адрес:

129090, г. Москва, Олимпийский проспект, 14

Свидетельство о внесении записи в Единый Государственный реестр юридических лиц:

Серия 77 № 008617073, выдано 28 марта 2007г., ОГРН 5077746427941

Лицензия на осуществление страхования:

С №4117 77, выдана 13.12.2011 ФСФР, РЕГ.НОМЕР 4117

АУДИТОР

ООО «ИНТЭК-Аудит»

Юридический адрес:

127550, г. Москва, ул. Прянишникова, д.5А.

Свидетельство о внесении записи в Единый Государственный реестр юридических лиц:

77 №007004617 присвоен ОГРН № 1037739091895 от 15.01.2003 г. выдано Межрайонной инспекцией
МНС России №39 по г. Москве.

ООО «ИНТЭК-Аудит» является членом саморегулируемой организации НП «Аудиторская Палата
России» (в реестре №2453 от 25.04.2008 года ОРНЗ 10201012367)

AUDITOR'S REPORT

Participants "Insurance Company "Credit Europe Life" Ltd and other persons

We have audited the annual financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) (the Reporting) of "Insurance Company "Credit Europe Life" Ltd for the year ended December 31, 2013, which comprise:

- the comprehensive income statement for 2013;
- the balance sheet as at December 31, 2013;
- the cash flows statement for 2013;
- the statement of changes in equity for 2013;
- the notes on a summary of principal accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and the fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and for maintaining internal control relevant to the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error;

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements in accordance with international standards of financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with federal auditing standards operating in the Russian Federation. Those standards require that we comply relevant ethical and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence supporting about amounts in the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing opinion on the effectiveness entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Auditor's opinion

In our opinion, the annual financial statements for the year ended December 31, 2013, in accordance with IFRS present fairly, in all material respects, the financial position of "Insurance Company "Credit Europe Life" Ltd as at 31 December 2013, its financial performance and its cash flows for the year then ended, in accordance with International Financial Reporting Standards.

General director

"INTEK-Audit" Ltd

Bogunova U.A.

auditor qualification certificate № 01-000998,
issued on the basis of conclusion of NCh "Audit Chamber of Russia"
Order of 19.11.2012 № 32 for unlimited period 26.01.2004,
member of the self-regulatory organization
NCh "Audit Chamber of Russia" (ORNZ 20001047130)

March 27, 2014

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам ООО «Страховая компания «Кредит Европа Лайф» и иным лицам

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности ООО «Страховая компания «Кредит Европа Лайф» за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) - далее «Отчетность» состоящей из:

- Отчета о совокупном доходе за 2013 год;
- Отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2013 г.;
- Отчета о движении денежных средств за 2013 год;
- Отчета об изменениях в капитале за 2013 год;
- Примечаний о кратком обзоре основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о данной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и уместными и предоставляют основу для выражения нашего мнения.

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в соответствии с МСФО представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «Страховая компания «Кредит Европа Лайф» по состоянию на 31 декабря 2013 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор
ООО «ИНТЭК-Аудит»



Богунова Ю.А.

квалификационный аттестат аудитора №01-000998,
выдан на основании решения НП «Аудиторская палата России»
от 19.11.2012 приказ №32 на неограниченный срок 26.01.2004г.
член саморегулируемой организации
НП «Аудиторская Палата России» (ОРНЗ 20001047130)

27 марта 2014 года

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	2013	2012 скор- ректи- рованные данные	2011 скор- ректи- рованные данные
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	5	260 327	245 130	260 792
Депозиты, размещенные в банках	6	46 187	51 472	19 421
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	319 353	127 925	29 933
Дебиторская задолженность	8	46 242	56 305	28 550
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	9	3 181	4 495	2 277
Доля перестраховщиков в резервах убытков	10	3 052	1 178	500
Основные средства	12	25 441	27 577	30 400
Отложенные аквизиционные расходы	13	592 081	133 003	37 131
Текущие налоговые активы		4 552	2 211	1 460
Итого активов		1 300 416	649 296	410 464
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	9	855 798	282 465	105 236
Резервы убытков	10	46 132	17 529	5 931
Кредиторская задолженность	14	25 033	43 619	13 863
Отложенные налоговые обязательства	23	6 522	3 268	1 700
Прочие обязательства		2 266	822	-
Итого обязательств		935 751	347 703	126 730
Капитал				
Уставный капитал	15	240 000	240 000	240 000
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	7	458	788	369
Нераспределенная прибыль		124 207	60 805	43 365
Итого капитала		364 665	301 593	283 734
Итого обязательств и капитала		1 300 416	649 296	410 464

Ткач М.А.
Генеральный директор
27 марта 2014 года

Экиз Озкан
Зам.ген.директора

	Примечание	2013	2012 скор- ректиро- ванные данные
Страховая деятельность			
Страховые премии, общая сумма	18	983 261	350 490
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование	18	(6 539)	(7 526)
		976 722	342 964
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	9, 18	(573 333)	(177 229)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	9, 18	(1 314)	2 218
		(574 646)	(175 011)
Чистая сумма заработанных страховых премий		402 076	167 953
Выплаты по договорам страхования, общая сумма			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	18	(25 698)	(12 749)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	18	255	2 545
		(25 443)	(10 204)
Изменение резерва убытков, общая сумма	10, 18	(28 603)	(11 598)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	10, 18	1 874	678
		(26 729)	(10 920)
Чистая сумма понесенных убытков		(52 172)	(21 124)
Чистые аквизиционные расходы	19	(221 382)	(61 942)
Прочие доходы, связанные со страховой деятельностью		1 984	1 604
Результат от страховой деятельности		130 506	86 491
Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы		39 072	23 156
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		6 336	3 298
Результат от инвестиционной деятельности		45 407	26 454
Прочая деятельность			
Общие и административные расходы	20	(56 396)	(46 636)
Прочие доходы	21	29 367	11 448
Прочие расходы	22	(10 648)	(9 726)
Результат от прочей деятельности		(37 677)	(44 914)
Прибыль до налогообложения		138 236	68 031
Расход по налогу на прибыль	23	(26 834)	(13 791)
Прибыль за период		111 402	54 240

Прочий совокупный доход			
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	7	(412)	524
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	23	82	(105)
Прочий совокупный доход/(убыток) после налогообложения		(330)	419
Итого совокупная прибыль за период		111 072	54 659

Ткач М.А.
Генеральный директор
27 марта 2014 года

Экиз Озкан
Зам.ген.директора

	2013	2012 скор- ректиро- ванные данные
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Страховые премии полученные	1 013 538	334 511
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование, уплаченные	(4 663)	(6 809)
Выплаты по договорам страхования	(55 984)	(12 782)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	442	1 043
Аквизиционные расходы уплаченные	(650 266)	(125 266)
Общие и административные расходы	(94 249)	(38 736)
Процентные доходы полученные	36 888	21 759
Прочие доходы полученные	44 126	14 817
Прочие расходы уплаченные	(19 747)	(30 253)
Налог на прибыль уплаченный	(25 888)	(13 084)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	244 197	145 200
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение финансовых активов, удерживаемых для продажи	(285 443)	(108 062)
Реализация финансовых активов, удерживаемых для продажи	99 443	-
Размещение депозитов	(60 000)	(35 000)
Погашение депозитов	65 000	19 000
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(181 000)	(124 062)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Дивиденды выплаченные	(48 000)	(36 800)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	(48 000)	(36 800)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	15 197	(15 662)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	245 130	260 792
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	260 327	245 130

Ткач М.А.
 Генеральный директор

27 марта 2014 года

Экиз Озкан
 Зам.ген.директора

	Уставный капитал	Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 31 декабря 2011 года (скорректированные данные)	240 000	369	43 365	283 734
Прочий совокупный доход за период (скорректированные данные)	-	419	54 240	54 659
Дивиденды, объявленные за 2011 год, выплаченные участнику (примечание 17)	-	-	(36 800)	(36 800)
Остаток на 31 декабря 2012 года (скорректированные данные)	240 000	788	60 805	301 593
Прочий совокупный доход за период	-	(330)	111 402	111 072
Дивиденды, объявленные за 2012 год, выплаченные участнику (примечание 17)	-	-	(48 000)	(48 000)
Остаток на 31 декабря 2013 года	240 000	458	124 207	364 665

Ткач М.А.
 Генеральный директор
 27 марта 2014 года

Экиз Озкан
 Зам.ген.директора

1. Основная деятельность Компании

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф» (далее - Компания) было зарегистрировано в Российской Федерации 28 марта 2007 года.

Компания работает на основании лицензии на осуществление страховых операций:

Лицензия Федеральной Службы Страхового Надзора С № 4117 77 на осуществление страхования от 28 февраля 2008 года (обновлена ФСФР 13.12.2011).

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 129090, Россия, г. Москва, Олимпийский проспект, дом 14.

Среднегодовая численность персонала Компании на 31 декабря 2013 года составила 22 человека (2012 год - 21 чел.).

Приоритетными направлениями деятельности Компании является предоставление страховых услуг на территории Российской Федерации:

- страхование от несчастных случаев и болезней;
- страхование жизни.

Ниже представлена информация об акционерах Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

Наименование	2013	2012
	Доля, %	Доля, %
ЗАО «КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК»	100,00	100,00
Итого	100,00	100,00

Конечным бенефициаром по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года является Хюсю Мустафа Озйегин - 98,49%.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Продолжающаяся неопределенность и нестабильность финансовых рынков, в частности, в Европе, и другие риски могут оказывать значительное отрицательное воздействие на финансовый и производственный секторы экономики России. Невозможно достоверно оценить, какое воздействие указанная неопределенность и нестабильность на финансовых рынках окажет на деятельность Группы.

В течение 2013 года продолжилось восстановление российской экономики, начавшееся в 2010 году, которое сопровождалось ростом валового внутреннего продукта, снижением безработицы и стабилизацией инфляции. Несмотря на определенные признаки восстановления, неопределенность в отношении дальнейшего роста сохраняется. В течение 2013 года основные биржевые индексы неоднократно снижались, повысившись незначительно по итогам года, операции на фондовых рынках носили в основном спекулятивный характер.

28 июня 2013 года агентство Standard & Poor's подтвердило краткосрочный суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте «BBB/A-2», при этом долгосрочный кредитный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте подтвержден на уровне «BBB/A-3», долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в национальной валюте – «BBB+/A-2», прогноз по всем рейтингам «стабильный».

27 марта 2013 года агентство Moody's Investors Service подтвердило рейтинг России на уровне Baa1. Тенденция развития экономики РФ был дан «стабильный» прогноз.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Инфляция

В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период, %
31 декабря 2013 года	6,5%
31 декабря 2012 года	6,6%
31 декабря 2011 года	6,1%
31 декабря 2010 года	8,8%
31 декабря 2009 года	8,8%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2013 года	32,7292	44,9699
31 декабря 2012 года	30,3727	40,2286
31 декабря 2011 года	32,1961	41,6714
31 декабря 2010 года	30,4769	40,3331
31 декабря 2009 года	30,2442	43,3883

3. Принципы представления финансовой отчетности

Общие принципы

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании являются рубли Российской Федерации.

Оценки и допущения

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события,

неподконтрольные Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем.

Финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Позиция Компании по ликвидности, описанная в Примечании 24, свидетельствует о достаточном объеме ликвидных активов для покрытия текущих обязательств.

Для оперативного управления риском ликвидности Компанией на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Компании, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Компании анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Компанией устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

Изменения в представлении отчетности

При подготовке финансовой отчетности за 2013 год руководством Компании было принято решение переклассифицировать ценные бумаги, отраженные в финансовой отчетности Компании за 2012 год, категории финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, в категорию финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Ниже приводятся корректировки статей отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, произведенные Компанией в связи с переклассификацией ценных бумаг:

Строка финансовой отчетности	Сумма корректировки	До корректировки	После корректировки	Описание
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	127 925	-	127 925	Переклассификация ценных бумаг
Дебиторская задолженность	2 719	53 586	56 305	Переклассификация ценных бумаг
Отложенные налоговые обязательства	521	2 747	3 268	Переклассификация ценных бумаг
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	788	-	788	Переклассификация ценных бумаг
Нераспределенная прибыль	1 301	59 504	60 805	Переклассификация ценных бумаг

Ниже приводятся корректировки статей отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, произведенные Компанией в связи с переклассификацией ценных бумаг:

Строка финансовой отчетности	Сумма корректировки	До корректировки	После корректировки	Описание
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	29 933	-	29 933	Переклассификация ценных бумаг
Дебиторская задолженность	356	28 194	28 550	Переклассификация ценных бумаг
Отложенные налоговые обязательства	76	1 624	1 700	Переклассификация ценных бумаг
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	369	-	369	Переклассификация ценных бумаг
Нераспределенная прибыль	(64)	43 429	43 365	Переклассификация ценных бумаг

Ниже приводятся корректировки статей отчета о совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2012 года, произведенные Компанией в связи с переклассификацией ценных бумаг:

Строка финансовой отчетности	Сумма корректировки	До корректировки	После корректировки	Описание
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	3 298	-	3 298	Переклассификация ценных бумаг
Расход по налогу на прибыль	(340)	(13 451)	(13 791)	Переклассификация ценных бумаг

Ниже приводятся корректировки статей отчета о движении денежных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года, произведенные Компанией в связи с переклассификацией ценных бумаг:

Строка финансовой отчетности	Сумма корректировки	До корректировки	После корректировки	Описание
Приобретение финансовых активов, удерживаемых для продажи	(108 062)	-	(108 062)	Переклассификация ценных бумаг

Переклассификация

В данные отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Компанией были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

Строка финансовой отчетности	Сумма корректировки	До корректировки	После корректировки	Описание
Процентные доходы	15 432	7 724	23 156	Доход по неснижаемому остатку на расчетном счете
Прочие доходы	(15 432)	26 880	11 448	Доход по неснижаемому остатку на расчетном счете

В данные отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Компанией были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

Строка финансовой отчетности	Сумма корректировки	До корректировки	После корректировки	Описание
Процентные доходы полученные	15 262	6 497	21 759	Доход по неснижаемому остатку на расчетном счете
Прочие доходы полученные	(15 262)	30 079	14 817	Доход по неснижаемому остатку на расчетном счете

4. Основные принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают наличные денежные средства, остатки на корреспондентских и текущих счетах Компании. Эквиваленты денежных средств представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости.

Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- ссуды и дебиторская задолженность (данная категория включает в себя займы предоставленные и дебиторскую задолженность);
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Компания классифицирует финансовые активы, исходя из:

- (а) Бизнес-модели Компании, используемой для управления финансовыми активами; и
- (б) Характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств

Компания осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания и переоценивает их на каждую отчетную дату.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка за период, имеют две подкатегории:

- финансовые активы, удерживаемые для торговли;
- финансовые активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

К данной категории относятся ценные бумаги, которые не были классифицированы в предыдущие категории.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует финансовые обязательства как:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка,
- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов.

При первоначальном признании Компания оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости плюс или минус, в случае финансового актива или финансового обязательства, не учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового актива или финансового обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость - цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке.

Последующее признание

После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, переоцениваются по справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - величина, в которой финансовые активы или обязательства измерены при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы уменьшения (прямого или путем использования счета оценочного резерва) на обесценение или безнадежную задолженность.

Метод эффективной ставки процента - метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств) и распределения процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период.

Эффективная процентная ставка - ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений на протяжении ожидаемого времени существования

финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете эффективной ставки процента Компания определяет потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента, но не принимает во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Потоки денежных средств и расчетный срок финансовых инструментов достоверно оцениваются.

Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив.

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

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

Переклассификации финансовых активов

Компания не вправе переклассифицировать финансовые инструменты, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания переклассифицирует финансовые активы только в случае, когда вносит изменения в бизнес-модель, используемую для управления финансовыми активами, которые затрагивают указанные активы.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть переклассифицированы в ссуды и дебиторскую задолженность, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

В случаях переклассификации финансовых активов в ссуды и дебиторскую задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения, справедливая стоимость на дату переклассификации будет являться новой стоимостью этих финансовых активов, а последующая оценка производится по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Если в результате изменения намерения или возможностей Компании классификация инвестиции в качестве удерживаемой до погашения далее не представляется уместной, она в обязательном порядке должна быть переклассифицирована в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и переоценена по справедливой стоимости. Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода.

Депозиты, размещенные в банках

Депозиты, размещенные в банках, отражаются, когда Компания предоставляет денежные средства банкам-контрагентам, при этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими производными финансовыми инструментами, не котируемыми на рынке и подлежащими погашению на установленную или определяемую даты. Депозиты, размещенные в банках, отражаются по амортизированной стоимости и учитываются до погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, не включенные ни в одну из вышеназванных категорий.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой справедливую стоимость затраченных средств. К первоначальной стоимости добавляются затраты по сделке, непосредственно связанные с

приобретением финансового актива. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку.

Некоторые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оценены руководством Компании по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных финансовых активов несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается в отчете о совокупном доходе.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные учитываются в составе прочих доходов от инвестиционной деятельности.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Дебиторская задолженность состоит из задолженности по операциям страхования, которая включает в себя премии к получению по договорам прямого страхования, суммы к получению от перестраховщиков по урегулированным страховым выплатам и прочей дебиторской задолженности. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в отчете о совокупном доходе после оказания услуг. Предоплаты представляют собой предоплаты по добровольному медицинскому страхованию, а также прочие предоплаты.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или Компании финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. 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

Обесценение дебиторской задолженности

В отношении дебиторской задолженности Компания оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов и в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения дебиторской задолженности предоставленных по отдельно значимым финансовым активам:

- просрочка любого очередного платежа;
- значительные финансовые трудности дебитора, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация дебитора;

- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на дебитора;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты задолженности;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями дебитора, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания не сможет получить суммы, причитающиеся к уплате в соответствии с первоначальными условиями соглашения.

Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью задолженности, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков.

Суммы дебиторской задолженности и/или предоплаты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного в отчете о финансовом положении соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм включается в состав прочих доходов.

Если сумма ранее созданного резерва под обесценение снижается благодаря каким-либо событиям после его списания, то восстановление резерва отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение дебиторской задолженности» в отчете о совокупном доходе.

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

На каждый конец отчетного периода Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

Оценка на наличие признаков обесценения производится по следующему принципу : процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения.

Страховые активы

Компания принимает и передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта.

Страховые активы:

- отложенные аквизиционные расходы;
- дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования;
- доля перестраховщиков в резервах убытков Компании.

Отложенные аквизиционные расходы

Отложенные аквизиционные расходы включают комиссии и вознаграждения брокеров и страхователей за заключение и продление договоров страхования. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования.

Доля перестраховщиков в резервах убытков

Доля перестраховщиков в резервах убытков Компании включает долю перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ), а также долю перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Доля перестраховщиков в резервах убытков рассчитывается по каждой учетной группе вида перестрахования исходя из величины резервов убытков и доли рисков, переданных Компанией в перестрахование.

На каждую отчетную дату Компания производит перерасчет доли перестраховщиков в резервах убытков в соответствии с соответствующей величиной резервов убытков и рисками, переданными в перестрахование по состоянию на соответствующую отчетную дату. По результатам

соответствующего расчета Компания корректирует долю перестраховщиков в резервах убытков с отражением результата изменения за период в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение страховых активов

Компания регулярно тестирует свои страховые активы для целей оценки на обесценение. При наличии объективного доказательства обесценения страховых активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают кредиторскую задолженность.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность состоит из кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, которая представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам и оплате убытков страхователям и прочей кредиторской задолженности.

Кредиторская задолженность первоначально отражается по первоначальной стоимости. В дальнейшем Компания пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования.

Компания применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

Взаимозачеты финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Основные средства

Все основные средства первоначально признаются и учитываются по себестоимости приобретения, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги, а также затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для его целевого назначения.

После первоначального признания основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом всей накопленной амортизации и всех накопленных убытков от обесценения.

Последующие затраты, улучшающие состояние основных средств сверх первоначально оцененных норм производительности, должны прибавляться к балансовой стоимости актива (капитализируются).

Амортизируемая стоимость основных средств распределяется систематически на протяжении их срока полезного использования с использованием прямолинейного метода начисления амортизации.

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования, т.е., когда его местоположение и состояние позволяют осуществлять его эксплуатацию в соответствии с намерениями руководства.

Срок полезной службы определяется как ожидаемый период использования активов.

Оценочные сроки полезного использования основных средств могут быть представлены следующим образом:

Оборудование - 5-20 лет;

Компьютеры и вычислительная техника - 3 года;

Транспортные средства - 2-3 года;

Капитальные затраты по арендованному имуществу - меньшее из фактического срока аренды или 3 года.

Прекращение признания основных средств происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от их использования или выбытия. Доход или расход, возникающие в результате списания актива, включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

Срок полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

Основные средства, стоимостью за единицу 40 тыс. рублей и менее, отражаются в составе материальных запасов и списываются на расходы по мере отпуска/ввода их в эксплуатацию по фактической себестоимости каждой единицы.

Нематериальные активы

Нематериальные активы в момент приобретения измеряются по себестоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Срок полезной службы нематериальных активов определяется с учетом будущих экономических выгод, которые ожидаются получить от использования нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение в порядке, определенном в стандарте IAS 36 «Обесценение активов», то есть ежегодно проверяются на наличие внешних и внутренних признаков их обесценения.

Для начисления амортизации нематериальных активов применяется линейный метод.

Оценочный срок полезного использования нематериальных активов:

Лицензии - 3 - 10 лет

Программные обеспечения - 7-10 лет

Интернет сайт - 10 лет

Расходы, приводящие к усовершенствованию программного обеспечения, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

НМА, стоимостью за единицу 40 тыс. рублей и менее, списываются на расходы в момент приобретения по фактической себестоимости каждой единицы.

Операционная аренда - Компания в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

Уставный капитал

Уставный капитал Компании отражается по первоначальной стоимости. Требования к сумме уставного капитала страховых компаний установлены Законом РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации». Решение об увеличении уставного капитала принимает единственный участник Компании и оформляет данное решение в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Дивиденды, объявленные после отчетной даты, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

После утверждения общим собранием акционеров дивиденды отражаются в финансовой отчетности как распределение прибыли.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Страховые и инвестиционные контракты - классификация

Компания заключает контракты, по которым она принимает на себя страховой или финансовый риск или оба риска одновременно.

Страховые контракты - это контракты, в которых одна сторона (страховщик) принимает существенный страховой риск от другой стороны (страхователя), соглашаясь осуществить выплату страхователю в случае возникновения в будущем оговоренного непредвиденного события (страхового случая), оказавшего отрицательное влияние на страхователя.

Такие контракты также могут содержать финансовый риск.

Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия страховых контрактов имеет место, по крайней мере, одна из нижеследующих неопределенностей:

- наступит ли страховой случай;
- дата наступления страхового случая;
- сумма убытка по наступившему страховому случаю.

Компания не признает страховыми следующие риски:

- финансовый риск;
- риск, не существовавший до заключения договора, а возникший в результате его заключения;
- риск расторжения (пролонгации) договора ранее, чем ожидал его эмитент при определении цены договора;

- риск непредвиденного увеличения административных расходов, связанных с обслуживанием договора.

Компания классифицирует договор как договор страхования только в том случае, если он переносит существенный страховой риск.

Страховой риск является существенным, если, и только если, при наступлении страхового случая, Компании придется производить значительные дополнительные выплаты при любом сценарии, кроме тех, которые не имеют коммерческого содержания (т.е. не оказывают заметного воздействия на экономику сделки).

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, но содержащие финансовый риск в отсутствие существенного страхового риска, являются инвестиционными договорами.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, однако не подразумевающие принятия страховщиком значительного страхового риска, и одновременно не признаваемые инвестиционным договорами, в рамках МСФО отражаются как сервисные договоры.

В отношении групп договоров, имеющих юридическую форму договора страхования, применяются следующие стандарты МСФО:

- договоры страхования - признание и оценка проводятся в соответствии с МСФО 4;
- инвестиционные договоры - признание и оценка проводятся в соответствии МСФО 39 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации».

Описание страховых продуктов

Компания принимает на страхование следующие страховые риски и портфели:

- страхование от несчастных случаев и болезней;
- страхование жизни.

Операции по страхованию иному, чем страхование жизни

• Страховые премии

Компания отражает премии по договорам страхования как выручку на момент принятия страхового риска. Резерв незаработанной премии создается на эту же дату и в последующем относится на доход пропорционально в течение действия договоров страхования.

• Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату.

• Расходы по урегулированию страховых выплат

Расходы на урегулирование страховых выплат отражаются в отчете совокупном доходе по мере понесения.

• Урегулированные страховые выплаты

Осуществленные страховые выплаты, отражаются в отчете о совокупном доходе или в момент уведомления страхователем о произошедшем страховом событии (в случае, когда сумма убытка может быть достоверно оценена), или в момент оценки понесенного страхователем ущерба.

Если на момент уведомления страхователем о произошедшем страховом событии невозможно достоверно оценить сумму убытка, то создается Резерв заявленных, но не урегулированных убытков.

Выплаты по договорам исходящего перестрахования включают в себя все убытки, понесенные за отчетный период. Доля перестраховщика в страховом возмещении вычитается из общей суммы понесенных убытков.

• Резервы убытков

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию страховых выплат включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но не

урегулированным на отчетную дату страховым выплатам. Оценка величины страховых выплат делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты.

РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования страховых случаев и расходов по урегулированию страховых случаев прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением страхового случая и его урегулированием.

Резерв неистекшего риска

Резерв неистекшего риска (РНР) отражается тогда, когда сумма незаработанных премий недостаточна для урегулирования убытков и покрытия расходов, которые могут возникнуть после завершения финансового года по договорам страхования, действующим на отчетную дату. Для оценки РНР Компания использует прошлый опыт и прогнозы в отношении общего уровня убыточности (включая расходы на урегулирование убытков) и уровня расходов на обслуживание существующего портфеля. Ожидаемые убытки рассчитываются с учетом событий, произошедших до отчетной даты. Для целей финансовой отчетности резерв неистекшего риска списывается за счет отложенных аквизиционных расходов.

Анализ достаточности величины резервов для покрытия обязательств страховщика перед страхователями является первостепенной задачей для поддержания финансовой устойчивости Компании. Компания регулярно проводит тест на адекватность сформированных страховых резервов на основе аналитических показателей и рекомендуемых пороговых значений. Аналитические показатели достаточности сформированных страховых резервов рассчитываются по итогам отчетного года. Оценка показателей достаточности резервов строится в предположении, что динамика резерва соответствует динамике основных показателей объемов страховой деятельности Компании.

Перестрахование

Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по перестраховочным контрактам и в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта. Перестраховочные активы включают средства к получению от перестраховщиков по урегулированным перестраховочным выплатам, в том числе расходы на урегулирование страховых случаев, долю перестраховщиков в резервах убытков Компании, отложенные аквизиционные расходы. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам.

Компания регулярно тестирует свои перестраховочные активы на обесценение в соответствии с учетной политикой, описанной выше в отношении обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. При наличии объективного доказательства обесценения перестраховочных активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные расходы, расходы по заработной плате и прочие прямые расходы по привлечению страхового бизнеса, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премий по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по видам страхования для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

В составе аквизиционных расходов по операциям страхования, расходов по урегулированию страховых случаев и общих и административных расходов отражаются расходы на содержание персонала, налоги, кроме налога на прибыль, амортизация, услуги связи, которые распределяются

на соответствующие статьи расходов в зависимости от должностных обязанностей сотрудников Компании, а также пропорционально фактически затраченному рабочему времени.

Тест на достаточность обязательств

На каждую отчетную дату проводится тестирование на предмет достаточности обязательств для обеспечения достаточности контрактных обязательств за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов. При осуществлении таких тестов используются оптимальные текущие оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и администрирование, а также оценки инвестиционных доходов по активам, поддерживающим такие обязательства. Любой недостаток средств незамедлительно относится на прибыль или убыток посредством первоначального списания отложенных аквизиционных расходов, а впоследствии формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования на предмет адекватности обязательства (резерв неистекшего риска).

Комиссионные доходы

Компания получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результатов от страховой деятельности в отчете о совокупном доходе.

Комиссионные доходы от исходящего перестрахования, которые представляют возмещение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующую неамортизированную часть аквизиционных расходов таким образом, что чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженному чистому доходу. Отложенные комиссионные доходы по исходящему перестрахованию отражаются в отчете о совокупном доходе в составе чистых аквизиционных расходов.

Компания также предоставляет клиентам услуги, не относящиеся к страхованию, по которым она не принимает на себя страховой риск и получает комиссионное вознаграждение.

Налогообложение

Налог на прибыль

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Компании. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

Отражение доходов и расходов

Доходы/ (расходы) Компании представляют собой доходы / (расходы), полученные/ (понесенные) по операциям страхования, доходы/ (расходы) от инвестиционной деятельности и прочие доходы/ (расходы).

Комиссионные доходы, не относящиеся к операциям страхования, и другие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Доходы от инвестиционной деятельности состоят из процентных доходов, доходов от переоценки инвестиционной недвижимости, доходов от аренды инвестиционной недвижимости, доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой. К расходам по инвестиционной деятельности относятся расходы на содержание инвестиционной недвижимости, а также убытки от предоставления займов по ставкам ниже рыночных. Доходы от аренды инвестиционной недвижимости и расходы на содержание инвестиционной недвижимости отражаются по методу начисления после предоставления услуг.

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Процентные доходы включают купонные доходы, полученные по финансовым активам с фиксированным доходом, наращенные дисконты и премии по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Вознаграждения и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Компания осуществляет отчисления страховых взносов. Данные выплаты отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Компании. У Компании отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. 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 и отражаются в составе расходов на содержание персонала.

Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается 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.

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату финансовой отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Компании, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в статье капитала.

Изменения в учетной политике

В целом применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году. Ниже перечислены вступившие в силу пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании или могут быть применены к ней в будущем:

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года, применяется на перспективной основе, разрешается досрочное применение). Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: представление статей прочего совокупного дохода» (поправки подлежат ретроспективному применению к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение). Поправки требуют, чтобы статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, были представлены отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправками изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (допускается использование других названий).
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты – раскрытия» (поправки подлежат ретроспективному применению к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты – раскрытия» (поправки подлежат ретроспективному применению к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе.

Описанные выше изменения не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу

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

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается) был выпущен в ноябре 2009 года в рамках первого этапа по замене МСФО (IAS) 39 и заменяет те части МСФО (IAS) 39, которые касаются классификации и оценки финансовых активов. Второй этап выпуска стандарта касательно классификации и оценки финансовых обязательств был осуществлен в октябре 2010 года. Основные отличия нового стандарта:
 - финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту;
 - финансовый инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также бизнес-модель Группы ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка;
 - все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка. Для остальных долевыми инвестиций 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 прибыли или убытка. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций.

В настоящее время Компания изучает последствия принятия этих стандартов и поправок, их воздействие на Компанию и сроки принятия стандартов Компанией.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2013	2012 скор- ректи- рованные данные	2011 скор- ректи- рованные данные
Денежные средства в кассе в российских рублях	22	17	5
Остатки на банковских счетах в российских рублях	260 305	245 113	260 787
Итого денежных средств и их эквивалентов	260 327	245 130	260 792

Ниже представлено соотношение остатков денежных средств на банковских счетах в российских рублях в разрезе контрагентов:

	2013		2012		2011	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
«Кредит Европа Банк» (ЗАО)	260 173	99,95	244 934	99,93	260 658	99,95
Прочие (доля менее 0,5%)	132	0,05	179	0,07	129	0,05
Итого денежных средств на банковских счетах	260 305	100,00	245 113	100,00	260 787	100,00

6. Депозиты, размещенные в банках

	2013		2012		2011	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
Депозиты, размещенные в российских коммерческих банках	47 454	100,00	51 472	100,00	19 421	100,00
Итого депозитов, размещенных в банках	47 454	100,00	51 472	100,00	19 421	100,00

Ниже представлено соотношение депозитов, размещенных в банках, в разрезе контрагентов:

	2013		2012		2011	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
«Кредит Европа Банк» (ЗАО)	-	-	20 437	39,71	12 219	62,92
«РОСЕВРОБАНК» (ОАО)	-	-	-	-	7 202	37,08
АБ «БПФ» (ЗАО)	-	-	15 558	30,23	-	-
«ЗАПАДНЫЙ» (ОАО)	20 403	44,18	15 477	30,07	-	-
«Юг инвест»	25 784	55,82	-	-	-	-
Итого депозитов, размещенных в банках	46 187	100,00	51 472	100,00	19 421	100,00

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания разместила депозиты в российских банках в размере 46 187 тыс. рублей по ставкам 10,5% и 11% годовых (2012 г.: 51 472 тыс. рублей по ставкам от 8,0% до 9,5% годовых).

7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2013	2012 скор- ректи- рованные данные	2011 скор- ректи- рованные данные
Долговые ценные бумаги	319 353	127 925	29 933
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	319 353	127 925	29 933

Ниже представлена информация об изменениях портфеля финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:

	2013	2012 скор- ректи- рованные данные	2011 скор- ректи- рованные данные
Балансовая стоимость на 1 января	127 925	29 933	25 200
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	4 234	1703	(79)
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		524	157
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	289 281	115 263	14 672
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(101 675)	(19 498)	(10 017)
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(412)	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	319 353	127 925	29 933

По состоянию на 31 декабря 2013 года долговые ценные бумаги представлены облигациями:

Наименование эмитента	Справедливая стоимость	Купонный доход, %	Дата погашения	Рейтинг кредитоспособности	Наименование рейтингового агентства
ЗАО «Банк Русский Стандарт»	30 962	9,8	27.02.2016	A-	ООО «Национальное рейтинговое агентство» «Стэндард энд Пурс Кредит Маркет Сервисез Юроп Лимитед»
ООО «РСГ – Финанс»	10 128	13,25	18.06.2014	B-	ООО «Национальное рейтинговое агентство»
ЗАО коммерческий банк «ГЛОБЭКС»	20 168	8,25	04.12.2015	A+	ООО «Мудис Восточная Европа»
ОАО «АЛЬФА-БАНК»	30 425	8,625	26.04.2016	Bb3	ООО «Мудис Восточная Европа»
ОАО «Центр-инвест» (Цент инвест-1)	31 199	10,25	23.03.2016	Bв3	ООО «Мудис Восточная Европа»
Акционерный коммерческий банк «Абсолют Банк» (ЗАО)	46 495	8,0	27.07.2016	A+	ООО «Национальное рейтинговое агентство»
ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк»	15 419	9,75	23.04.2015	Aa3.ru	ООО «Мудис Восточная Европа»
ЗАО «КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК»	17 685	10,0	10.02.2015	Aa3.ru	ООО «Мудис Восточная Европа»
ОАО «Краснодарский краевой инвестиционный банк»	30 666	11,35	26.04.2016	B+	«Стэндард энд Пурс Кредит Маркет Сервисез Юроп Лимитед»
ОАО «Центр-инвест» (Цент инвест-2)	15 599	10,25	23.03.2016	Bв3	ООО «Мудис Восточная Европа»
ОАО «Центр-инвест» (Центр инвест-3)	15 599	10,25	23.03.2016	Bв3	ООО «Мудис Восточная Европа»
ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	39 949	10,25	15.04.2014	B1	ООО «Мудис Восточная Европа»
ООО «Восточный Экспресс»	15 060	12,0	22.12.2015	A2.ru	ООО «Национальное рейтинговое агентство»

По состоянию на 31 декабря 2012 года долговые ценные бумаги представлены облигациями:

Наименование эмитента	Справедливая стоимость	Купонный доход, %	Дата погашения	Рейтинг кредитоспособности	Наименование рейтингового агентства
ЗАО «КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК»	17 672	10,0	02.2015	Aa.3ru	ЗАО Рейтинговое агентство Мудис Интерфакс Филиал компании «Фитч Рейтингз СНГ Лтд»
ООО «Номос Банк»	32 347	8,75	10.2015	BB	
ОАО «Вимм Биль Дан продукты питания»	30 765	7,45	02.2013	-	-
ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк»	15 384	9,75	04.2015	Aa.3ru	ЗАО Рейтинговое агентство Мудис Интерфакс Филиал компании «Фитч Рейтингз СНГ Лтд»
ОАО «Промсвязьбанк»	31 866	8,5	04.2017	BB-	

8. Дебиторская задолженность

	2013	2012 скорректированные данные	2011 скорректированные данные
Прочая дебиторская задолженность по операциям страхования	32 282	24 686	23 744
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	2 113	1 754	2 787
Прочая дебиторская задолженность	11 847	29 865	2 019
Итого дебиторской задолженности	46 242	56 305	28 550

По кредитному качеству дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года является текущей.

9. Резерв незаработанной премии

	2013	2012 скорректи- рованные данные	2011 скорректи- рованные данные
Резерв незаработанной премии, общая сумма	855 798	282 465	105 236
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(3 181)	(4 495)	(2 277)
Резерв незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	852 617	277 970	102 959

Ниже приведен анализ изменений резерва незаработанной премии:

	2013	2012 скорректи- рованные данные	2011 скорректи- рованные данные
Резерв незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков на 1 января	277 970	102 959	61 769
Уменьшение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	574 647	175 011	41 190
Резерв незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков на 31 декабря	852 617	277 970	102 959

10. Резервы убытков

	2013		
	РЗУ	РПНУ	Итого
Резервы убытков, общая сумма	19 551	26 581	46 132
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 852	200	3 052
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	16 699	26 381	43 080

	2012 Скорректи- рованные данные		
	РЗУ	РПНУ	Итого
Резервы убытков, общая сумма	9 364	8 165	17 529
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(1 171)	(7)	(1 178)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	8 193	8 158	16 351

	2011 Скорректи- рованные данные		
	РЗУ	РПНУ	Итого
Резервы убытков, общая сумма	5 931	-	5 931
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(500)	-	(500)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	5 431	-	5 431

Ниже приведен анализ изменения резервов убытков:

	2013		
	РЗУ	РПНУ	Итого
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 1 января	8 193	8 158	16 351
Изменение резервов убытков, доли перестраховщиков в резервах	21 728	5 001	26 729
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 31 декабря	29 921	13 159	43 080
			2012
			Скорректи-
			рованные
			данные
	РЗУ	РПНУ	Итого
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 1 января	5 431	-	5 431
Изменение резервов убытков, доли перестраховщиков в резервах	2 762	8 158	10 920
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 31 декабря	8 193	8 158	16 351
			2011
			Скорректи-
			рованные
			данные
	РЗУ	РПНУ	Итого
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 1 января	5 941	-	5 941
Изменение резервов убытков, доли перестраховщиков в резервах	(510)	-	(510)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 31 декабря	5 431	-	5 431

11. Анализ динамики выплат

Информация о динамике развития страховых выплат раскрыта для иллюстрации страхового риска, который принимает Компания. В таблицах, приведенных ниже, сравниваются совокупный резерв, установленный для обязательств по неоплаченным страховым случаям, с суммой совокупных оплаченных страховых выплат, сгруппированных по годам наступления страхового случая. В таблицах приводятся данные о суммах совокупного резерва с даты, когда Компания впервые произвела оценку резерва по страховым случаям, произошедшим в соответствующем периоде. Увеличение или уменьшение оценки совокупного резерва неоплаченных страховых случаев происходит в результате того, что часть заявленных убытков урегулируется в отчетном периоде и/или Компании становится известно о новых наступивших страховых событиях и неурегулированных страховых случаях.

По строке общая сумма резервов убытков отражена информация о резерве убытков, включенном в отчет о финансовом положении, оценка которого произведена на основании данных о величине совокупного резерва неоплаченных страховых случаев за минусом суммы совокупных оплаченных страховых случаев на отчетную дату.

Анализ динамики выплат (брутто) - всего:

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Итого
Оценка совокупной суммы резерва							
На конец года наступления страхового случая	4 614	55 694	12 395	10 655	20 218	53 197	156 773
- через 1 год	2 701	7 699	10 020	11 105	20 446	-	51 971
- через 2 года	2 724	7 829	9 979	12 203	-	-	32 735
- через 3 года	2 228	7 550	9 756	-	-	-	19 534
- через 4 года	2 228	7 550	-	-	-	-	9 778
- через 5 лет	2 228	-	-	-	-	-	2 228
Оценка совокупной суммы резерва	2 228	7 550	9 756	12 203	20 446	53 197	105 380
Совокупная сумма выплат	(2 228)	(7 550)	(9 756)	(10 440)	(14 442)	(14 832)	(59 248)
Общая сумма резервов убытков	-	-	-	1 763	6 004	38 365	46 132

12. Основные средства

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2013 год:

	Нематериальные активы	Программное обеспечение	Компьютеры и вычислительная техника	Транспортные средства	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	149	26 347	898	183	27 577
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2013 года	230	34 407	2 743	825	38 206
Приобретение	-	1 649	-	1 177	
Выбытие	-	(730)	(2 168)	(825)	
Остаток на 31 декабря 2013 года	230	35 326	575	1177	37 308
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2013 года	81	8 061	1 845	642	10 629
Амортизационные отчисления	21	3 738	824	379	4 962
Выбытие	-	(732)	(2 168)	(825)	(3 724)
Остаток на 31 декабря 2013 года	102	11 068	501	196	11 867
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	128	24 258	74	981	25 441

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2012 год:

	Нематериальные активы	Программное обеспечение	Компьютеры и вычислительная техника	Транспортные средства	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	172	28 078	1 599	550	30 400
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2012 года	230	32 322	2 743	825	36 120
Приобретение	-	2 086	-	-	2 086
Остаток на 31 декабря 2012 года	230	34 407	2 743	825	38 206
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2012 года	58	4 423	1 144	275	5 900
Амортизационные отчисления	23	3 638	701	367	4 729
Остаток на 31 декабря 2012 года	81	8 061	1 845	642	10 629
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	149	26 347	898	183	27 577

13. Отложенные аквизиционные расходы

	2013	2012 Скорректированные данные	2011 Скорректированные данные
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	133 003	37 131	20 800
Чистая сумма изменений в отложенных аквизиционных расходах (Примечание 19)	459 078	95 872	16 331
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	592 081	133 003	37 131

14. Кредиторская задолженность

	2013	2012 Скорректированные данные	2011 Скорректированные данные
Кредиторская задолженность по операциям страхования	15 298	30 091	6 840
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	2 302	4 099	4 336
Прочая кредиторская задолженность	7 433	9 429	2 687
Итого кредиторской задолженности	25 033	43 619	13 863

15. Уставный капитал

Объявленный уставный капитал участников, выпущенный и полностью оплаченный, по состоянию на 31 декабря 2013 года составил 240 000 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 240 000 тыс. рублей). В 2011 году Компания произвела увеличение уставного капитала на сумму 155 500 тыс. рублей за счет дополнительных взносов в уставный капитал на сумму 112 600 тыс. рублей и на сумму 42 900 тыс. рублей за счет нераспределенной прибыли прошлых лет.

В соответствии с действующим российским законодательством для организаций, созданных в форме общества с ограниченной ответственностью, право голоса участников определяется их процентной долей в уставном капитале.

Каждый участник имеет право на свою долю чистых активов Компании при выходе из состава участников. Компания имеет обязательство перед участниками выкупить их доли в случае выхода из бизнеса. Основой расчета стоимости доли участника является финансовая отчетность Компании, составленная в соответствии с требованиями российского законодательства. Российское законодательство определяет стоимость доли участника на момент выхода в размере доли в чистых активах Компании, рассчитанных в соответствии с российским законодательством за год, когда участник осуществляет выход. По состоянию на 31 декабря 2013 года чистые активы по российской финансовой отчетности Компании составили 336 431 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 288 518 тыс. рублей).

16. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между участниками Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

На 31 декабря 2013 года накопленная нераспределенная прибыль Компании составила 96 431 тыс. рублей (2012 г.: 48 386 тыс. рублей).

17. Дивиденды

В 2013 году в соответствии с решением участников Компании от 20 Марта 2013 года (Решение № 24) часть нераспределенной прибыли за 2012 год в размере 48 000 тыс. рублей выплачена в качестве дивидендов.

В соответствии с решением участников Компании от 26 марта 2012 года (решение № 22) часть нераспределенной прибыли за 2011 год в размере 36 800 тыс. рублей выплачена в качестве дивидендов.

18. Анализ премий и выплат

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	Страхование не жизни	Страхование жизни	Итого
ПРЕМИИ			
Страховые премии, общая сумма	947 204	36 057	983 261
Премии, переданные в перестрахование	(6 093)	(446)	(6 539)
Чистая сумма премий	941 111	35 611	976 722
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	(570 509)	(4 138)	(574 646)
Чистая сумма заработанных страховых премий	370 602	31 473	402 076
ВЫПЛАТЫ			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	(24 328)	(1 370)	(25 698)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	255	-	255
Чистая сумма выплат по договорам страхования	(24 073)	(1 370)	25 443
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	(26 082)	(647)	(26 729)
Чистая сумма понесенных убытков	(50 155)	(2 017)	(52 172)

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Личное страхование	Страхование жизни	Итого
ПРЕМИИ			
Страховые премии, общая сумма	340 374	10 116	350 490
Премии, переданные в перестрахование	(7 365)	(161)	(7 526)
Чистая сумма премий	333 009	9 955	342 964
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	173 564	1 447	175 010
Чистая сумма заработанных страховых премий	159 445	8 508	167 954
ВЫПЛАТЫ			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	(12 687)	(62)	(12 749)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	2 545	-	2 545
Чистая сумма выплат по договорам страхования	(10 142)	(62)	10 204
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	(10 920)	-	(10 920)
Чистая сумма понесенных убытков	(21 062)	(62)	(21 124)
19. Чистые аквизиционные расходы		2013	2012
Брокерские и агентские комиссии		680 460	157 814
Итого аквизиционных расходов		680 460	157 814
Чистые изменения в отложенных аквизиционных расходах		(459 078)	(95 872)
Итого чистых аквизиционных расходов		221 382	61 942
20. Общие и административные расходы		2013	2012
Расходы на содержание персонала		36 901	28 772
Аренда		8 252	7 705
Информационные и консультационные услуги		4 123	439
Административные расходы		3 859	1 709
Услуги связи		693	437
Амортизация		1 697	4 822
Прочие расходы		873	2 752
Итого общих и административных расходов		56 396	46 636
21. Прочие доходы		2013	2012
Доход по ниснижаемому остатку на расчетном счете		17 750	6 281
Доходы от агентской деятельности		10 785	4 296
Курсовая разница		832	871
Итого прочих доходов		29 367	11 448

22. Прочие расходы	2013	2012
Вознаграждение по агентскому договору	4 370	1 193
Курсовая разница	6 187	7 022
Прочие расходы	91	1 511
Итого прочих расходов	10 648	9 726

23. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2013	2012 скорректи- рованные данные
Текущие расходы по налогу на прибыль	23 695	12 328
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	3 254	1 568
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	(115)	(105)
Расход по налогу на прибыль	26 834	13 791

Текущая ставка налога на прибыль составляет 20% (2012 г.: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2013	2012 скорректи- рованные данные
Прибыль по МСФО до налогообложения	138 236	68 031
Теоретические налоговые возмещения по соответствующей ставке (2013г.: 20 %; 2012 г.: 20 %)	27 647	13 606
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	(813)	185
Расход по налогу на прибыль	26 834	13 791

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Компании.

	2013	Изменение	2012 скорректированные данные
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Резерв незаработанной премии (нетто)	118 416	88 673	29 743
Резервы убытков (нетто)	-	(160)	160
Кредиторская задолженность	1 505	1 045	460
Прочие обязательства	241	241	-
Общая сумма отложенных налоговых активов	120 162	89 799	30 363
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 400	879	521
Основные средства	94	94	
Резервы убытков (нетто)	1 454	232	1 222
Дебиторская задолженность	5 320	32	5 288
Отложенные аквизиционные расходы	118 416	91 815	26 601
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	126 684	93 052	33 632
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(6 522)	(3 254)	(3 268)

	2012 скорректированные данные	Изменение	2011 скорректированные данные
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Резерв незаработанной премии (нетто)	29 744	18 990	10 754
Резервы убытков (нетто)	160	160	-
Кредиторская задолженность	460	-	460
Прочие активы	-	(3)	3
Общая сумма отложенных налоговых активов	30 364	19 147	11 217
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	521	445	76
Резервы убытков (нетто)	1 222	628	594
Дебиторская задолженность	5 288	467	4 821
Отложенные аквизиционные расходы	26 601	19 175	7 426
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	33 632	20 715	12 917
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(3 268)	(1 568)	(1 700)

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

24. Управление рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), географического риска, а также операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора.

Компания осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности. На постоянной основе анализируется дебиторская задолженность по срокам погашения.

Рыночный риск

Руководство Компании считает, что влияние на Компанию рыночного риска, связанного с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке, не носит существенного характера.

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, т.е. оценка возможных потерь от использования соответствующих финансовых инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и портфельный риск в целом и составлять классификацию по степени риска.

Географический риск

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Россия	Страны ОЭСР	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	260 327		260 327
Депозиты, размещенные в банках	46 187	-	46 187
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	319 353	-	319 353
Дебиторская задолженность	43 473	2 769	46 242
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	2 950	231	3 181
Доля перестраховщиков в резервах убытков	3 052		3 052
Основные средства	25 441		25 441
Отложенные аквизиционные расходы	592 081	-	592 081
Текущие налоговые активы	4 552	-	4 552
Итого активов	1 297 416	3 000	1 300 416
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	855 289	509	855 798
Резервы убытков	46 132		46 132
Кредиторская задолженность	23 385	1 648	25 033
Отложенные налоговые обязательства	6 522	-	6 522
Прочие обязательства	2 266	-	2 266
Итого обязательств	933 594	2 157	935 751
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	363 822	843	364 665

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Россия	Страны ОЭСР	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	245 130	-	245 130
Депозиты, размещенные в банках	51 472	-	51 472
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	127 925	-	127 925
Дебиторская задолженность	53 848	2 457	56 305
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	4 495	4 495
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	1 178	1 178
Основные средства	27 577	-	27 577
Отложенные аквизиционные расходы	133 003	-	133 003
Текущие налоговые активы	2 211	-	2 211
Итого активов	641 166	8 130	649 296
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	282 441	24	282 465
Резервы убытков	17 529	-	17 529
Кредиторская задолженность	41 755	1 864	43 619
Отложенные налоговые обязательства	3 268	-	3 268
Прочие обязательства	822	-	822
Итого обязательств	345 815	1 888	347 703
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	295 351	6 242	301 593

Страны ОЭСР представляют собой страны, являющиеся членами организации экономического сотрудничества и развития.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	Россия	Страны ОЭСР	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	260 792	-	260 792
Депозиты, размещенные в банках	19 421	-	19 421
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	29 933	-	29 933
Дебиторская задолженность	26 093	2 457	28 550
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	2 277	2 277
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	500	500
Основные средства	30 400	-	30 400
Отложенные аквизиционные расходы	37 131	-	37 131
Текущие налоговые активы	1 460	-	1 460
Итого активов	405 230	5 234	410 464
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	105 225	11	105 236
Резервы убытков	5 931	-	5 931
Кредиторская задолженность	11 999	1 864	13 863
Отложенные налоговые обязательства	1 700	-	1 700
Итого обязательств	124 855	1 875	126 730
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	280 375	3 359	283 734

Валютный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2013 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	208 130	51 237	960	260 327
Депозиты, размещенные в банках	46 187	-	-	46 187
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	319 353	-	-	319 353
Дебиторская задолженность	43 473	2 768	1	46 242
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	2 950	51	180	3 181
Доля перестраховщиков в резервах убытков	3 052	-	-	3 052
Основные средства	25 441	-	-	25 441
Отложенные аквизиционные расходы	592 081	-	-	592 081
Текущие налоговые активы	4 552	-	-	4 552
Итого активов	1 245 219	54 056	1 141	1 300 416
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	855 289	146	363	855 798
Резервы убытков	46 132	-	-	46 132
Кредиторская задолженность	23 385	1 648	-	25 033
Отложенные налоговые обязательства	6 522	-	-	6 522
Прочие обязательства	2 266	-	-	2 266
Итого обязательств	933 594	1 794	363	935 751
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	311 625	52 262	778	364 665

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2012 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	224 836	18 994	1 300	245 130
Депозиты, размещенные в банках	51 472	-	-	51 472
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	127 925	-	-	127 925
Дебиторская задолженность	55 983	315	7	56 305
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	4 191	115	189	4 495
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 178	-	-	1 178
Основные средства	27 577	-	-	27 577
Отложенные аквизиционные расходы	133 003	-	-	133 003
Текущие налоговые активы	2 211	-	-	2 211
Итого активов	628 376	19 424	1 496	649 296
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	281 217	802	446	282 465
Резервы убытков	17 529	-	-	17 529
Кредиторская задолженность	43 541	64	14	43 619
Отложенные налоговые обязательства	3 268	-	-	3 268
Прочие обязательства	822	-	-	822
Итого обязательств	346 377	866	460	347 703
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	281 999	18 558	1 036	301 593

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2011 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	258 551	895	1 346	260 792
Депозиты, размещенные в банках	19 421	-	-	19 421
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	29 933	-	-	29 933
Дебиторская задолженность	22 386	6 157	7	28 550
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	2 088	189	-	2 277
Доля перестраховщиков в резервах убытков	500	-	-	500
Основные средства	30 400	-	-	30 400
Отложенные аквизиционные расходы	37 131	-	-	37 131
Текущие налоговые активы	1 460	-	-	1 460
Итого активов	401 870	7 241	1 353	410 464
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	103 632	1 321	283	105 236
Резервы убытков	5 931	-	-	5 931
Кредиторская задолженность	6 432	7 417	14	13 863
Отложенные налоговые обязательства	1 700	-	-	1 700
Итого обязательств	117 695	8 738	297	126 730
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	284 175	(1 497)	1 056	283 734

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям.

Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии с целью обеспечения дополнительного резерва ликвидности значительная часть денежных средств размещается на текущих счетах.

Компания регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2013 года. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода.

Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже 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	От 1 года до 5 лет	С неопре- делен- ным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	260 327	-	-	-	-	260 327
Депозиты, размещенные в банках	-	-	46 187	-	-	46 187
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	319 353	319 353
Дебиторская задолженность	42 437	3 668	137	-	-	46 242
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	1 227	1 339	543	72	-	3 181
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	-	3 052	3 052
Основные средства	-	-	-	-	25 441	25 441
Отложенные аквизиционные расходы	23 360	106 990	118 408	343 323	-	592 081
Текущие налоговые активы	4 552	-	-	-	-	4 552
Итого финансовых активов	331 903	111 997	165 275	343 395	347 846	1 300 416
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	34 703	152 822	167 304	500 969	-	855 798
Резервы убытков	-	-	-	-	46 132	46 132
Кредиторская задолженность	7 559	15 174	2 300	-	-	25 033
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	6 522	6 522
Прочие обязательства	2 266	-	-	-	-	2 266
Итого финансовых обязательств	44 528	167 996	169 604	500 969	52 654	935 751
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2013 года	287 375	-55 999	-4 329	-157 574	295 192	364 665
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2013 года	287 375	231 376	227 047	69 473	364 665	

Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже 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	От 1 года до 5 лет	С неопре- делен- ным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	245 130	-	-	-	-	245 130
Депозиты, размещенные в банках	15 558	15 477	20 437	-	-	51 472
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	127 925	127 925
Дебиторская задолженность	40 886	11 612	3 807	-	-	56 305
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	718	2 653	1 124	-	-	4 495
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	-	1 178	1 178
Основные средства	-	-	-	-	27 577	27 577
Отложенные аквизиционные расходы	7 101	31 228	25 548	69 126	-	133 003
Текущие налоговые активы	2 211	-	-	-	-	2 211
Итого финансовых активов	311 604	60 970	50 916	69 126	156 680	649 296
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	18 591	77 364	56 952	129 558	-	282 465
Резервы убытков	-	-	-	-	17 529	17 529
Кредиторская задолженность	7137	36 395	87	-	-	43 619
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	3 268	3 268
Прочие обязательства	822	-	-	-	-	822
Итого финансовых обязательств	26 550	113 759	57 039	129 558	20 797	347 703
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2012 года	285 054	(52 789)	(6 123)	(60 432)	135 883	301 593
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2012 года	285 054	232 265	226 142	165 710	301 593	

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2011 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	С неопре- делен- ным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	260 792	-	-	-	-	260 792
Депозиты, размещенные в банках	7 202	-	12 219	-	-	19 421
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	25 059	-	-	-	29 933	29 933
Дебиторская задолженность	25 059	2 663	472	-	-	28 550
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	364	1 344	569	-	-	2 277
Доля перестраховщиков в резервах убытков	500	-	-	-	-	500
Основные средства	-	-	-	-	30 400	30 400
Отложенные аквизиционные расходы	2 964	11 800	7 171	15 196	-	37 131
Текущие налоговые активы	1 460	-	-	-	-	1 460
Итого финансовых активов	298 697	15 807	20 431	15 196	60 333	410 464
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	10 610	39 452	21 190	33 984	-	105 236
Резервы убытков	5 931	-	-	-	-	5 931
Кредиторская задолженность	4 006	8 171	1 686	-	-	13 863
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	1 700	1 700
Итого финансовых обязательств	20 547	47 623	22 876	33 984	1 700	126 730
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года	278 150	(31 816)	(2 445)	(18 788)	58 633	283 734
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года	278 150	246 334	243 889	225 101	283 734	

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления Компанией. В Компании, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск несения убытков. Сроки погашения активов и обязательств является важным фактором для оценки ликвидности Компании и ее рисков.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам.

Страховой риск

Компания принимает на себя страховой риск в том случае если сумма и/или срок поступления взносов от страхователей значительно отличается от суммы и/или срока убытков, подлежащих выплате страхователям.

Основной Важной задачей для Компании является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Компания осуществляет контроль над страховым риском, используя:

- департамент андеррайтинга и установленные процедуры андеррайтинга для отслеживания адекватности тарифов по страховому портфелю по направлениям деятельности;
- исходящее перестрахование для ограничения подверженности Компании возникновению крупных убытков/катастроф;
- контроль над управлением активами и пассивами с целью соотнесения ожидаемых страховых выплат со сроками погашения активов;
- диверсификацию между различными видами страхования;
- комплексный актуарный анализ.

Перестраховочная защита страхового портфеля обеспечивается компанией с рейтингом A++ (Superior) по оценкам рейтингового агентства A.M.Best.

25. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулирующими органами в области страхования; и (ii) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Страховые компании обязаны соблюдать требования к минимальному уровню капитала (который рассчитывается на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 2 июля 2012 года № 100н «Об утверждении порядка размещения страховщиками средств страховых резервов»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное Приказом Министерства Финансов России от 2 июля 2012 года 101н «Об утверждении Требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, осуществляется с помощью ежеквартальных или полугодовых отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством Компании.

На 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 года Компания выполняла вышеуказанные внутренние требования к капиталу.

26. Условные обязательства

Юридические вопросы

В ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски от клиентов (застрахованных лиц, их наследников) в отношении Компании в рамках признания/отказа события страховым случаем. Руководство Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании и, соответственно, Компания не сформировала резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года руководство Компании считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана контролирующими органами. Руководство полагает, что Компания начислила все соответствующие налоги.

Обязательства по операционной аренде

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

	2013	2012
Менее 1 года	21 357	19 180
От 1 до 5 лет	21 357	21 357
Итого обязательств по операционной аренде		

Суммы приведены в валюте USD (с учетом НДС) согласно подписанному договору с арендодателем и оплачиваются в российских рублях на дату расчета.

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Компании по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 года:

	2013		2012	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	260 327	260 327	245 130	245 130
Депозиты, размещенные в банках	46 187	46 187	51 472	51 472
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	319 353	319 353	127 925	127 925
Дебиторская задолженность	46 242	46 242	56 305	56 305
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	25 033	25 033	43 619	43 619

Компания использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости указанных финансовых инструментов:

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке.

Депозиты, размещенные в банках

Депозиты, размещенные в банках, отражаются по амортизированной стоимости и учитываются до срока своего погашения.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под обесценение. Оценка резервов на обесценение задолженности включает в себя анализ риска, присущего различным видам задолженности, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе должника, финансовое положение каждого должника, а также полученные гарантии. Долгосрочная дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной текущим рыночным ставкам.

Кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате. Долгосрочная кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной рыночной процентной ставке по кредитам, используемым для финансирования задолженности аналогичного характера.

Иерархия финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости. На 31 декабря 2013 и 2012 годов года финансовые инструменты Компании относятся к первому уровню иерархии справедливой стоимости (справедливая стоимость является ценой котировки инструмента на активном рынке).

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых активов:

	2013	2012	2011
	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 1 (рыночные котировки)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	319 353	127 925	29 933

28. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы в следующие категории:

- 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- 2) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- 3) ссуды и дебиторская задолженность.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IFRS) 7 Компания группирует финансовые активы по классам.

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

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	260 327	-	-	260 327
Депозиты, размещенные в банках	-	-	46 187	46 187
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	319 353	-	319 353
Дебиторская задолженность	-	-	46 242	46 242
Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2013 года	260 327	319 353	92 429	672 109

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

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	245 130	-	-	245 130
Депозиты, размещенные в банках	-	-	51 472	51 472
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	127 925	-	127 925
Дебиторская задолженность	-	-	56 305	56 305
Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2012 года	245 130	127 925	107 777	480 832

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

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	260 792	-	-	260 792
Депозиты, размещенные в банках	-	-	19 421	19 421
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	29 933	-	29 933
Дебиторская задолженность	-	-	28 550	28 550
Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2011 года	260 792	29 933	47 971	338 696

Все финансовые обязательства Компании, отражаются по амортизированной стоимости.

29. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

ООО СК «Кредит Европа Лайф» является дочерней компанией ЗАО «Кредит Европа Банк».

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своими руководителями, прочими связанными сторонами.

20 марта 2013 года Решением № 24 было принято решение о распределении чистой прибыли Компании за 2012 год в сумме 48 000 тыс.рублей единственному участнику Компании ЗАО «Кредит Европа Банк». Дивиденды были выплачены 21 марта 2013 года.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года по операциям со связанными сторонами:

	2013	2012
Денежные средства и их эквиваленты	260 173	244 934
Депозитные вклады	-	20 437
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17 685	17 672
Дебиторская задолженность	3 377	7 102
Кредиторская задолженность	18	17 518

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2013 и 2012 годы:

	2013	2012
Страховые премии, общая сумма	31 595	41 914
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	24 293	8 346
Расходы по агентскому договору	304 694	8 042
Расходы по аренде	8 080	-
Процентные доходы	1 700	19 261
Прочие расходы	-	59

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 23 976 тыс. рублей (2012 г.:19 859 тыс. рублей).

30. События после отчетной даты

27 марта 2014 года отправлен запрос Главному Управлению банка России, Департамент банка по страхованию на разрешение на увеличение уставного капитала на сумму 72 млн. рублей за счет средств единственного участника ООО «СК «Кредит Европа Лайф».

На 2 апреля 2014 года назначено собрание для принятия решения о распределении чистой прибыли Компании за 2013 год в сумме 95 000 тыс. рублей единственному участнику ООО «СК»Кредит Европа Лайф».

Других существенных событий после отчетной даты не было.