

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

**Финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2014 года**

## Содержание

Отчет о финансовом положении .....	5
Отчет о совокупном доходе .....	6
Отчет о движении денежных средств.....	7
Отчет об изменениях в собственном капитале .....	8

### 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 .....	14
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	29
6. Депозиты, размещенные в банках.....	29
7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи .....	30
8. Дебиторская задолженность .....	31
9. Резерв незаработанной премии .....	32
10. Резервы убытков .....	32
11. Оценка страховых обязательств .....	33
12. Основные средства .....	35
13. Отложенные аквизиционные расходы .....	37
14. Кредиторская задолженность .....	37
15. Уставный капитал .....	37
16. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством.....	37
17. Дивиденды .....	37
18. Анализ премий и выплат .....	38
19. Чистые аквизиционные расходы .....	39
20. Общие и административные расходы .....	39
21. Прочие доходы.....	39
22. Прочие расходы .....	39
23. Налог на прибыль .....	39
24. Управление рисками .....	41
25. Управление капиталом .....	55
26. Условные обязательства .....	55
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	56
28. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки .....	58
29. Операции со связанными сторонами .....	59
30. События после отчетной даты.....	60



ООО «ИНТЭК-Аудит»

127550, г. Москва, ул. Прянишникова, 5А  
[www.intekaudit.ru](http://www.intekaudit.ru), e-mail: [msk@intekaudit.ru](mailto: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 о финансовой отчетности

Общества с ограниченной ответственностью  
«Страховая компания «Кредит Европа Лайф»

за 2014 год

### АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»

Сокращенное наименование: ООО «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»

Юридический адрес: 129090, г. Москва, Олимпийский проспект, д.14

Свидетельство о внесении записи в Единый Государственный реестр юридических лиц:

77 № 008617073 присвоен ОГРН 5077746427941 от 28.03.2007 г. выдано Межрайонной ИФНС России №46 по г. Москве

### 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, 2014, which comprise:

- the comprehensive income statement for 2014;
- the balance sheet as at December 31, 2014;
- the cash flows statement for 2014;
- the statement of changes in equity for 2014;
- 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, 2014, in accordance with IFRS present fairly, in all material respects, the financial position of "Insurance Company "Credit Europe Life" Ltd as at 31 December 2014, its financial performance and its cash flows for the year then ended, in accordance with International Financial Reporting Standards.

General director

"INTEK-Audit" Ltd

\_\_\_\_\_  
Volodina T.V.

auditor qualification certificate № 01-000544,  
issued on the basis of conclusion of NCh "Audit Chamber of Russia"  
27.02.2012 for unlimited period,  
member of the self-regulatory organization  
NCh "Audit Chamber of Russia" (ORNZ 20601047147)

April 20, 2015

# АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

участнику Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Страховая компания «Кредит Европа Лайф», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний к финансовой отчетности за 2014 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

## Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство ООО «Страховая компания «Кредит Европа Лайф» несет ответственность за составление и достоверность 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 недобросовестных действий или ошибок.

## Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о 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 финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности финансовой отчетности.

## Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Страховая компания «Кредит Европа Лайф» по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ведущий аудитор  
ООО «ИНТЭК-Аудит»

  
Володина Т.В.  
квалификационный аттестат аудитора №01-000544  
выдан на основании решения Саморегулируемой организации аудиторов  
НП «Аудиторская Палата России» от 27.02.2012г.  
Приказ №04 на неограниченный срок.  
Член саморегулируемой организации НП «Аудиторская Палата России»  
(в реестре №6120 от 30.11.2009 года, ОРНЗ 20601047147)

20 апреля 2015 года

	Приме- чание	2014	2013	2012
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5	356 411	260 327	245 130
Депозиты, размещенные в банках	6	46 025	46 187	51 472
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	313 353	319 353	127 925
Дебиторская задолженность	8	32 285	34 387	44 450
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	9	3 144	3 181	4 495
Доля перестраховщиков в резервах убытков	10	3 912	3 052	1 178
Основные средства	12	25 763	25 441	27 577
Отложенные аквизиционные расходы	13	635 225	606 263	138 941
Текущие налоговые активы		-	4 552	2 211
<b>Итого активов</b>		<b>1 416 118</b>	<b>1 302 743</b>	<b>643 379</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв незаработанной премии	9	889 333	855 798	282 465
Резервы убытков	10	37 555	46 132	17 529
Кредиторская задолженность	14	12 722	25 033	43 619
Отложенные налоговые обязательства	23	11 987	6 987	2 085
Текущие налоговые обязательства		3 305	-	-
Прочие обязательства		-	2 266	822
<b>Итого обязательств</b>		<b>954 902</b>	<b>936 216</b>	<b>346 520</b>
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	15	312 000	240 000	240 000
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	7	(5 841)	458	788
Нераспределенная прибыль		155 057	126 069	56 071
<b>Итого капитала</b>		<b>461 216</b>	<b>366 527</b>	<b>296 859</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>		<b>1 416 118</b>	<b>1 302 743</b>	<b>643 379</b>

Ткач М.А.  
 Генеральный директор  
 13 апреля 2015 года

Экиз Озкан  
 Зам. ген. директора

	Примечание	2014	2013
<b>Страховая деятельность</b>			
Страховые премии, общая сумма	18	544 772	983 261
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование	18	(6 170)	(6539)
		<u>538 602</u>	<u>976 722</u>
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	9, 18	(33 536)	(573 333)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	9, 18	(37)	(1 314)
		<u>(33 573)</u>	<u>(574 646)</u>
<b>Чистая сумма заработанных страховых премий</b>		<b>505 029</b>	<b>402 076</b>
<b>Выплаты по договорам страхования, общая сумма</b>			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	18	(39 347)	(25 698)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	18	2 570	255
		<u>(36 777)</u>	<u>(25 443)</u>
Изменение резерва убытков, общая сумма	10, 18	8 865	(28 603)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	10, 18	572	1 874
		<u>9 437</u>	<u>(26 729)</u>
<b>Чистая сумма понесенных убытков</b>		<b>(27 340)</b>	<b>(52 172)</b>
Чистые аквизиционные расходы	19	(338 475)	(213 137)
Прочие доходы, связанные со страховой деятельностью		-	1 984
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>139 214</b>	<b>138 750</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Процентные доходы		52 478	39 072
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		-	6 336
<b>Результат от инвестиционной деятельности</b>		<b>52 478</b>	<b>45 408</b>
<b>Прочая деятельность</b>			
Общие и административные расходы	20	(55 975)	(56 396)
Прочие доходы	21	23 279	29 367
Прочие расходы	22	(2 729)	(10 648)
<b>Результат от прочей деятельности</b>		<b>(35 425)</b>	<b>(37 677)</b>
Прибыль до налогообложения		156 267	146 481
Расход по налогу на прибыль	23	(32 280)	(28 483)
<b>Прибыль за период</b>		<b>123 987</b>	<b>117 998</b>

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»  
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(в тысячах российских рублей)

Прочий совокупный доход			
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	7	(7 874)	(412)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	23	1 575	82
Прочий совокупный доход/(убыток) после налогообложения		(6 299)	(330)
<b>Итого совокупная прибыль за период</b>		<b>117 688</b>	<b>117 688</b>

Ткач М.А.  
Генеральный директор  
13 апреля 2015 года

Экиз Озкан  
Зам. ген. директора



	2014	2013
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Страховые премии полученные	668 317	1 013 538
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование, Выплаты по договорам страхования	(1 941) (167 842)	(4 663) (55 984)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		442
Аквизиционные расходы уплаченные	(366 103)	(650 266)
Общие и административные расходы	(58 988)	(94 249)
Процентные доходы полученные	32 418	36 888
Прочие доходы полученные	53 738	44 126
Прочие расходы уплаченные	(20 168)	(19 747)
Налог на прибыль уплаченный	(17 848)	(25 888)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>121 583</b>	<b>244 197</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение финансовых активов, удерживаемых для продажи	(52 933)	(285 443)
Реализация финансовых активов, удерживаемых для продажи	69 014	99 443
Размещение депозитов	(64 000)	(60 000)
Погашение депозитов	45 000	65 000
Продажа основных средств	420	-
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(2 499)</b>	<b>(181 000)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Вклад в УК	72 000	-
Дивиденды выплаченные	(95 000)	(48 000)
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(23 000)</b>	<b>(48 000)</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>96 084</b>	<b>15 197</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>260 327</b>	<b>245 130</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b> (Примечание 5)	<b>356 411</b>	<b>260 327</b>

Ткач М.А.  
 Генеральный директор

13 апреля 2015 года

Экиз Озкан  
 Зам. ген. директора

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»  
 Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
 (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>240 000</b>	<b>788</b>	<b>56 071</b>	<b>2 96 859</b>
Прочий совокупный доход за период (скорректированные данные)	-	(330)	117 998	117 668
Дивиденды, объявленные за 2012 год, выплаченные участнику (примечание 17)	-	-	(48 000)	(48 000)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>240 000</b>	<b>458</b>	<b>126 070</b>	<b>366 528</b>
Увеличение уставного капитала	72 000	-	-	72 000
Прочий совокупный доход за период	-	(6 299)	123 987	117 688
Дивиденды, объявленные за 2013 год, выплаченные участнику (примечание 17)	-	-	(95 000)	(95 000)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>312 000</b>	<b>(5 841)</b>	<b>155 057</b>	<b>461 216</b>

Ткач М.А.  
 Генеральный директор  
 13 апреля 2015 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 2014 года составила 26 человек (2013 год - 22 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 2014 года и 31 декабря 2013 года:

Наименование	2014	2013
	Доля, %	Доля, %
ЗАО «КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК»	100,00	100,00
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Конечным бенефициаром по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года является Хюсю Мустафа Озйегин - 98,49%.

## 2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

### Общая характеристика

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных трактовок и подвержены частым изменениям. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Политические и экономические беспорядки, наблюдавшиеся в последнее время в регионе, в частности, события на Украине, оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику, включая ослабление рубля, рост процентных ставок, снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования. Эти события, включая введенные и будущие международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан, а также связанная с ними неопределенность и волатильность финансовых рынков могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от ожиданий руководства.

Руководство Компании не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. В то же время руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

### **Инфляция**

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

<b>Год, окончившийся</b>	<b>Инфляция за период, %</b>
31 декабря 2014 года	11,4%
31 декабря 2013 года	6,5%
31 декабря 2012 года	6,6%
31 декабря 2011 года	6,1%
31 декабря 2010 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:

<b>Дата</b>	<b>Доллар США</b>	<b>Евро</b>
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427
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

## **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 2014 год руководством Компании было принято решение о пересчете аквизиционных расходов в связи с изменением методики расчета.

Ниже приводятся корректировки статей отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, произведенные Компанией в связи с изменением методики расчета аквизиционных расходов.

Строка финансовой отчетности	Сумма корректировки	До корректировки	После корректировки	Описание
Дебиторская задолженность	(11 855)	46 242	34 387	Пересчет аквизиционных расходов
Отложенные аквизиционные расходы	14 182	592 081	606 263	Пересчет аквизиционных расходов
Отложенные налоговые обязательства	465	6 522	6 987	Пересчет аквизиционных расходов
Нераспределенная прибыль	1 862	124 207	126 069	Пересчет аквизиционных расходов

Ниже приводятся корректировки статей отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, произведенные Компанией в связи с изменением методики расчета аквизиционных расходов:

Строка финансовой отчетности	Сумма корректировки	До корректировки	После корректировки	Описание
Дебиторская задолженность	(11 855)	56 305	44 450	Пересчет аквизиционных расходов
Отложенные аквизиционные расходы	5 938	133 003	138 941	Пересчет аквизиционных расходов
Отложенные налоговые обязательства	(1 183)	3 268	2 085	Пересчет аквизиционных расходов
Нераспределенная прибыль	(4 734)	60 805	56 071	Пересчет аквизиционных расходов

Ниже приводятся корректировки статей отчета о совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2013 года, произведенные Компанией в связи с изменением методики расчета аквизиционных расходов:

Строка финансовой отчетности	Сумма	До	После	Описание
	корректировки	корректировки	корректировки	
Чистые				
аквизиционные				Пересчет аквизиционных
расходы	8 245	(221 382)	(213 137)	расходов
Прибыль до				Пересчет аквизиционных
налогообложения	8 245	138 236	146 481	расходов
Расход по налогу на				Пересчет аквизиционных
прибыль	1 649	(26 834)	(28 483)	расходов
Прибыль за период	6 596	111 402	6 596	Пересчет аквизиционных
Итого совокупная				Пересчет аквизиционных
прибыль за период	6 596	111 072	117 668	расходов

#### 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**

Данная категория финансовых активов включает инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год.

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.

#### **Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает расчеты с агентами, страхователями и перестраховщиками. Дебиторская задолженность, возникающая в результате страховой, перестраховочной, а также прочей деятельности признается методом начисления. Дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии проверяется на предмет обесценения. В отчете о финансовом положении дебиторская задолженность отражается за вычетом резервов под обесценение. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток за год после оказания услуг или поставки товаров.

#### **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.

### **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 (РЗУ), 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.

### **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 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 потребуются 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 (продлонгации) 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 «Договоры страхования»;
- 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.



- **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 неурегулированных 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 неурегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию страховых выплат включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но неурегулированным 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. 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.

### **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 услуг. 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. 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.

#### **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.

#### **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.

#### **Новые стандарты МСФО**

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:
  - Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
  - Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов.
  - Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости.
  - Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
  - МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания.
  - Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39.

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам».

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами». Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.

Помимо опубликованных новых стандартов, выпущены ежегодные усовершенствования стандартов МСФО, вступающих в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года:

- Поправка, внесенная в основу для выводов МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсутствия дисконтирования несущественно.
- Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договора покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9.

- В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки.
- В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.
- Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт.

Помимо опубликованных новых стандартов, выпущены ежегодные усовершенствования стандартов МСФО, вступающих в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года:

- В МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о взаимозачете, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34.
- Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38. В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не подходит, так как выручка, генерированная деятельностью, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.

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

#### ***Переход на новые или пересмотренные стандарты***

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:

- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данная поправка вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт предоставил разъяснение о том, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 - «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов,

начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение.

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

Введенные изменения не оказали существенного влияния на деятельность Компании.

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

	2014	2013	2012
Денежные средства в кассе в российских рублях	20	22	17
Остатки на банковских счетах в российских рублях	356 391	260 305	245 113
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>356 414</b>	<b>260 327</b>	<b>245 130</b>

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

	2014		2013		2012	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
«Кредит Европа Банк» (ЗАО)	356 388	99,99	260 173	99,95	244 934	99,93
Прочие (доля менее 0,5%)	3	0,01	132	0,05	179	0,07
<b>Итого денежных средств на банковских счетах</b>	<b>356 391</b>	<b>100,00</b>	<b>260 305</b>	<b>100,00</b>	<b>245 113</b>	<b>100,00</b>

## 6. Депозиты, размещенные в банках

	2014	2013	2012
Депозиты, размещенные в российских коммерческих банках	46 025	47 187	51 472
<b>Итого депозитов, размещенных в банках</b>	<b>46 025</b>	<b>46 187</b>	<b>51 472</b>

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

	2014		2013		2012	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
«Кредит Европа Банк» (ЗАО)	41 827	90,9	-	-	20 437	39,71
«РОСЕВРОБАНК» (ОАО)	-	-	-	-	-	-
АБ «БПФ» (ЗАО)	-	-	-	-	15 558	30,23
«ЗАПАДНЫЙ» (ОАО)	-	-	20 403	44,18	15 477	30,07
«Юг инвест»	4 198	9,1	25 784	55,82	-	-
<b>Итого депозитов, размещенных в банках</b>	<b>46 025</b>	<b>100,00</b>	<b>46 187</b>	<b>100,00</b>	<b>51 472</b>	<b>100,00</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания разместила депозиты в российских банках в размере 46 025 тыс. рублей по ставкам 10,25% и 11,50% годовых (2013 г.: 46 187 тыс. рублей по ставкам от 10,5% до 11% годовых).

7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2014	2013	2012
Долговые ценные бумаги	313 353	319 353	127 925
<b>Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>313 353</b>	<b>319 353</b>	<b>127 925</b>

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

	2014	2013	2012
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>319 353</b>	<b>127 925</b>	<b>29 933</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(562)	4 234	1703
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи			524
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	97 445	289 281	115 263
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(97 042)	(101 675)	(19 498)
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(5 841)	(412)	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>313 353</b>	<b>319 353</b>	<b>127 925</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года долговые ценные бумаги представлены облигациями:

№	Наименование эмитента	Справедливая стоимость	Купонный доход, %	Дата погашения	Рейтинг кредитоспособности	Наименование рейтингового агентства
1	Глобэкс	20 124	8,25	04.12.2015	BB-	Fitch Ratings
2	Альфа Банк	26 415	8,625	26.04.2016	BB+	Fitch Ratings
3	Абсолют Банк	44 481	8	27.07.2016	B+	Fitch Ratings
4	Хоум Кредит Банк	14 894	9,75	23.04.2015	BB-	Fitch Ratings
5	Кредит Европа Банк	17 495	9,75	10.02.2015	BB-	Fitch Ratings
6	Крайинвест Банк	30 665	11,35	26.04.2016	B	Fitch Ratings
7	Центр Инвест Банк	61 834	10,25	23.03.2016	-	-
8	Номос Банк /Открытие	25 413	8,7	28.08.2017	BB-/Stable	Fitch Ratings
9	Кредитный Банк Москвы	15 258	8,85	25.09.2015	BB	Fitch Ratings
10	Зенит Банк	9 863	9,75	28.02.2019	BB-	Fitch Ratings
11	Альфа Банк	9 251	9,75	11.06.2017	BB+	Fitch Ratings
12	РоссельхозБанк	37 660	9,55	23.06.2017	BB+	Fitch Ratings

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
1	Банк Русский Стандарт	30 962	9,8	27.02.2016	A-	ООО «Национальное рейтинговое агентство»
2	РСГ - Финанс	10 128	13,25	18.06.2014	B-	«Стэндрд энд Пурс Кредит Маркет Сервисез Юроп Лимитед»
3	ГЛОБЭКС	20 168	8,25	04.12.2015	A+	ООО «Национальное рейтинговое агентство»
4	АЛЬФА-БАНК	30 425	8,625	26.04.2016	Bb3	ООО «Мудис Восточная Европа»
5	Центр-инвест (Центр инвест-1)	31 199	10,25	23.03.2016	Bb3	ООО «Мудис Восточная Европа»
6	Абсолют Банк	46 495	8,0	27.07.2016	A+	ООО «Национальное рейтинговое агентство»
7	Хоум Кредит энд Финанс Банк	15 419	9,75	23.04.2015	Aa3.ru	ООО «Мудис Восточная Европа»
8	КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК	17 685	10,0	10.02.2015	Aa3.ru	ООО «Мудис Восточная Европа»
9	Краснодарский краевой инвестиционный банк	30 666	11,35	26.04.2016	B+	«Стэндрд энд Пурс Кредит Маркет Сервисез Юроп Лимитед»
10	Центр-инвест (Центр инвест-2)	15 599	10,25	23.03.2016	Bb3	ООО «Мудис Восточная Европа»
11	Центр-инвест (Центр инвест-3)	15 599	10,25	23.03.2016	Bb3	ООО «Мудис Восточная Европа»
12	МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	39 949	10,25	15.04.2014	B1	ООО «Мудис Восточная Европа»
13	Восточный Экспресс	15 060	12,0	22.12.2015	A2.ru	ООО «Национальное рейтинговое агентство»

## 8. Дебиторская задолженность

	2014	2013	2012
Прочая дебиторская задолженность по операциям страхования	18 275	20 427	12 831
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	2 346	2 113	1 754
Прочая дебиторская задолженность	11 664	11 847	29 865
<b>Итого дебиторской задолженности</b>	<b>32 285</b>	<b>34 387</b>	<b>44 450</b>

По кредитному качеству дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года является текущей.

Информация о концентрации дебиторской задолженности представлена ниже:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Количество Контрагентов с общей суммой дебиторской задолженности, превышающей 10% от итогового показателя (нетто)	1	-	-
Совокупная сумма остатков по данным Контрагентам	3 346	-	-
Процент от общей суммы дебиторской задолженности	9,75	-	-

#### 9. Резерв незаработанной премии

	2014	2013	2012
Резерв незаработанной премии, общая сумма	889 333	855 798	282 465
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(3 144)	(3 181)	(4 495)
<b>Резерв незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>886 189</b>	<b>852 617</b>	<b>277 970</b>

Ниже приведен анализ изменений резерва незаработанной премии:

	2014	2013	2012
Резерв незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков на 1 января	852 617	277 970	102 959
Уменьшение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	33 572	574 647	175 011
<b>Резерв незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков на 31 декабря</b>	<b>886 189</b>	<b>852 617</b>	<b>277 970</b>

#### 10. Резервы убытков

	2014		
	РЗУ	РПНУ	Итого
Резервы убытков, общая сумма	29 283	8 272	37 555
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 778	2 134	3 912
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>27 505</b>	<b>6 138</b>	<b>33 643</b>

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

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



Ниже приведен анализ изменения резервов убытков:

	<b>2014</b>		
	<b>РЗУ</b>	<b>РПНУ</b>	<b>Итого</b>
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 1 января</b>	16 699	26 381	43 080
Изменение резервов убытков, доли перестраховщиков в резервах	10 806	(20 243)	(9 437)
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 31 декабря</b>	<b>27 505</b>	<b>6 138</b>	<b>33 643</b>
	<b>2013</b>		
	<b>РЗУ</b>	<b>РПНУ</b>	<b>Итого</b>
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 1 января</b>	8 193	8 158	16 351
Изменение резервов убытков, доли перестраховщиков в резервах	21 728	5 001	26 729
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 31 декабря</b>	<b>29 921</b>	<b>13 159</b>	<b>43 080</b>
	<b>2012</b>		
	<b>РЗУ</b>	<b>РПНУ</b>	<b>Итого</b>
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 1 января</b>	5 431	-	5 431
Изменение резервов убытков, доли перестраховщиков в резервах	2 762	8 158	10 920
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 31 декабря</b>	<b>8 193</b>	<b>8 158</b>	<b>16 351</b>

## 11. Оценка страховых обязательств

### Резерв убытков

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 случаев.

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:

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Итого
Оценка совокупной суммы резерва На конец года наступления страхового случая	55 694	12 395	10 655	20 218	53 197	37 094	189 253
- через 1 год	7 699	10 020	11 105	20 446	48 369		97 639
- через 2 года	7 829	9 979	12 203	16 759			44 666
- через 3 года	7 550	9 756	10 513				27 819
- через 4 года	7 550	9 756					17 306
- через 5 лет	7 550						7 550
Оценка совокупной суммы резерва	7 550	9 756	10 513	16 759	48 369	37 094	127 937
Совокупная сумма выплат	(7 550)	(9 756)	(10 513)	(16 759)	(32 806)	(21 571)	(99 032)
<b>Общая сумма резервов</b>	-	-	-	-	15 563	15 523	37 555
<b>убытков</b>	-	-	-	-			

#### Анализ достаточности сформированных страховых резервов

Тест на достаточность страховых резервов (LAT-тест) проводится ежегодно на конец отчетного года, чтобы убедиться в достаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам страхования.

В случае, если тест показал неадекватность балансовой стоимости страховых обязательств, то такой дефицит признается в полном объеме в составе прибыли или убытка в качестве резерва неистекшего риска (РНР, Unexpired Risk Reserve, URR), т.е. РНР формируется в случае, когда величины РНП по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть недостаточно для покрытия будущих выплат и издержек, которые возможно возникнут в течение неистекшего срока действия договоров страхования.

В Таблице ниже приведены результаты теста на достаточность сформированных страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года отдельно по направлениям деятельности Компании:

Резервная группа	Направление деятельности	РНП нетто	ДАС	Коэфф.убы точности %	Коэф. неаквиз. затрат %	РНР
1	Страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней	883 146	635 225	15%	0.6%	-
<b>ИТОГО</b>						

По состоянию на 31 декабря 2014 года дефицит страховых премий по резервной группе 1 отсутствует. Резерв неистекшего риска не формировался.

### Анализ чувствительности

Анализ чувствительности был выполнен для всех резервных групп, при расчете резервов, по которым использовались актуарные допущения. При проведении анализа рассчитывалась чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению выбранного прогнозного коэффициента убыточности на 10%;

	Изменение допущения	Изменение ожидаемого итогового коэффициента убыточности на 10%
Уровень убыточности	+10%	1 704

### 12. Основные средства

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2014 год:

	Нематериальные активы	Программное обеспечение	Компьютеры и вычислительная техника	Транспортные средства	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года</b>	<b>128</b>	<b>24 258</b>	<b>74</b>	<b>981</b>	<b>25 441</b>
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2014 года	230	35 326	575	1 177	37 308
Приобретение					
Выбытие	(230)	4 739	(575)		
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>-</b>	<b>40 065</b>	<b>-</b>	<b>1 117</b>	<b>41 242</b>
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2014 года	102	11 068	501	196	11 867
Амортизационные отчисления	15	3 823	74	392	4 304
Выбытие	(117)		(574)		(691)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>-</b>	<b>14 891</b>	<b>-</b>	<b>588</b>	<b>15 478</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	<b>-</b>	<b>25 174</b>	<b>-</b>	<b>589</b>	<b>25 763</b>

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

	Нематериальные активы	Программное обеспечение	Компьютеры и вычислительная техника	Транспортные средства	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года</b>	<b>149</b>	<b>26 347</b>	<b>898</b>	<b>183</b>	<b>27 577</b>
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)	
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>230</b>	<b>35 326</b>	<b>575</b>	<b>1 177</b>	<b>37 308</b>

Накопленная амортизация

*Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года*

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)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>102</b>	<b>11 068</b>	<b>501</b>	<b>196</b>	<b>11 867</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года</b>	<b>128</b>	<b>24 258</b>	<b>74</b>	<b>981</b>	<b>25 441</b>

### 13. Отложенные аквизиционные расходы

	2014	2013	2012
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	606 263	138 941	38 603
Чистая сумма изменений в отложенных аквизиционных расходах (Примечание 19)	28 962	467 322	100 338
<b>Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря</b>	<b>635 225</b>	<b>606 263</b>	<b>138 941</b>

### 14. Кредиторская задолженность

	2014	2013	2012
Кредиторская задолженность по операциям страхования	159	15 298	30 091
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	2 514	2 302	4 099
Прочая кредиторская задолженность	10 049	7 433	9 429
<b>Итого кредиторской задолженности</b>	<b>12 722</b>	<b>25 033</b>	<b>43 619</b>

### 15. Уставный капитал

Объявленный уставный капитал участников, выпущенный и полностью оплаченный, по состоянию на 31 декабря 2014 года составил 312 000 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 240 000 тыс. рублей). В 2014 году Компания произвела увеличение уставного капитала на сумму 72 000 тыс. рублей за счет дополнительных взносов в уставный капитал на сумму 72 000 тыс. рублей.

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. Основной расчёта 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 2014 года чистые активы по российской финансовой отчетности Компании составили 406 219 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 336 431 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 2014 года накопленная нераспределенная прибыль Компании составила 94 219 тыс. рублей (2013 г.: 96 431 тыс. рублей).

### 17. Дивиденды

В 2014 году в соответствии с решением участников Компании от 20 апреля 2014 года (Решение № 26) часть нераспределенной прибыли за 2013 год в размере 95 000 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 2014 года:

	Страхование не жизни	Страхование жизни	Итого
<b>ПРЕМИИ</b>			
Страховые премии, общая сумма	537 491	7 281	544 772
Премии, переданные в перестрахование	5 940	230	6 170
<b>Чистая сумма премий</b>	<b>531 551</b>	<b>7 051</b>	<b>538 602</b>
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	(36 415)	2 842	(33 573)
<b>Чистая сумма заработанных страховых премий</b>	<b>495 136</b>	<b>9 839</b>	<b>505 029</b>

<b>ВЫПЛАТЫ</b>			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	(37 328)	(2 019)	(39 347)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	2 320	250	2 570
<b>Чистая сумма выплат по договорам страхования</b>	<b>(35 008)</b>	<b>(1 769)</b>	<b>(36 777)</b>
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	9 311	126	9 437
<b>Чистая сумма понесенных убытков</b>	<b>(25 697)</b>	<b>(1 643)</b>	<b>(27 340)</b>

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

	Страхование не жизни	Страхование жизни	Итого
<b>ПРЕМИИ</b>			
Страховые премии, общая сумма	947 204	36 057	983 261
Премии, переданные в перестрахование	(6 093)	(446)	(6 539)
<b>Чистая сумма премий</b>	<b>941 111</b>	<b>35 611</b>	<b>976 722</b>
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	(570 509)	(4 138)	(574 646)
<b>Чистая сумма заработанных страховых премий</b>	<b>370 602</b>	<b>31 473</b>	<b>402 076</b>

<b>ВЫПЛАТЫ</b>			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	(24 328)	(1 370)	(25 698)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	255	-	255
<b>Чистая сумма выплат по договорам страхования</b>	<b>(24 073)</b>	<b>(1 370)</b>	<b>(25 443)</b>
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	(26 082)	(647)	(26 729)
<b>Чистая сумма понесенных убытков</b>	<b>(50 155)</b>	<b>(2 017)</b>	<b>(52 172)</b>

#### 19. Чистые аквизиционные расходы

	2014	2013
Брокерские и агентские комиссии	367 437	680 460
<b>Итого аквизиционных расходов</b>	<b>367 437</b>	<b>680 460</b>
Чистые изменения в отложенных аквизиционных расходах	(28 962)	(467 323)
<b>Итого чистых аквизиционных расходов</b>	<b>338 475</b>	<b>213 137</b>

#### 20. Общие и административные расходы

	2014	2013
Расходы на содержание персонала	35 520	36 901
Аренда	9 988	8 252
Информационные и консультационные услуги	2 684	4 123
Административные расходы	2 809	3 859
Услуги связи	289	693
Амортизация	4 304	1 697
Прочие расходы	381	873
<b>Итого общих и административных расходов</b>	<b>55 975</b>	<b>56 396</b>

#### 21. Прочие доходы

	2014	2013
Доход по ниснижаемому остатку на расчетном счете		
Доходы от агентской деятельности	20 381	17 750
Курсовая разница	2 898	10 785
Прочие доходы	-	832
<b>Итого прочих доходов</b>	<b>23 279</b>	<b>29 367</b>

#### 22. Прочие расходы

	2014	2013
Вознаграждение по агентскому договору	-	4 370
Курсовая разница	-	6 187
Прочие расходы	2 729	91
<b>Итого прочих расходов</b>	<b>2 729</b>	<b>10 648</b>

#### 23. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2014	2013
Текущие расходы по налогу на прибыль	25 705	23 695
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	5 000	4 903
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	1 575	(115)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>32 280</b>	<b>28 483</b>

Текущая ставка налога на прибыль составляет 20% (2013 г.: 20%).

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

	2014	2013
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>156 268</b>	<b>146 481</b>
Теоретические налоговые возмещения по соответствующей ставке (2014г.: 20 %; 2013 г.: 20 %)	31 254	29 296
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	1 026	(813)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>32 280</b>	<b>28 483</b>

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.

	2014	Изменение	2013
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу</b>			
Резерв незаработанной премии (нетто)	124 367	5 951	118 416
Кредиторская задолженность	391	(1 114)	1 505
Прочие обязательства	-	-241	241
<b>Общая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>124 758</b>	<b>4 596</b>	<b>120 162</b>

<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу</b>			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для	250	-1150	1 400
Основные средства	810	716	94
Резервы убытков (нетто)	6 010	4 556	1 454
Дебиторская задолженность	2 630	-319	2 949
Отложенные аквизиционные расходы	127 045	5 793	121 252
<b>Общая сумма отложенных налоговых обязательств</b>	<b>136 745</b>	<b>9 596</b>	<b>127 149</b>
<b>Итого чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(11 987)</b>	<b>(5 000)</b>	<b>(6 987)</b>

	2013	Изменение	2012
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу</b>			
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	-
<b>Общая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>120 162</b>	<b>89 799</b>	<b>30 363</b>

<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу</b>			
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	2 949	32	2 917
Отложенные аквизиционные расходы	121 252	93 464	27 788
<b>Общая сумма отложенных налоговых обязательств</b>	<b>127 149</b>	<b>94 701</b>	<b>32 448</b>
<b>Итого чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(6 987)</b>	<b>(4 902)</b>	<b>(2 085)</b>



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.

Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных на балансе Компании:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Денежные средства и их эквиваленты	356 411	260 327
Депозиты, размещенные в банках	44 000	46 187
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	313 353	319 353
Дебиторская задолженность	34 310	34 387
<b>Итого</b>	<b>748 074</b>	<b>660 254</b>

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's и рейтинг финансовой устойчивости перестраховщиков A.M. Best), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

№	Moody's Investor Service	Standard & Poor's	Fitch Ratings
1	Aaa	AAA	AAA
2	Aa1	AA+	AA+
3	Aa2	AA .	AA
4	Aa3	AA-.	AA-
5	A1	A+	A+
6	A2	A .	A
7	A3	A-	A-
8	Baa1	BBB+	BBB+
9	Baa2	BBB .	BBB .
10	Baa3	BBB-.	BBB-
11	Ba1	BB+	BB+
12	Ba2	BB .	BB .
13	Ba3	BB-.	BB-.
14	B1	B+	B+
15	B2	B .	B .
16	B3	B-.	B-.
17	Caa1	CCC+	CCC+
18	Caa2	CCC .	CCC .
19	Caa3	CCC-.	CCC-.
20	Ca	CC	CC
21	C	C	C

---

В таблице ниже приведена классификация финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	AAA	AA+	BB+	BB	BB-	BB- /Stable	B+	B	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	356 408	-	-	-	1	-	-	-	2	356 411
Депозиты, размещенные в банках	40 000	-	-	-	-	-	-	-	4 000	44 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	73 316	15 258	62 376	25 413	44 481	30 665	61 844	313 353
Дебиторская задолженность	-	592	569	331	1 436	-	1 946	705	28 730	34 310
<b>Итого</b>	<b>396 408</b>	<b>592</b>	<b>73 885</b>	<b>15 589</b>	<b>63 813</b>	<b>25 413</b>	<b>46 427</b>	<b>31 370</b>	<b>94 576</b>	<b>748 064</b>

В таблице ниже приведена классификация финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	AAA	AA+	BB+	BB	BB-	BB- /Stable	B+	B	CC	C	Рейтинг отсутств ует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	260 173	-	-	-	71	-	-	-	-	-	82	260 327
Депозиты, размещенные в банках	1 187	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45 000	46 187
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	30 425	39 949	53 271	-	46 495	30 666	-	-	118 547	319 353
Дебиторская задолженность	-	-	460	142	2 608	-	-	-	-	-	43 022	46 232
<b>Итого</b>	<b>261</b>	<b>-</b>	<b>30 884</b>	<b>40 092</b>	<b>55 950</b>	<b>-</b>	<b>46 495</b>	<b>30 666</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>206 651</b>	<b>660</b>

### 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 2014 года:

	Россия	Страны ОЭСР	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	356 411	-	356 411
Депозиты, размещенные в банках	46 025	-	46 025
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	313 353	-	313 353
Дебиторская задолженность	29 939	2 346	32 285
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	3 144	3 144
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	3 912	3 912
Основные средства	25 763	-	25 763
Отложенные аквизиционные расходы	635 225	-	635 225
<b>Итого активов</b>	<b>1 406 716</b>	<b>9 402</b>	<b>1 416 118</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии	889 333	-	889 333
Резервы убытков	37 555	-	37 555
Кредиторская задолженность	10 207	2 515	12 722
Отложенные налоговые обязательства	11 987	-	11 987
Текущие налоговые обязательства	3 305	-	3 305
<b>Итого обязательств</b>	<b>952 387</b>	<b>2 515</b>	<b>954 902</b>
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	<b>454 329</b>	<b>6 887</b>	<b>461 216</b>

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

	Россия	Страны ОЭСР	Итого
<b>Активы</b>			
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	31 618	2 769	34 387
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	3 181	3 181
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	3 052	3 052
Основные средства	25 441	-	25 441
Отложенные аквизиционные расходы	606 263	-	606 263
Текущие налоговые активы	4 552	-	4 552
<b>Итого активов</b>	<b>1 293 741</b>	<b>9 002</b>	<b>1 302 743</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии	855 798	-	855 798
Резервы убытков	46 132	-	46 132
Кредиторская задолженность	23 385	1 648	25 033
Отложенные налоговые обязательства	6 987	-	6 987
Прочие обязательства	2 266	-	2 266
<b>Итого обязательств</b>	<b>934 568</b>	<b>1 648</b>	<b>936 216</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>359 173</b>	<b>7 354</b>	<b>366 527</b>

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

	Россия	Страны ОЭСР	Итого
<b>Активы</b>			
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	41 993	2 457	44 450
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	138 941	-	138 941
Текущие налоговые активы	2 211	-	2 211
<b>Итого активов</b>	<b>635 249</b>	<b>8 130</b>	<b>643 379</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии	282 465	-	282 465
Резервы убытков	17 529	-	17 529
Кредиторская задолженность	41 755	1 864	43 619
Отложенные налоговые обязательства	2 085	-	2 085
Текущие налоговые обязательства	-	-	-
Прочие обязательства	822	-	822
<b>Итого обязательств</b>	<b>344 656</b>	<b>1 864</b>	<b>346 520</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>290 593</b>	<b>6 266</b>	<b>296 859</b>

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

#### 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 2014 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	351 339	5 038	34	356 411
Депозиты, размещенные в банках	46 025	-	-	46 025
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	313 353	-	-	313 353
Дебиторская задолженность	29 991	2 294	-	32 285
Доля перестраховщиков в резерве	2 805	61	278	3 144
Доля перестраховщиков в резервах убытков	3 912	-	-	3 912
Основные средства	25 763	-	-	25 763
Отложенные аквизиционные расходы	635 225	-	-	635 225
<b>Итого активов</b>	<b>1 408 413</b>	<b>7 393</b>	<b>312</b>	<b>1 416 118</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв незаработанной премии	888 611	137	585	889 333
Резервы убытков	37 211	344	-	37 555
Кредиторская задолженность	12 683	3	36	12 722
Отложенные налоговые обязательства	11 987	-	-	11 987
Текущие налоговые обязательства	3 305	-	-	3 305
<b>Итого обязательств</b>	<b>953 797</b>	<b>484</b>	<b>621</b>	<b>954 902</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию 31 декабря 2014 года</b>	<b>454 616</b>	<b>6 909</b>	<b>(309)</b>	<b>461 216</b>

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
<b>Активы</b>				
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	31 618	2 768	1	34 387
Доля перестраховщиков в резерве	2 950	51	180	3 181
Доля перестраховщиков в резервах убытков	3 052	-	-	3 052
Основные средства	25 441	-	-	25 441
Отложенные аквизиционные расходы	606 263	-	-	606 263
Текущие налоговые активы	4 552	-	-	4 552
<b>Итого активов</b>	<b>1 247 546</b>	<b>54 056</b>	<b>1 141</b>	<b>1 302 743</b>
<b>Обязательства</b>				
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	6 987	-	-	6 987
Прочие обязательства	2 266	-	-	2 266
<b>Итого обязательств</b>	<b>934 059</b>	<b>1 794</b>	<b>363</b>	<b>936 216</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>313 487</b>	<b>52 262</b>	<b>778</b>	<b>366 527</b>

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	Евро	Итого
<b>Активы</b>				
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	44 128	315	7	44 450
Доля перестраховщиков в резерве	4 191	115	189	4 495
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 178	-	-	1 178
Основные средства	27 577	-	-	27 577
Отложенные аквизиционные расходы	138 941	-	-	138 941
Текущие налоговые активы	2 211	-	-	2 211
<b>Итого активов</b>	<b>622 459</b>	<b>19 424</b>	<b>1 496</b>	<b>643 379</b>
<b>Обязательства</b>				
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	2 085	-	-	2 085
Прочие обязательства	822	-	-	822
<b>Итого обязательств</b>	<b>345 194</b>	<b>866</b>	<b>460</b>	<b>346 520</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>277 265</b>	<b>18 558</b>	<b>1 036</b>	<b>296 859</b>



В таблице ниже представлен анализ чувствительности чистой прибыли Компании к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений составляет 10% и определен на основании экспертной оценки руководства Компании:

	Влияние на капитал	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Укрепление доллара США на 10%	691	5 226
Ослабление доллара США на 10%	(691)	(5 226)
Укрепление евро на 10%	31	78
Ослабление евро на 10%	(31)	(78)

#### **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 2014 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 2014 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
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их Депозиты, размещенные в банках	356 411	-	-	-	-	356 411
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	313 353	-	313 353
Дебиторская задолженность Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5 317	18 234	8 734	-	-	32 285
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 256	1 200	625	63	-	3 144
Основные средства	-	-	-	3 912	25 763	25 763
Отложенные аквизиционные расходы	19 057	95 284	114 341	406 543	-	635 225
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>382 041</b>	<b>114 718</b>	<b>169 725</b>	<b>723 871</b>	<b>25 763</b>	<b>1 416 118</b>
<b>Обязательства</b>						
Резерв незаработанной премии	35 573	160 080	168 973	524 707	-	889 333
Резервы убытков	-	-	-	37 555	-	37 555
Кредиторская задолженность	3 562	7 633	1 527	-	-	12 722
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	11 987	11 987
Текущие налоговые обязательства	3 305	-	-	-	-	3 305
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>42 440</b>	<b>167 713</b>	<b>170 500</b>	<b>562 262</b>	<b>11 987</b>	<b>954 902</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года</b>	<b>339 601</b>	<b>(52 995)</b>	<b>(775)</b>	<b>161 609</b>	<b>13 776</b>	<b>461 216</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года</b>	<b>339 601</b>	<b>286 606</b>	<b>285 831</b>	<b>447 440</b>	<b>461 216</b>	

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
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	260 327	-	-	-	-	260 327
Депозиты,	-	-	46 187	-	-	46 187
Финансовые активы, имеющиеся в наличии	-	-	-	319 353	-	319 353
Дебиторская	30 582	3 668	137	-	-	34 387
Доля перестраховщиков в резерве	1 227	1 339	543	72	-	3 181
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	3 052	-	3 052
Основные средства	-	-	-	-	25 441	25 441
Отложенные	23 360	106 990	118 408	357 505	-	606 263
Текущие налоговые	4 552	-	-	-	-	4 552
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>320 048</b>	<b>111 997</b>	<b>165 275</b>	<b>679 982</b>	<b>25 441</b>	<b>1 302 743</b>
<b>Обязательства</b>						
Резерв незаработанной	34 703	152 822	167 304	500 969	-	855 798
Резервы убытков	-	-	-	46 132	-	46 132
Кредиторская	7 559	15 174	2 300	-	-	25 033
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	6 987	-	6 987
Прочие обязательства	2 266	-	-	-	-	2 266
<b>Итого финансовых</b>	<b>44 528</b>	<b>167 996</b>	<b>169 604</b>	<b>554 088</b>	<b>-</b>	<b>936 216</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на</b>	<b>275 520</b>	<b>-55 999</b>	<b>(4 329)</b>	<b>125 894</b>	<b>25 441</b>	<b>366 527</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31</b>	<b>275 520</b>	<b>219 521</b>	<b>215 192</b>	<b>341 086</b>	<b>366 527</b>	

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
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их	245 130	-	-	-	-	245 130
Депозиты, размещенные	15 558	15 477	20 437	-	-	51 472
Финансовые активы, имеющиеся в наличии	-	-	-	127 925	-	127 925
Дебиторская	29 031	11 612	3 807	-	-	44 450
Доля перестраховщиков в резерве	718	2 653	1 124	-	-	4 495
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	1 178	-	1 178
Основные средства	-	-	-	-	27 577	27 577
Отложенные	7 101	31 228	25 548	75 064	-	138 941
Текущие налоговые	2 211	-	-	-	-	2 211
<b>Итого финансовых</b>	<b>299 749</b>	<b>60 970</b>	<b>50 916</b>	<b>204 167</b>	<b>27 577</b>	<b>643 379</b>
<b>Обязательства</b>						
Резерв незаработанной	18 591	77 364	56 952	129 558	-	282 465
Резервы убытков	-	-	-	17 529	-	17 529
Кредиторская	7 137	36 395	87	-	-	43 619
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	2 085	2 085
Прочие обязательства	822	-	-	-	-	822
<b>Итого финансовых</b>	<b>26 550</b>	<b>113 759</b>	<b>57 039</b>	<b>147 087</b>	<b>2 085</b>	<b>346 520</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на</b>	<b>273 199</b>	<b>(52 789)</b>	<b>(6 123)</b>	<b>57 080</b>	<b>25 492</b>	<b>296 859</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31</b>	<b>273 199</b>	<b>220 410</b>	<b>214 287</b>	<b>271 367</b>	<b>296 859</b>	

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несоответствие 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. В таблице ниже представлены процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	31 декабря 2014 года		
	Рубль	доллар США	Евро
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7,00%		
Депозиты, размещенные в банках	10,98%		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9,45%		

В таблице ниже представлены процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	31 декабря 2013 года		
	Рубль	доллар США	Евро
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7,00%		
Депозиты, размещенные в банках	0,07%		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9,67%		

В таблице ниже представлены процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	31 декабря 2012 года		
	Рубль	доллар США	Евро
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7,00%		
Депозиты, размещенные в банках	10,78%		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,10%		

В таблице ниже представлен анализ изменения финансового результата за 2014 год в результате возможных изменений процентных ставок, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	Влияние на чистую прибыль	
	увеличение на 1%	уменьшение на 1%
<b>Финансовые активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	217 739	(217 739)
Депозиты, размещенные в банках	3 783	(3 783)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	303 123	(303 123)

В таблице ниже представлен анализ изменения финансового результата за 2013 год в результате возможных изменений процентных ставок, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	Влияние на чистую прибыль	
	увеличение на 1%	уменьшение на 1%
<b>Финансовые активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	157 796	(157 796)
Депозиты, размещенные в банках	47 208	(47 208)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	185 712	(185 712)

В таблице ниже представлен анализ изменения финансового результата за 2012 год в результате возможных изменений процентных ставок, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	Влияние на чистую прибыль	
	увеличение на 1%	уменьшение на 1%
<b>Финансовые активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	154 324	(154 324)
Депозиты, размещенные в банках	21 909	(21 909)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	77 508	(77 508)

#### **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.

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, Moody's Financial Strength Rating: Aa1 Standard & Poor's Claims Paying Ability Rating: AA+.

#### **Операционный риск**

Операционный риск - это риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения коммерческих операций и других сделок, их нарушения служащими Компании и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности,

непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Когда перестает функционировать система внутреннего контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Компания с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, такие, например, как изменение среды, технологии и изменения в отрасли, контролируются Компанией в рамках процесса стратегического планирования.

## **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 2014 и 31 декабря 2013 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 проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2014 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 месячной арендной платы по операционной аренде (помещений), не подлежащей отмене, в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора:

	2014	2013
От 1 до 5 лет	21 891	21 357
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>21 894</b>	<b>21 357</b>

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 2014 и 2013 года:

	2014		2013	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	356 411	356 411	260 327	260 327
Депозиты, размещенные в банках	46 025	46 025	46 187	46 187
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	313 353	313 353	319 353	319 353
Дебиторская задолженность	32 285	32 285	34 387	34 387
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиторская задолженность	12 722	12 722	25 033	25 033

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.**

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

**Уровень 1:** Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Компании. В данную категорию попали ликвидные акции и паи инвестиционных фондов.

**Уровень 2:** Финансовые активы, стоимость которых основана на рыночных котировках, взятых с рынка не являющегося активным, или основанных на построении экономических моделей с учетом рыночной информации, доступной широкому кругу пользователей.

**Уровень 3:** Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей. Данные оценочные суждения отражают предположения менеджмента о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов.

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

На 31 декабря 2014 и 2013 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:

	2014	2013	2012
	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 1 (рыночные котировки)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	313 353	319 353	127 925

## 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 2014 года:

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
<b>Активы</b>			-	
Денежные средства и их эквиваленты	356 411	-	-	356 411
Депозиты, размещенные в банках	-	-	46 025	46 025
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	313 353	-	313 353
Дебиторская задолженность	-	-	32 285	32 285
<b>Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>356 411</b>	<b>313 353</b>	<b>78 310</b>	<b>748 074</b>

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
<b>Активы</b>				
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	-	-	34 387	34 387
<b>Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>260 327</b>	<b>319 353</b>	<b>80 574</b>	<b>660 254</b>

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
<b>Активы</b>				
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	-	-	44 450	44 450
<b>Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>245 130</b>	<b>127 925</b>	<b>95 922</b>	<b>468 977</b>

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.

2 апреля 2014 года было принято решение о распределении чистой прибыли Компании за 2013 год в сумме 95 000 тыс. рублей единственному участнику ЗАО «Кредит Европа Банк». Дивиденды были выплачены 10 апреля 2014 года.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года по операциям со связанными сторонами:

	2014	2013
Денежные средства и их эквиваленты	356 392	260 173
Депозитные вклады	41 827	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17 495	17 685
Дебиторская задолженность	3 346	3 377
Кредиторская задолженность	6 583	18

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2014 и 2013 годы:

	2014	2013
Страховые премии, общая сумма	50 007	31 595
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	11 476	24 293
Расходы по агентскому договору	272 696	304 694
Расходы по аренде	9 988	8 080
Процентные доходы	1 687	1 700

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили 21 624,00 тыс. рублей (2013 г.: 23 976 тыс. рублей).

### **30. События после отчетной даты**

Предъявлен иск в Арбитражный суд г. Москвы Конкурсным управляющим АБ ЗАО «БПФ» - ГК «Агенство по страхованию вкладов» (копия иска получена 18 декабря 2014 года) об оспаривании сделки должника АБ ЗАО «БПФ» по возврату депозита ООО «СК «Кредит Европа Лайф», о взыскании с ООО «СК «Кредит Европа Лайф» в пользу АБ ЗАО «БПФ» 15 026 712,33 рублей и восстановлении задолженности АБ ЗАО «БПФ» перед ООО «СК «Кредит Европа Лайф» в сумме 15 026 712,33 рублей.

По информации на сайте Арбитражного суда статус ООО «СК «Кредит Европа Лайф», в рамках рассматриваемого дела, обозначен как статус Третьего лица. Документы о дате и месте рассмотрения иска не поступали в ООО «СК «Кредит Европа Лайф» по настоящий момент (14 апреля 2015 года), и любое принятое не в пользу ООО «СК «Кредит Европа Лайф» решение будет оспорено в суде высшей инстанции. Вероятность того, что сумму необходимо будет выплатить в 2015 году невелика. Оценить сумму к возврату на данный момент также невозможно.

Согласно вышеописанному руководством Компании было принято решение считать событие условным с неопределенным сроком и не оцененной суммой и не создавать резерва до выяснения более определенных обстоятельств.