

**Общество с ограниченной ответственностью
«Страховая компания «Райффайзен Лайф»**

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

Аудиторское заключение

31 декабря 2013 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участникам	3
Отчет о движении денежных средств	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	17
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	18
6	Новые учетные положения	21
7	Денежные средства и их эквиваленты	24
8	Депозиты в банках	25
9	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	26
10	Дебиторская задолженность и предоплаты	28
11	Резерв незаработанной премии	29
12	Резервы убытков	29
13	Оценка страховых обязательств	30
14	Кредиторская задолженность	32
15	Анализ премий и выплат	33
16	Процентные доходы	34
17	Аквизиционные расходы	34
18	Административные расходы	34
19	Налог на прибыль	35
20	Управление финансовыми и страховыми рисками	37
21	Управление капиталом	46
22	Условные обязательства	47
23	Справедливая стоимость финансовых инструментов	48
24	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	50
25	Операции со связанными сторонами	51
26	События после окончания отчетного периода	52



Аудиторское заключение

Участникам общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Райффайзен Лайф»:

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

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими Федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

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

ЗАО ПрайсвоотерхаусКуперс Аудит

30 апреля 2014 года

Москва, Российская Федерация



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

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Райффайзен Лайф».

Свидетельство о государственной регистрации общества с ограниченной ответственностью с внесением записи в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1097746021955 от 26 ноября 2011 года выдано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

121099, Российская Федерация, г. Москва, Смоленская площадь, 3.

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвоотерхаусКуперс Аудит».

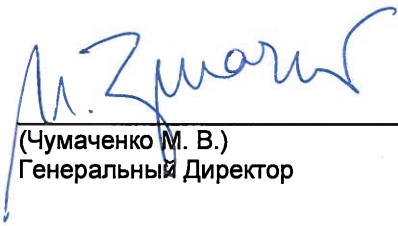
Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 года.


Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700148431, выдано 22 августа 2002 года.

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

ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
Отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	400 136	128 426
Депозиты в банках	8	1 082	31 229
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	3 376 027	2 111 528
Дебиторская задолженность и предоплаты	10	113 266	86 586
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	11	4 309	238
Доля перестраховщиков в резервах убытков	12	9 578	1 156
Отложенный налоговый актив	19	3 318	7 754
Отложенные аквизиционные расходы	17	110 210	75 805
Основные средства		1 950	926
Прочие активы		29	33
ИТОГО АКТИВОВ		4 019 905	2 443 681
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии	11	685 490	413 726
Резервы убытков	12	2 397 810	1 238 861
Кредиторская задолженность	14	218 300	218 313
Чистые активы, подлежащие распределению участникам		718 305	572 781
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		4 019 905	2 443 681


 (Чумаченко М. В.)
 Генеральный Директор


 (Розен С. И.)
 Главный бухгалтер

30 апреля 2014 года

ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2013	2012
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии, общая сумма	15	2 685 722	1 726 875
Премии, переданные перестраховщикам	15	(26 784)	(19 508)
Страховые премии, нетто перестрахование		2 658 938	1 707 367
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	11	(271 764)	(170 911)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	11	4 071	(239)
Изменение резерва незаработанной премии, нетто перестрахование		(267 693)	(171 150)
Чистая заработанная премия		2 391 245	1 536 217
Выплаты по договорам страхования	15	(21 772)	(8 958)
Изменение резервов убытков, общая сумма	12	(1 158 949)	(645 641)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	12	8 422	(651)
Произошедшие убытки и изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков		(1 172 299)	(655 250)
Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	17	(867 865)	(570 609)
Чистое изменение отложенных аквизиционных расходов	17	34 405	21 411
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям прямого страхования		(36 813)	(11 783)
Результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов по страховым операциям		348 673	319 986
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Процентные доходы	16	187 349	95 380
Прочие операционные доходы за минусом прочих операционных расходов		443	38 102
Административные расходы	18	(329 789)	(319 745)
Прибыль до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участникам		206 676	133 723
Расход по налогу на прибыль	19	(54 635)	(17 048)
Прибыль за год до переоценки чистых активов, подлежащих распределению участникам		152 041	116 675
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участникам		(145 524)	(190 311)
Прибыль/(убыток) за год		6 517	(73 636)
Прочий совокупный (убыток)/доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	9	(8 147)	92 044
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	19	1 630	(18 408)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(6 517)	73 636
Итого совокупный (убыток)/доход за год		-	-

ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
Отчет об изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участникам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Чистые активы, подлежащие распределению участникам
Входящий баланс на 1 января 2012 года		382 470
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участникам		190 311
Остаток на 31 декабря 2012 года		572 781
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участникам		145 524
Остаток на 31 декабря 2013 года		718 305

ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
Отчёт о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2013 год	2012 год
Денежные средства от операционной деятельности			
Страховые премии полученные		2 671 187	1 696 922
Страховые премии, переданные в перестрахование		(24 457)	-
Выплаты по договорам страхования уплаченные		(32 544)	(8 366)
Аквизиционные расходы уплаченные		(858 608)	(555 272)
Проценты полученные		164 583	86 106
Прочие операционные доходы полученные		239	43 780
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(340 341)	(306 931)
Налог на прибыль уплаченный		(44 953)	(10 414)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 535 106	945 825
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое уменьшение/(прирост) депозитов в банках		30 171	(9 421)
Чистое уменьшение/(прирост) дебиторской задолженности и предоплат		3 864	(62 357)
Чистое (снижение)/прирост кредиторской задолженности		(46 086)	34 180
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		1 523 055	908 227
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(1 352 408)	(958 436)
Выручка от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		100 000	50 000
(Приобретение)/реализация основных средств		(1 807)	12 218
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности		(1 254 215)	(896 218)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		-	-
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		2 870	398
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		271 710	12 407
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7	128 426	116 019
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	7	400 136	128 426

1 Введение

Данная финансовая отчетность общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Райффайзен Лайф» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Компания создана в соответствии с законодательством Российской Федерации и зарегистрирована 23 января 2009 года, имеет юридический адрес на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2013 года участниками компании являлись UNIQA Internationale Beteiligungs – Verwaltungs GmbH, Vienna (доля участия – 75%) и ЗАО «Райффайзенбанк» (доля участия – 25%). UNIQA Internationale Beteiligungs – Verwaltungs GmbH, Vienna на 100% принадлежит UNIQA International AG, Vienna. В свою очередь, UNIQA International AG, Vienna, на 75% принадлежит UNIQA Insurance Group AG и на 25% – UNIQA Life SpA. По состоянию на 31 декабря 2013 года UNIQA Life SpA на 100% принадлежит Raiffeisen Versicherung AG, которая в свою очередь на 100% принадлежит UNIQA Insurance Group AG. Акционерами UNIQA Insurance Group AG, Vienna являются: Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellschaft (доля владения – 31,40%, не прямое владение через BL Syndikat Beteiligungs Gesellschaft m.b.H, UQ Beteiligung GmbH и RZB Versicherungsbeteiligung GmbH), а также Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung (доля владения – 30,60% через Austria Versicherungsverein Beteiligungs-Verwaltungs GmbH), а также Collegialität Versicherungsverein Privatstiftung (доля владения – 2,3%).

По состоянию на 31 декабря 2012 года участниками компании являлись UNIQA International Beteiligungs – Verwaltungs GmbH, Vienna (доля участия -75%) и ЗАО «Райффайзенбанк» (доля участия -25%). В свою очередь, UNIQA International Versicherungs – Holding AG, Vienna, на 75% принадлежит UNIQA Versicherungen AG, Vienna. Акционерами UNIQA Versicherungen AG, Vienna являются: Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellschaft (доля владения – 44,68%, не прямое владение через BL Syndikat Beteiligungs Gesellschaft m.b.H, UQ Beteiligung GmbH и RZB Versicherungsbeteiligung GmbH), а также Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung (доля владения – 44,10% через Austria Versicherungsverein Beteiligungs-Verwaltungs GmbH).

Основная деятельность. Основным видом деятельности Компании является предоставление страховых услуг по личному страхованию. Компания работает на основании лицензий, выданных Федеральной службой страхового надзора. Перечень страховых услуг, предоставляемых Компанией, включает страхование жизни на случай смерти и дожития, страхование жизни с условием периодических выплат, страхование от несчастных случаев и болезней. В третьем квартале 2014 года Компания планирует запуск страховых продуктов по добровольному медицинскому страхованию.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по следующему адресу: 121099, Москва, Смоленская площадь, д. 3, Российская Федерация. Офис Компании расположен по тому же адресу.

Основным местом ведения деятельности Компании является Российская Федерация.

Компания не имеет дочерних или зависимых обществ, а также филиалов в Российской Федерации и за рубежом. По состоянию на 31 декабря 2013 года численность штатных сотрудников в Компании составила 94 человека (на 31 декабря 2012 г.: 66 человек).

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

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

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

- По решению Совета директоров ЦБ РФ от 8 августа 2013 года в структуре Банка России создана Служба по финансовым рынкам, которой в соответствии с Федеральным законом от 23 июля 2013 года № 251-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков» с 1 сентября 2013 года переданы полномочия Федеральной службы по финансовым рынкам по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков.
- 27 июня 2013 года принято постановление Пленума Верховного суда РФ № 20 «О применении судами законодательства о добровольном страховании имущества граждан». Данное постановление повлекло за собой существенный рост расходов страховых организаций на судебные издержки, а также рост выплат по решению суда.
- 23 июля 2013 года принят Федеральный закон Российской Федерации № 234-ФЗ «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» изменений в Федеральный закон от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации». Изменения вступили в силу с 24 января 2014 года. Внесенные изменения, в частности, касаются:
 - установления функции внутреннего контроля (включая противодействие легализации (отмыванию) доходов) и внутреннего аудита;
 - введения требования о соблюдении требований финансовой устойчивости и платежеспособности головной организацией страховой группы на консолидированной основе. Головная страховая организация страховой группы обязана представлять в орган страхового надзора отчетность на консолидированной основе по формам, в порядке и в сроки, которые установлены органом страхового надзора;
 - расчета нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств: страховая организация вправе учитывать полученные ею субординированные займы в размере, не превышающем одной четвертой величины ее собственных средств (капитала);
 - введения специализированного депозитария для обеспечения контроля соблюдения страховых нормативов. Также на депозитарий возложена обязанность по уведомлению страховщика и органа страхового надзора о нарушениях требований к активам.

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

- требований к подтверждению резерва убытков независимым актуарием (с 1 января 2015 года). Актуарное заключение, подготовленное по итогам обязательного актуарного оценивания, представляется страховщиком в орган страхового надзора вместе с годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью;
- с 1 июля 2014 года вводится запрет на перестрахование риска выплаты по страхованию жизни на случай дожития и рисков выплаты по ОСАГО.
- 5 ноября 2013 года был опубликован Федеральный закон Российской Федерации от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации». Объектами обязательной актуарной деятельности, в том числе, станут страховые организации и общества взаимного страхования. Согласно требованиям закона актуарий должен быть членом саморегулируемой организации актуариев. При вступлении в саморегулируемую организацию актуариев физическое лицо подтверждает свое соответствие требованиям, установленным ФЗ «Об актуарной деятельности», и саморегулируемой организацией актуариев, а также сдает квалификационный экзамен. Обязательное актуарное оценивание деятельности страховщика проводится ответственным актуарием не реже, чем один раз в год.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости, имеющих в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Компания (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. См. Примечания 4 и 9.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и суммы, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена операции. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и стоимостью операции, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Компании на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

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

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает расчеты с агентами, брокерами, страхователями и перестраховщиками. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается, если существует юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм, и Компания намеревается произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат отражается в прибыли или убытке за год. Компания собирает свидетельства обесценения дебиторской задолженности и предоплат. Подробное описание оценки обесценения дебиторской задолженности см. в Примечании 4.

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

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

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

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки, которые в настоящее время еще не были понесены).

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

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

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу или стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются посредством сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных доходов и расходов. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются, а замененный компонент списывается.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Офисное и компьютерное оборудование	2 – 5
Прочие	5 – 7

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

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

Страховые и инвестиционные контракты – классификация

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

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

Инвестиционные контракты – это контракты, которые содержат финансовый риск, без существенного страхового риска.

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

- смерть в результате болезни или несчастного случая;
- дожитие до определенного возраста, срока, либо наступления иного события;
- травма в результате несчастного случая;
- инвалидность 1 и 2 групп в результате несчастного случая;
- инвалидность 1 и 2 групп по любой причине.

Компания заключает контракты по долгосрочному накопительному страхованию жизни и страхованию жизни кредитозаемщиков.

Договоры накопительного страхования жизни включают риски единовременной выплаты в случае дожития или смерти застрахованного лица, а также дополнительные риски страхования от наступления смерти или инвалидности в результате несчастного случая, критического заболевания, травм и т.п. Данный вид страхования относится к долгосрочному страхованию. Компания классифицирует договоры накопительного страхования жизни как страховые контракты с правом дискреционного участия.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Договоры страхования жизни кредитозаемщиков – страхование от наступления смерти или инвалидности. В рамках данного вида страхования заключаются договоры страхования как краткосрочные, так и долгосрочные на период до нескольких лет. Компания классифицирует договоры кредитного страхования жизни как страховые контракты без права дискреционного участия.

Премии по договорам страхования

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

Страховые выплаты

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

Страховые резервы

Компания формирует следующие виды резервов по страховым договорам:

Резерв убытков, который включает в себя:

- Резерв по страхованию жизни. Резерв по страхованию жизни рассчитывается Компанией актуарными методами (Примечание 13);
- Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (далее – РЗУ) – в размере фактически заявленных на отчетную дату убытков, по которым не произведена выплата или не принято решение об отказе в выплате;
- Резерв незаработанной премии (далее – РНП) – в части регулярной брутто-премии, относящейся к незавершенной доле периода между начислениями очередных премий. Резерв формируется как в отношении премии по основным рискам (дожитие или смерть застрахованного лица), так и по дополнительным рискам.

Тест на достаточность обязательств. В конце каждого отчетного периода Компания оценивает достаточность признанных страховых обязательств, используя текущие расчетные оценки будущих потоков денежных средств по своим договорам страхования. Если оценка показывает, что балансовая сумма страховых обязательств (за вычетом соответствующих аквизиционных расходов и соответствующих нематериальных активов) не соответствует оценочным будущим денежным потокам, то вся сумма дефицита относится на прибыль или убыток (см. Примечание 13).

Перестрахование. Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача рисков в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний в отношении возмещений по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию. Компания получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результата от страховой деятельности в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Комиссионные доходы от переданных в перестрахование премий, которые представляют собой возмещение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующую неамортизированную часть аквизиционных расходов таким образом, что чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженному чистому доходу.

Отложенные аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы представляют собой комиссионное вознаграждение по подписанным договорам страхования. Аквизиционные расходы в части комиссионного вознаграждения откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому страховому полису. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по каждому полису для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Резервы под обязательства и отчисления, отличные от обязательств по договорам страхования. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (юридическое или обусловленное сложившейся практикой (конклюдентное) обязательство), возникших в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования обязательства Компании потребуется выделение ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную оценку величины обязательства.

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

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

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

Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости.

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

На 31 декабря 2013 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32,7292 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2012 года: 30,3727 рублей за 1 доллар США), 44,9699 рублей за 1 Евро (31 декабря 2012 года: 40,2286 рублей за 1 Евро).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Чистые активы, подлежащие распределению участникам. В соответствии с действующим законодательством, участники обществ с ограниченной ответственностью не имеют право выйти из общества, если такая возможность не предоставлена уставом общества, и в этом случае общество с ограниченной ответственностью обязано выплатить участнику его долю в чистых активах, не позднее шести месяцев после завершения года, в котором было заявлено о выходе. Соответственно, наличие указанного права означает, что долевые инструменты участников обществ с ограниченной ответственностью являются финансовыми обязательствами в соответствии с МСФО 32. Уставом Компании предусмотрено условие, не ограничивающее право участников выйти из Компании, поэтому чистые активы, подлежащие распределению участникам, отражаются в отчете о финансовом положении в составе обязательств. Взносы участников в уставный капитал Компании признаются в составе чистых активов, подлежащих распределению участникам, только после процедуры государственной регистрации соответствующих изменений, внесенных в учредительные документы Компании в порядке, установленном законодательством Российской Федерации. До этого момента перечисленные участником взносы отражаются в финансовой отчетности в составе кредиторской задолженности.

Финансовые расходы, связанные с выплатой дохода участникам. Выплаты дохода участникам отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в том периоде, в котором они были объявлены. В соответствии с требованиями российского законодательства, выплата дохода участнику и прочее распределение прибыли, в том числе чистой прибыли текущего года, осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Кроме того, применимое законодательство разрешает предприятиям в одностороннем порядке производить зачет дебиторской и кредиторской задолженности, подлежащей оплате, если они выражены в одной и той же валюте и относятся к одному и тому же контрагенту. Информация о взаимозачетах не раскрывается, так как взаимозачет не был произведен в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Оценка резервов убытков. (См. Примечание 13).

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат. Компания регулярно анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на предмет обесценения. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Компания применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю активов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному активу в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов в группе или национальных или местных экономических условиях, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10 % приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения в сумме 4 860 тысяч рублей (2012 г.: 1 178 тысяч рублей) соответственно.

Законодательство. Налоговое, валютное и страховое законодательство допускает возможность разных толкований (см. Примечание 22).

Обесценение долевого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Компания определяет, что долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным снижением, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Компания, среди прочих факторов, оценивает подверженность цены акций резким колебаниям. Кроме этого, обесценение может иметь место, если есть признак изменения технологий и признак ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, или изменения операционных и финансовых потоков денежных средств. Если бы все снижение справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения рассматривалось в качестве значительного и длительного, Компания понесла бы дополнительные убытки от обесценения в сумме 32 618 тысяч рублей (2012 год: 177 тысяч рублей), которые нашли бы выражение в переводе соответствующей суммы из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

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

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и Разъяснение ПКР (SIC) 12 «Консолидация – предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем предприятиям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), применяется к предприятиям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных предприятиях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Для соответствия новым требованиям предприятия должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие предприятия, развернутые раскрытия в отношении неконтролирующей доли в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями и детальное раскрытие информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), обеспечивает улучшение сопоставимости и повышения качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Данный стандарт привел к раскрытию дополнительной информации в финансовой отчетности Компании (см. Примечание 23).

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыль и убыток в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе». Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

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

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данный стандарт не оказал воздействия на финансовую отчетность Компании, поскольку в течение 2013 и 2012, а также по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Компании отсутствовали финансовые активы и финансовые обязательства, которые могли бы быть зачтены.

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

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

Поправки к Руководству по переходным положениям к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данные поправки содержат разъяснения по руководству по переходным положениям в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Предприятия, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКР (SIC) 12, то предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 года), за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти поправки также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированной сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения поправок отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурированным предприятиям для периодов, предшествовавших применению МСФО (IFRS) 12. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании, за исключением применения освобождения от раскрытия некоторых сравнительных данных в примечаниях к финансовой отчетности.

Прочие пересмотренные стандарты и разъяснения: Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ. Данное разъяснение не оказало воздействия на финансовую отчетность Компании. Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Государственные займы», выпущенные в марте 2012 года и вступающие в силу с 1 января 2013 года, освобождают предприятия, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения требований к учету для займов, полученных от государства по ставкам ниже рыночных. Данная поправка не относится к Компании.

6 Новые учетные положения

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка». Основные отличия стандарта, выпущенного в ноябре 2009 года и пересмотренного в октябре 2010 года, декабре 2011 года и ноябре 2013 года:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных инвестиций в долевые инструменты при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и 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.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования 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, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

Данные поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, отменяют ранее установленную обязательную дату вступления в силу, и таким образом применение этого стандарта становится добровольным. Компания не планирует принимать существующий вариант МСФО (IFRS) 9.

6 Новые учетные положения (продолжение)

«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 расчета на валовой основе могут считаться эквивалентными системам расчета на нетто основе. В настоящее время Компания изучает последствия принятия этой поправки и ее воздействие на финансовую отчетность.

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

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

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. В настоящее время Компания изучает воздействие данных поправок на раскрытия в финансовой отчетности.

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 2 уточняет определение «условия перехода» и вводит отдельные определения для «условия деятельности» и «условия срока службы»; Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 уточняет, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов предприятия при отражении в отчетности активов сегмента.

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.

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.

6 Новые учетные положения (продолжение)

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 год. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах.

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.

В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.

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) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимно исключяющими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

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

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Наличные денежные средства	202	140
Расчетные счета в банках	399 934	128 286
- российские рубли	360 344	106 940
- доллары США	14 604	8 952
- Евро	24 986	12 394
Итого денежных средств и их эквивалентов	400 136	128 426

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года все денежные средства Компании были размещены в ЗАО «Райффайзенбанк», обладающим кредитным рейтингом уровня BBB по шкале международного рейтингового агентства Standard&Poor's (31 декабря 2012 года: также).

Денежные средства и их эквиваленты не являются обесцененными, просроченными и заложенными активами. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их справедливой стоимости. Процентные доходы по расчетным счетам в течение 2013 года и 2012 года не начислялись.

Компания размещает денежные средства и их эквиваленты, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных банкам рейтинговыми агентствами. Описание рейтингов надежности приведено в Примечании 20. Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами приведено в Примечании 25.

8 Депозиты в банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Российские рубли	1 082	990
Доллары США	-	30 239
Итого депозитов в банках	1 082	31 229

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
ЗАО «Райффайзенбанк»	1 082	990
ОАО «Газпромбанк»	-	30 239
Итого депозитов в банках	1 082	31 229

Эффективная процентная ставка по депозитам в банках по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 5,69% годовых (31 декабря 2012 года: 5,69% годовых) по депозитам, размещенным в российских рублях. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 23.

В таблице ниже представлен анализ депозитов в банках по кредитному качеству:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредитный рейтинг по шкале S&P, 31.12.2013 от BBB- до BBB	Кредитный рейтинг по шкале S&P, 31.12.2012 от BBB- до BBB
Российские рубли	1 082	990
Доллары США	-	30 239
Итого депозитов в банках	1 082	31 229

Описание кредитных рейтингов приведено в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

9 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 548 163	1 713 838
Корпоративные облигации	539 320	261 491
Еврооблигации	288 544	136 199
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	3 376 027	2 111 528

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013	2012
Балансовая стоимость на 1 января	2 111 528	1 120 912
Переоценка по справедливой стоимости	(8 147)	92 044
Приобретения	1 353 916	938 537
Выбытия	(100 090)	(50 000)
Погашенный купонный доход	(162 535)	(85 355)
Начисленный купонный доход	181 355	95 390
Балансовая стоимость на 31 декабря	3 376 027	2 111 528

Изменения справедливой стоимости признаются в прочем совокупном доходе. В 2013 году убыток от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, составил 8 147 тысяч рублей (2012 г.: прибыль в сумме 92 044 тысяч рублей). Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года в соответствии со шкалой Standard&Poor's:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Корпора- тивные облигации	Еврооблигации	Итого
Непросроченные и необесцененные				
- с рейтингом BBB+ и выше	-	-	219 770	219 770
- с рейтингом от BBB- до BBB	2 548 163	432 011	30 430	3 010 604
- с рейтингом от BB+ и ниже	-	107 309	38 344	145 653
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2 548 163	539 320	288 544	3 376 027

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

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года в соответствии со шкалой Standard&Poor's:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Корпора- тивные облигации	Евроблигации	Итого
- с рейтингом BBB+ и выше	1 713 916	-	108 996	1 593 514
- с рейтингом от BBB- до BBB	-	261 491	27 125	518 014
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 713 916	261 491	136 121	2 111 528

Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года в портфеле инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, Компании не было обесцененных долговых ценных бумаг. Кредитный рейтинг основан на рейтинге надежности в соответствии с Standard&Poor's. В случае отсутствия рейтинга, Компания применяет рейтинги агентства Moody's или Fitch Ratings, которые конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard&Poor's. Описание кредитных рейтингов и анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи приведена в Примечании 20. Информация о справедливой стоимости инвестиционных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, приведена в Примечании 23.

Ниже приводится анализ сроков погашения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
меньше 1го года	-	131 936
от 1 года до 3х лет	781 478	244 328
от 3х до 5ти лет	791 078	725 007
от 5ти до 10ти лет	1 441 632	923 738
более 10ти лет	361 839	86 519
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	3 376 027	2 111 528

ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

10 Дебиторская задолженность и предоплаты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	160 372	83 587
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	189	3 670
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям прямого страхования	(48 596)	(11 783)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	111 965	75 474
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 167	147
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность и предоплаты	134	10 965
Итого прочей дебиторской задолженности и предоплат	1 301	11 112
Итого дебиторской задолженности и предоплат	113 266	86 586

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат в разрезе классов дебиторской задолженности:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	Итого дебиторской задолженности и предоплат
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 1 января 2012 года	-	-
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат в течение года	11 783	11 783
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	-	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 31 декабря 2012 года	11 783	11 783
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат в течение года	36 813	36 813
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	-	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 31 декабря 2013 года	48 596	48 596

По состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность по операциям прямого страхования в сумме 48 596 тысяч рублей является просроченной и индивидуально обесцененной, под которую был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма просроченной и индивидуально обесцененной дебиторской задолженности по операциям прямого страхования, под которую был создан резерв под обесценение, составила 11 783 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность по операциям прямого страхования в сумме 111 776 тысяч рублей является необесцененной с задержкой платежа не более 90 дней.

10 Дебиторская задолженность и предоплаты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года дебиторская задолженность по операциям прямого страхования в сумме 71 804 тысячи рублей являлась необесцененной с задержкой платежа не более 90 дней.

По состоянию на 31 декабря 2013 года 98,6% дебиторской задолженности Компании существовало в отношении физических лиц, с которыми у Компании заключены договоры страхования (31 декабря 2012 года: 82,9%).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 23.

11 Резерв незаработанной премии

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013			2012		
	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	413 726	(238)	413 488	242 815	(477)	242 338
Изменение резерва	271 764	(4 071)	267 693	170 911	239	171 150
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	685 490	(4 309)	681 181	413 726	(238)	413 488

12 Резервы убытков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года		
	РЗУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
Резерв, общая сумма	34 386	2 363 424	2 397 810
Доля перестраховщиков в резерве	-	(9 578)	(9 578)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	34 386	2 353 846	2 388 232
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года		
	РЗУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
Резерв, общая сумма	19 573	1 219 288	1 238 861
Доля перестраховщиков в резерве	-	(1 156)	(1 156)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	19 573	1 218 132	1 237 705

12 Резервы убытков (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения страховых резервов за 2013 год:

	РЗУ	Резерв по страхованию жизни	Доля перестраховщиков в резерве	Итого резервы убытков
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
На 1 января 2013 года	19 573	1 219 288	(1 156)	1 237 705
Увеличение резерва за год	14 813	1 144 136	(8 422)	1 150 527
На 31 декабря 2013 года	34 386	2 363 424	(9 578)	2 388 232

Ниже представлен анализ изменения страховых резервов за 2012 год:

	РЗУ	Резерв по страхованию жизни	Доля перестраховщиков в резерве	Итого резервы убытков
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
На 1 января 2012 года	3 613	588 956	(1 807)	590 762
Увеличение резерва за год	15 960	630 332	651	646 943
На 31 декабря 2012 года	19 573	1 219 288	(1 156)	1 237 705

13 Оценка страховых обязательств

Компания формирует следующие виды резервов по страховым договорам:

Резерв по страхованию жизни является суммой следующих резервов:

- а) математического резерва;
- б) резерва бонусов;
- в) выравнивающего резерва;
- г) резерва расходов на обслуживание страховых обязательств.

Математический резерв рассчитывается проспективным актуарным методом как текущая стоимость ожидаемых страховых выплат по рискам дожития, смерти и некоторым рискам наступления инвалидности застрахованных лиц за минусом текущей стоимости ожидаемых нетто-премий. При расчете математического резерва используются следующие предположения: ставки дисконтирования 3%-4% в год для договоров с валютой обязательств в рублях РФ, и 3% в год для договоров с валютой обязательств, отличной от рублей РФ; таблицы смертности (инвалидности) включающие в себя, в том числе, общепопуляционную таблицу смертности РФ «Россия 2007» и таблицу смертности и наступления инвалидности, рекомендованную международным перестраховщиком для договоров страхования жизни заемщиков кредита.

Резерв бонусов рассчитывается как накопленная стоимость начисленных дополнительных выплат (страховых бонусов), на которые страхователь (застрахованный, выгодоприобретатель) имеет право в соответствии с условиями договора страхования, уменьшенная на величину произведенных ранее дополнительных выплат (страховых бонусов).

Выравнивающий резерв рассчитывается в случае недостаточности страховых брутто-премий для формирования математического резерва, когда резервируемая нетто-премия (цильмеризованная нетто-премия) превышает 98% от брутто-премии по договору страхования жизни.

13 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств рассчитывается как разность между актуарной стоимостью будущих расходов страховщика по обслуживанию договоров страхования после окончания периода уплаты страховой премии (далее – будущие расходы) и актуарной стоимостью предстоящих поступлений резервируемой премии на покрытие будущих расходов.

Резерв незаработанной премии (РНП) – в части регулярной брутто-премии, относящейся к незавершенной доле периода между начислениями очередных премий. Резерв формируется как в отношении премии по основным рискам (дожитие или смерть застрахованного лица), так и по дополнительным рискам.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ) – в размере фактически заявленных на отчетную дату убытков, по которым не произведена выплата или не принято решение об отказе в выплате.

Общество рассчитывает долю перестраховщика в резервах пропорционально переданной ответственности по договору перестрахования.

Тест на адекватность обязательств по страховым контрактам. В соответствии с требованиями пункта 15 МСФО 4 «Страховые контракты», Компания проводит тест на адекватность резервов по страховым контрактам, в рамках которого производится оценка современной стоимости всех будущих денежных потоков по действующему на отчетную дату страховому портфелю и по неурегулированным обязательствам по наступившим по состоянию на отчетную дату (как заявленным, так и незаявленным) страховым случаям. Данные денежные потоки включают в себя премии, выплаты и расходы на сопровождение и оцениваются с учетом вероятности наступления соответствующего платежа. Оценка осуществляется с учетом допущений, таких как будущие показатели уровня смертности/инвалидности, досрочного прекращения договоров страхования, дохода по инвестициям и издержек страховщика, а также допущения о периоде времени между датой наступления страхового случая и датой уведомления об его наступлении. В случае признания сформированных Компанией резервов (за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов и соответствующих нематериальных активов) неадекватными (заниженными), сумма дефицита резервов признается Компанией в качестве расхода отчетного периода.

Анализ чувствительности. В таблицах ниже представлен анализ чувствительности стоимости страховых обязательств, рассчитанной в рамках теста на адекватность обязательств, относящихся к договорам страхования кредитозаемщиков и основным покрытиям по договорам накопительного страхования жизни, к изменению допущений, используемых для оценки страховых обязательств. Изменение каждого из параметров в отдельности не приводит к изменению суммы резервов до определенного порогового значения, после достижения которого сумма дефицита будет признаваться в качестве расхода отчетного периода.

Чувствительность страховых резервов по программам накопительного страхования жизни

Параметр	Предельный уровень изменения параметра, ведущий к корректировке страховых обязательств	Изменение параметра	Изменение в стоимости страховых обязательств, рассчитанной в рамках теста на адекватность обязательств, вызванное изменением параметра (тыс. рублей)	
			31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Ставка дисконтирования	-17,0%	-1%	66 085	171 556
Смертность	399,0%	+10%	28 200	25 384
Расходы	323,4%	+1%	3 479	3 844
Расторжения	-795,9%	-1%	1 414	(90 915)

13 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Чувствительность страховых резервов по программам кредитного страхования жизни

Параметр	Предельный уровень изменения параметра, ведущий к корректировке страховых обязательств	Изменение параметра	Изменение в стоимости страховых обязательств, рассчитанной в рамках теста на адекватность обязательств, вызванное изменением параметра (тыс. рублей)	
			31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Ставка дисконтирования	-43,4%	-1%	1 362	606
Смертность	28%	+10%	21 293	13 480
Расходы	269%	+1%	220	161
Расторжения	33%	-1%	(1 774)	(1 526)

14 Кредиторская задолженность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Страховые премии, полученные авансом	114 142	78 126
Кредиторская задолженность перед агентами	41 302	27 359
Кредиторская задолженность по операциям страхования	155 444	105 485
Прочая финансовая кредиторская задолженность	25 286	81 234
Кредиторская задолженность по финансовым операциям	25 286	81 234
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	2 907	1 724
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию	34 663	29 870
Прочая кредиторская задолженность	37 570	31 594
Итого кредиторской задолженности	218 300	218 313

По состоянию на 31 декабря 2013 года 52,2% от общей суммы кредиторской задолженности Компании существовало перед физическими лицами, с которыми у Компании заключены договора страхования и по которым дата ответственности не наступила по состоянию на отчетную дату (на 31 декабря 2012 года: 35,7%); 18,9% – перед ЗАО «Райффайзенбанк» с которым у Компании заключен агентский договор (на 31 декабря 2012 года: 12,5%).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 23.

15 Анализ премий и выплат

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Компании за 2013 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Договоры накопительного страхования жизни	Договоры страхования жизни кредитозаемщиков	Итого
Страховые премии общая сумма	1 813 656	872 066	2 685 722
Премии, переданные в перестрахование	(25 504)	(1 280)	(26 784)
Чистая сумма премий	1 788 152	870 786	2 658 938
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	(267 693)	-	(267 693)
Чистая сумма заработанных премий	1 520 459	870 786	2 391 245
Страховые выплаты общая сумма	(14 029)	(7 743)	(21 772)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	-	-
Чистая сумма страховых выплат	(14 029)	(7 743)	(21 772)
Изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков	(1 095 005)	(55 522)	(1 150 527)
Чистая сумма понесенных убытков	(1 109 034)	(63 265)	(1 172 299)

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Компании за 2012 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Договоры накопительного страхования жизни	Договоры страхования жизни кредитозаемщиков	Итого
Страховые премии общая сумма	1 142 889	583 986	1 726 875
Премии, переданные в перестрахование	(19 508)	-	(19 508)
Чистая сумма премий	1 123 381	583 986	1 707 367
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	(171 150)	-	(171 150)
Чистая сумма заработанных премий	952 231	583 986	1 536 217
Страховые выплаты общая сумма	(7 262)	(1 696)	(8 958)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	-	-
Чистая сумма страховых выплат	(7 262)	(1 696)	(8 958)
Изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков	(610 040)	(36 252)	(646 292)
Чистая сумма понесенных убытков	(617 302)	(37 948)	(655 250)

ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

15 Процентные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013 год	2012 год
Купонный доход по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	180 047	91 517
Депозиты в банках	7 302	3 863
Итого процентных доходов	187 349	95 380

16 Аквизиционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013 год	2012 год
Брокерские и агентские комиссии	871 465	574 905
Комиссионный доход от переданных в перестрахование премий	(3 600)	(4 296)
Итого аквизиционных расходов	867 865	570 609

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013	2012
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	75 805	54 394
Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	867 865	570 609
Амортизация аквизиционных расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(833 460)	(549 198)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	34 405	21 411
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	110 210	75 805

17 Административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013 год	2012 год
Расходы на оплату труда	144 710	114 555
Расходы на программное обеспечение	51 286	79 382
Аренда	52 252	34 361
Страховые взносы во внебюджетные фонды	20 495	16 354
Реклама и маркетинг	19 836	5 039
Командировочные расходы	16 566	14 540
Информационные и консультационные услуги	7 445	10 237
Услуги связи	7 413	6 706
Представительские расходы	4 582	4 643
Расходы на приобретение товарно-материальных ценностей и канцелярские расходы	982	635
Амортизация	788	1 160
Расходы на страхование	212	4 795
Прочие административные расходы	3 222	27 338
Итого административных расходов	329 789	319 745

В 2013 и 2012 годах долгосрочные вознаграждения работникам не выплачивались. Страховые взносы во внебюджетные фонды включают отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 23 377 тысяч рублей (2012 г.: 18 505 тысяч рублей). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

18 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибыли или убытка за год, включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013 год	2012 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	48 571	15 084
Отложенное налогообложение	6 064	1 964
Расход по налогу на прибыль за год	54 635	17 048

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании в течение 2013 года составляет 20% (2012 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013 год	2012 год
Прибыль до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участникам	206 676	133 723
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	41 335	26 745
Поправки на:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	20 184	1 351
- Доход по ценным бумагам, облагаемым налогом по другим ставкам	(6 884)	(11 048)
Расход по налогу на прибыль за год	54 635	17 048

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

19 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2013 года	Изменение на счете прибылей и убытков	Изменение в прочем совокупном доходе	31 декабря 2012 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резервы убытков	16 495	(2 570)	-	19 065
Резерв под обесценение	9 719	7 362	-	2 357
Начисления	12 108	(7 115)	-	19 223
Списание активов	3 818	3 140	-	678
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	42 140	817	-	41 323
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Отложенные аквизиционные расходы	(22 044)	(6 881)	-	(15 163)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(16 778)	-	1 630	(18 408)
Общая сумма отложенного налогового обязательства до зачета с отложенными налоговыми активами	(38 822)	(6 881)	1 630	(33 571)
Чистое признанное отложенное (обязательство)/актив по налогу на прибыль	3 318	(6 064)	1 630	7 754

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013			2012		
	Сумма до налогообложения	(Расходы)/ льгота по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налогообложения	(Расходы)/ льгота по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Доходы за год	(8 147)	1 630	(6 517)	92 044	(18 408)	73 636
Прочий совокупный доход	-	-	(6 517)	-	-	73 636

19 Управление финансовыми и страховыми рисками

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

Страховой риск

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

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

Компания управляет страховыми рисками:

- при расчете базовых ставок страховых тарифов – используя при расчете тарифов консервативные предположения об ожидаемой доходности, вероятности наступления страхового события, объемах понесенных расходов на заключение, сопровождение договора и урегулирование убытков;
- при принятии рисков на страхование в зависимости от объема ответственности производится андеррайтинг по здоровью, профессии, хобби и т.п. Для целей проведения андеррайтинга в Компании установлены лимиты, при превышении пределов которых проводится дополнительный андеррайтинг. При превышении установленных лимитов Компания передает в перестрахование риски смертности и инвалидности (в объеме суммы под риском по договору), а также отдельные дополнительные риски по договорам накопительного страхования;
- формирование страховых резервов. В целях минимизации страхового риска Компания привлекает актуариев для расчета суммы резервов убытков с учетом специфики направлений деятельности;
- страховые тарифы. Оценка страхового риска производится андеррайтерами с учетом андеррайтинговой политики/предпочтений, которые определяются международной компанией UNIQA Internationale Beteiligungs по каждому виду страхования, а также тщательной селекции рисков, и выборе приемлемого уровня страхового риска. Оценка риска и расчет страховой премии производится индивидуально по каждому риску с применением внутренних андеррайтинговых программ, позволяющих установить приемлемую цену котируемому страховому риску;
- в Компании также проводится политика наделения андеррайтеров соответствующими матричными лимитами, позволяющая контролировать крупные/нестандартные страховые риски и требующая получения одобрений на подписание данных рисков у Главных андеррайтеров в регионе;

20 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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

Финансовые риски

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

Кредитный риск

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

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

Компания контролирует кредитный риск путем установления минимальных требований к рейтингу финансовой надежности активов, в которые Компания инвестирует свои свободные денежные средства. При осуществлении инвестиционной деятельности Компания руководствуется принципами прибыльности, возвратности, ликвидности и диверсификации финансовых инструментов. При определении своей инвестиционной стратегии Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии компани UNIQA International Beteiligungs, а именно приобретает финансовые инструменты с максимально высокими кредитными рейтингами.

При размещении денежных средств в банки, учитывается наличие у банка международного кредитного рейтинга. В зависимости от уровня устойчивости и других факторов риска банки делятся по категориям (при отнесении к каждой из категорий используется рейтинг агентств Moody's Investors Services, Fitch Ratings и Standard&Poor's):

Описание кредитных рейтингов Moody's Investors Service

Baa1 до Baa3: Умеренный кредитный риск. Компании с таким рейтингом обладают способностью выполнять свои обязательства. Факторы риска в таких компаниях умеренные, отчасти несущие риски спекулятивного характера.

Ba1 до Ba3: Существенный кредитный риск. Компании с таким риском и их обязательства считаются обладающими существенным кредитным риском, также содержащими риски спекулятивного характера. Влияние каких-либо негативных бизнес- или экономических факторов может быть существенным.

B1 до B3: Высокий кредитный риск. Компании считаются обладающими высокими кредитными рисками. Факторы риска в таких компаниях очень высоки, и ожидается, что влияние каких-либо негативных бизнес или экономических факторов будет очень существенным.

Описание кредитных рейтингов Fitch Ratings

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

20 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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

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

Описание кредитных рейтингов Standard&Poor's

ВВВ: Достаточная способность выполнять свои финансовые обязательства, однако большая чувствительность к воздействию неблагоприятной экономической конъюнктуры.

ВВ: Сравнительно небольшая уязвимость в краткосрочной перспективе, однако более высокая чувствительность к воздействию неблагоприятных перемен в деловой, финансовой и экономической сферах.

В: Более высокая уязвимость в условиях неблагоприятной деловой, финансовой и экономической конъюнктуры, хотя в настоящее время имеется возможность исполнения финансовых обязательств.

Рыночный риск

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

Валютный риск

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

ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

20 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года			Итого
	Российские рубли	Доллары США	Евро	
Денежные финансовые и страховые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	360 546	14 604	24 986	400 136
Депозиты в банках	1 082	-	-	1 082
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 379 679	494 983	501 365	3 376 027
Дебиторская задолженность	90 014	11 933	11 185	113 132
Доля перестраховщиков в резерве убытков	6 257	1 708	1 613	9 578
Итого денежных финансовых и страховых активов	2 837 578	523 228	539 149	3 899 955
Денежные финансовые и страховые обязательства				
Резерв убытков	1 566 429	427 690	403 691	2 397 810
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	135 957	25 162	19 611	180 730
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	718 305	-	-	718 305
Итого денежных финансовых и страховых обязательств	2 420 691	452 852	423 302	3 296 845
Чистая балансовая позиция	416 887	70 376	115 847	603 110

ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

20 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года			Итого
	Российские рубли	Доллары США	Евро	
Денежные финансовые и страховые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	107 080	8 952	12 394	128 426
Депозиты в банках	990	-	30 239	31 229
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 535 888	285 498	290 142	2 111 528
Дебиторская задолженность	35 621	-	40 000	75 621
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	1 156	1 156
Итого денежных финансовых и страховых активов	1 679 579	294 450	373 931	2 347 960
Денежные финансовые и страховые обязательства				
Резерв убытков	1 238 861	-	-	1 238 861
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	118 270	-	68 449	186 719
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	572 781	-	-	572 781
Итого денежных финансовых и страховых обязательств	1 929 912	-	68 449	1 998 361
Чистая балансовая позиция	(250 333)	294 450	305 482	349 599

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собст- венные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собст- венные средства
Укрепление доллара США на 20%	(83 677)	15 319	(58 000)	3 000
Ослабление доллара США на 20%	83 677	(15 319)	58 000	(3 000)
Укрепление евро на 20%	(75 690)	24 582	(59 000)	10 000
Ослабление евро на 20%	75 690	(24 582)	59 000	(10 000)
Итого	-	-	-	-

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

Риск процентной ставки

Компания подвергается процентному риску, который выражается в изменчивости уровня среднерыночных процентных ставок.

20 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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

% в год	31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Активы						
Депозиты в банках	5,69%	-	-	5,69%	-	1,70%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	7,31%	4,51%	-	7,36%	4,52%	-
- Корпоративные облигации	8,37%	5,66%	4,73%	8,37%	5,39%	4,94%
- Еврооблигации	-	4,38%	4,17%	-	4,38%	4,00%

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Компания не имела обязательств, по которым необходимо выплачивать проценты.

Прочий ценовой риск

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

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

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

Чувствительность финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2013 года:

(в тысячах российских рублей)	Итого	Чувствительные к изменению цены	Чувствительные к изменению доходности
Финансовые активы			
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 545 695	-	2 545 695
Корпоративные облигации	539 529	-	539 529
Еврооблигации	290 803	-	290 803
Итого инвестиционных ценных бумаг имеющих в наличии для продажи	3 376 027	-	3 376 027
Влияние на капитал при:			
Увеличении цены на 30%	1 012 808	-	1 012 808
Уменьшении цены на 30%	(1 012 808)	-	(1 012 808)

20 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Чувствительность финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Итого	Чувствительные к изменению цены	Чувствительные к изменению доходности
Финансовые активы			
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 713 838	-	1 713 838
Корпоративные облигации	261 491	-	261 491
Евроблигации	136 199	-	136 199
Итого инвестиционных ценных бумаг имеющих в наличии для продажи	2 111 528	-	2 111 528
Влияние на капитал при:			
Увеличении цены на 30%	633 458	-	633 458
Уменьшении цены на 30%	(633 458)	-	(633 458)

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по страховым операциям, расчеты по которым производятся денежными средствами. Компания не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Компания использует экспертное мнение компании UNIQA International Beteiligungs для управления риском ликвидности. Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из облигаций Российской Федерации. Компания инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

В приведенных ниже таблицах по состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года представлен анализ обязательств по операциям страхования и финансовым операциям по срокам погашения согласно договорным срокам, оставшимся до погашения, кроме резерва по страхованию жизни и резервов убытков, которые представлены на базе ожидаемых сроков до погашения.

В таблице ниже представлен анализ обязательств по операциям страхования и финансовым операциям по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Резерв убытков	34 386	-	-	2 363 424	2 397 810
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	180 731	-	-	-	180 731
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	718 305	-	-	718 305
Итого балансовых потенциальных будущих выплат по обязательствам по операциям страхования и финансовым операциям	215 117	718 305	-	2 363 424	3 296 846

20 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Резерв убытков	19 573	-	-	1 219 288	1 238 861
Кредиторская задолженность	186 719	-	-	-	186 719
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	572 781	-	-	572 781
Итого балансовых потенциальных будущих выплат по обязательствам по операциям страхования и финансовым операциям	206 292	572 781	-	1 219 288	1 998 361

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

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых и страховых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2013 года.

ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

20 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года				Итого
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	400 136	-	-	-	400 136
Депозиты в банках	-	1 082	-	-	1 082
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	3 376 027	3 376 027
Дебиторская задолженность	-	113 132	-	-	113 132
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	-	9 578	9 578
Итого денежных финансовых и страховых активов	400 136	114 214	-	3 385 605	3 899 955
Обязательства					
Резерв убытков	34 386	-	-	2 363 424	2 397 810
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	180 731	-	-	-	180 731
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	718 305	-	-	718 305
Итого денежных финансовых и страховых обязательств	215 117	718 305	-	2 363 424	3 296 846
Избыток ликвидности/(разрыв) по финансовым и страховым обязательствам	185 019	(604 091)	-	1 022 181	603 109
Совокупный избыток ликвидности	185 019	(419 072)	(419 072)	603 109	-

20 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	128 426	-	-	-	128 426
Депозиты в банках	-	31 229	-	-	31 229
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	131 936	-	-	1 979 592	2 111 528
Дебиторская задолженность	-	75 621	-	-	75 621
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	-	1 156	1 156
Итого финансовых и страховых активов	260 362	106 850	-	1 980 748	2 347 960
Обязательства					
Резервы убытков	-	-	-	1 238 861	1 238 861
Кредиторская задолженность	186 719	-	-	-	186 719
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	572 781	-	-	572 781
Итого финансовых и страховых обязательств	186 719	572 781	-	1 238 861	1 998 361
Чистый избыток/ (разрыв) ликвидности	73 643	(465 931)	-	741 887	349 599
Совокупный избыток/ (разрыв) ликвидности	73 643	(392 288)	(392 288)	349 599	-

Географический риск. Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. В рамках основной деятельности Компания передает страховые риски крупному австрийскому перестраховщику – Uniqa Re AG. Группа подвержена рискам, связанным с географическими особенностями регионов Российской Федерации.

21 Управление капиталом

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

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

- соответствие требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности (установленное Приказом Министерства Финансов РФ от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);

21 Управление капиталом (продолжение)

- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 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 № 101н «Об утверждении требований, предъявляемых к составу и структуре активов принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется с помощью отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются руководителем финансового департамента. Для управленческих целей руководство Общества относит к капиталу уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал и нераспределенную прибыль Общества в соответствии с РПБУ.

По состоянию на 31 декабря 2013 года величина капитала, которым управляла Компания, составила 731 222 тысяч рублей (31 декабря 2012 года: 627 660 тысяч рублей).

22 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций штатных юристов, руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

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

Правила трансфертного ценообразования, вступившие в силу с 1 января 2012 года, представляются более технически проработанными и в определенной степени более соответствующими международным принципам ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Эти правила предоставляют налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям со связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена операции не является рыночной. Руководство Компании внедрило системы внутреннего контроля для обеспечения соблюдения нового законодательства о трансфертном ценообразовании.

22 Условные обязательства (продолжение)

Законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к операциям, осуществленным 31 декабря 2011 года или до этой даты, также предусматривало право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включали операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении данного законодательства в области трансфертного ценообразования.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года Компания не имела договорных обязательств капитального характера по реконструкции зданий, а также существенных договорных обязательств по приобретению программного обеспечения и оборудования.

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

<i>в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Менее 1 года	29 554	31 098
От 1 до 5 лет	5 310	-
Итого обязательств по операционной аренде	34 864	31 098

На 31 декабря 2013 года общая сумма будущих минимальных платежей к оплате Компанией по операционной субаренде, не подлежащей отмене, составляет 34 864 тысячи рублей (2012 г.: 31 098 тысяч рублей).

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2013 года				31 декабря 2012 года			
	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Итого	1 Уровень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи								
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 545 695	-	-	2 545 695	1 713 838	-	-	1 713 838
- Муниципальные облигации	290 803	-	-	290 803	261 491	-	-	261 491
- Корпоративные облигации	539 529	-	-	539 529	136 199	-	-	136 199
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	3 376 027	-	-	3 376 027	2 111 528	-	-	2 111 528

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

(б) Однократные оценки справедливой стоимости

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

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

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

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

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

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2013 года				31 декабря 2012 года			
	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость
АКТИВЫ								
Депозиты в банках	-	1 082	-	1 082	-	31 229	-	31 229
Дебиторская задолженность	-	-	113 132	113 132	-	-	75 621	75 621
ИТОГО	-	1 082	113 132	114 214	-	31 229	75 621	106 850

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость депозитов, размещенных в банках, оценивалась на основе будущих договорных денежных потоков от данных депозитов, рассчитанных по рыночной процентной ставке для финансовых активов, выраженных в аналогичной валюте и имеющих аналогичный срок погашения.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования и финансовой дебиторской задолженности рассчитывается на основе оценки дисконтированных денежных потоков, основываясь на балансовой стоимости, уменьшенной на величину резерва под обесценение, и разделенной по срокам погашения.

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

24 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

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

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

(в тысячах российских рублей)	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы и дебиторская задолженность	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	-	400 136	400 136
Депозиты в банках	-	1 082	1 082
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 376 027	-	3 376 027
Дебиторская задолженность	-	1 167	1 167
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	3 376 027	402 385	3 778 412

24 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы и дебиторская задолженность	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	-	128 426	128 426
Депозиты в банках	-	31 229	31 229
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 111 528	-	2 111 528
Дебиторская задолженность	-	147	147
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	2 111 528	159 802	2 271 330

25 Операции со связанными сторонами

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

Связанными сторонами для Компании признаются все компании, входящие в международную Группу компаний UNIQA Internationale Beteiligungs в мире, второго участника Компании – ЗАО «Райффайзенбанк», а также основной управленческий персонал.

К основному управленческому персоналу Компания относит: Генерального директора, Заместителя генерального директора и Главного бухгалтера. Все выплаты на содержание сотрудников, выполняющих функции основного управленческого персонала в 2013 и 2012 годах, производились в соответствии с условиями трудовых договоров, заключенных с каждым работником, а именно: должностные оклады в соответствии со штатным расписанием Компании, премии за результаты работы. Других выплат и начислений социального характера в 2013 и 2012 годах не было. Операции со связанными сторонами осуществляются на договорных условиях.

Вознаграждения, выплаченные в 2013 и 2012 годах основному управленческому персоналу, относятся к краткосрочным вознаграждениям. Выплат долгосрочных вознаграждений в 2013 году не производилось.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	UNIQA Internationale Beteiligungs	ЗАО «Райффайзенбанк»	Ключевой управленческий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	-	400 136	-
Депозиты в банках	-	1 082	-
Дебиторская задолженность	-	19 193	-
Кредиторская задолженность	21 200	41 302	-

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	UNIQA Internationale Beteiligungs	ЗАО «Райффайзенбанк»	Ключевой управленческий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	-	113 010	-
Депозиты в банках	-	960	-
Дебиторская задолженность	2 789	127	-
Кредиторская задолженность	68 449	369	-

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	UNIQA Internationale Beteiligungs	ЗАО «Райффайзенбанк»	Ключевой управленческий персонал
Страховые премии	-	177 748	-
Расходы на оплату труда	-	-	28 744
Страховые взносы во внебюджетные фонды	-	-	3 920
Аквизиционные расходы	-	863 932	-
Премии, переданные в перестрахование	11 411	-	-
Административные расходы	20 927	-	-
Процентный доход	-	7 302	-

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	UNIQA Internationale Beteiligungs	ЗАО «Райффайзенбанк»	Ключевой управленческий персонал
Страховые премии	-	116 738	-
Расходы на оплату труда	-	-	30 106
Страховые взносы во внебюджетные фонды	-	-	4 105
Аквизиционные расходы	-	567 372	-
Премии, переданные в перестрахование	4 392	-	-
Административные расходы	45 724	-	-
Процентный доход	-	184	-

26 События после окончания отчетного периода

С 21 января 2014 года вступили в силу изменения в Федеральный закон от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (см. Примечание 2).

Директор закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
М. Ю. Богомолова
30 апреля 2014 года



Пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью 57 (пятьдесят семь) листов.