

ООО СК «СОГАЗ-ЖИЗНЬ»

**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	2
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	7
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	20
5	Изменения в учетной политике	20
6	Новые учетные положения	23
7	Денежные средства и их эквиваленты	26
8	Депозиты в банках	28
9	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30
10	Дебиторская задолженность	33
11	Предоплаты	36
12	Резерв незаработанной премии	36
13	Резерв по страхованию жизни и резервы убытков	37
14	Оценка страховых обязательств	39
15	Кредиторская задолженность	43
16	Уставный капитал и резервы	43
17	Процентные доходы	44
18	Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	44
19	Административные и прочие операционные расходы	45
20	Налог на прибыль	46
21	Управление финансовыми и страховыми рисками	49
22	Управление капиталом	61
23	Условные обязательства	62
24	Справедливая стоимость финансовых инструментов	63
25	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	66
26	Операции со связанными сторонами	67
27	События после окончания отчетного периода	69



Аудиторское заключение

Участнику общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «СОГАЗ-ЖИЗНЬ»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «СОГАЗ-ЖИЗНЬ» (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 капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

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

Э.Ю. Богомолова

29 апреля 2014 года

Москва, Российская Федерация

Э.Ю. Богомолова



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

Аудируемое лицо: ООО «Страховая Компания «СОГАЗ-ЖИЗНЬ».

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
20 февраля 2004 года за № 1047796105785.

107078, Российская Федерация, г. Москва, проспект Академика
Сахарова, дом 10.

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

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


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

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


ООО СК «СОГАЗ-ЖИЗНЬ»
Отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	100 826	160 281
Депозиты в банках	8	6 561 335	7 100 477
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	4 308 129	3 511 365
Дебиторская задолженность	10	43 051	56 706
Предоплаты	11	6 360	3 305
Предоплата по налогу на прибыль		4 249	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12	1 539	2 263
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни и резервах убытков	13	4 587	12 325
Отложенные аквизиционные расходы	18	19 628	33 309
Отложенный налоговый актив	20	72 913	82 772
Основные средства		5 553	5 190
ИТОГО АКТИВОВ		11 128 170	10 967 993
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии	12	104 691	176 902
Резерв по страхованию жизни и резервы убытков	13	9 727 545	9 674 448
Кредиторская задолженность	15	114 667	56 173
Текущее обязательство по налогу на прибыль		-	6 066
Резерв по судебным искам	23	70 110	50 721
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		10 017 013	9 964 310
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	530 000	530 000
Дополнительный капитал		140 000	140 000
Нераспределенная прибыль		441 157	333 683
ИТОГО КАПИТАЛ		1 111 157	1 003 683
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		11 128 170	10 967 993

Утверждено для выпуска и подписано 25 апреля 2014 года.


И. В. Якушева
Генеральный директор




Т. В. Шкатова
Главный бухгалтер

ООО СК «СОГАЗ-ЖИЗНЬ»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2013 год	2012 год
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии, брутто		2 482 264	3 590 027
Премии, переданные в перестрахование		(9 257)	(14 959)
		2 473 007	3 575 068
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	12	72 211	26 758
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12	(724)	503
		71 487	27 261
Чистая сумма заработанных премий		2 544 494	3 602 329
Страховые выплаты, брутто		(3 004 314)	(5 217 421)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		13 058	16 138
		(2 991 256)	(5 201 283)
Изменение резерва по страхованию жизни и резерва убытков, брутто	13	(53 097)	1 332 760
Изменение доли перестраховщиков в резерве по страхованию жизни и резерве убытков	13	(7 738)	(5 160)
		(60 835)	1 327 600
Расходы на урегулирование убытков		(3 746)	(2 359)
Чистая сумма произошедших убытков		(3 055 837)	(3 876 042)
Чистые аквизиционные расходы	18	(18 652)	(24 022)
Результат страховой деятельности		(529 995)	(297 735)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Доходы за вычетом расходов по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		23 786	68 137
Реализованные доходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-	63 779
Процентные доходы	17	863 735	853 717
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		23 967	(23 222)
Результат инвестиционной деятельности		911 488	962 411
Прочие операционные доходы		1 467	1 423
Административные и прочие операционные расходы	19	(201 417)	(261 010)
Прибыль до налогообложения		181 543	405 089
Расходы по налогу на прибыль	20	(34 069)	(69 918)
Прибыль за год		147 474	335 171

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2013 год	2012 год
Прочий совокупный убыток			
Реализованные расходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, перенесенные на счет прибылей и убытков		-	(45 200)
Прочий совокупный убыток за год, который впоследствии может быть переклассифицирован в состав прибылей или убытков		-	(45 200)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		147 474	289 971

ООО СК «СОГАЗ-ЖИЗНЬ»
Отчет об изменениях в капитале

		Уставный капитал	Дополнительный капитал	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.					
31 декабря 2011 года		530 000	140 000	45 200	98 512	813 712
Прибыль за год		-	-	-	335 171	335 171
Прочий совокупный убыток		-	-	(45 200)	-	(45 200)
Итого совокупный доход за 2012 год		-	-	(45 200)	335 171	289 971
Дивиденды объявленные	16	-	-	-	(100 000)	(100 000)
31 декабря 2012 года		530 000	140 000	-	333 683	1 003 683
Прибыль за год		-	-	-	147 474	147 474
Итого совокупный доход за 2013 год		-	-	-	147 474	147 474
Дивиденды объявленные	16	-	-	-	(40 000)	(40 000)
31 декабря 2013 года		530 000	140 000	-	441 157	1 111 157

ООО СК «СОГАЗ-ЖИЗНЬ»
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2013 год	2012 год
Денежные средства от операционной деятельности			
Страховые премии полученные, общая сумма		2 493 479	2 723 967
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные		(6 849)	(17 999)
Страховые выплаты уплаченные, общая сумма		(2 576 544)	(4 378 977)
Выплаты по рискам, переданным в перестрахование, полученные		12 923	18 623
Аквизиционные расходы уплаченные		(6 820)	(24 225)
Расходы по урегулированию убытков уплаченные		(3 746)	(2 359)
Проценты полученные		866 580	865 977
Прочие операционные доходы полученные		1 467	1 423
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(171 096)	(207 882)
Налог на доходы физических лиц уплаченный		(349 933)	(314 168)
Налог на прибыль уплаченный		(34 179)	(49 346)
Денежные средства, полученные от / (уплаченные в) операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах		225 282	(1 384 966)
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистое изменение по депозитам в банках		551 117	(147)
Чистое изменение по дебиторской задолженности		9 989	(4 647)
Чистый прирост по предоплатам		(3 521)	(161)
Чистое изменение по кредиторской задолженности		(48 944)	17 562
Чистые денежные средства, полученные от / (уплаченные в) операционной деятельности		733 923	(1 372 359)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1 613 309)	(1 176 012)
Поступления от выбытия и погашения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	863 303	1 496 864
Поступления от выбытия ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		-	161 563
Приобретение основных средств		(3 372)	(1 249)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности		(753 378)	481 166
Денежные средства от финансовой деятельности			
Дивиденды уплаченные		(40 000)	(100 000)
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		(40 000)	(100 000)
Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	160 281	1 151 474
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	100 826	160 281

Информация об операциях, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов и исключенных из отчета о движении денежных средств, приведена в Примечании 7.

1 Введение

Данная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «СОГАЗ-ЖИЗНЬ» (далее - «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Компания зарегистрирована 20 февраля 2004 года и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации (далее - «РФ»). Компания создана в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями российского законодательства.

Основная деятельность. Основная деятельность Компании – оказание страховых услуг. Компания работает на основе следующих лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Федеральной службой страхового надзора: С№3825 77 от 15 декабря 2008 года – на осуществление страхования, и П№3525 77 от 11 января 2008 года - на осуществление перестрахования. Перечень страховых услуг, предоставляемых Компанией, включает в себя страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события, пенсионное страхование, страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием в инвестиционном доходе страховщика, страхование от несчастных случаев и болезней.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Компания является 100% дочерней компанией ОАО «СОГАЗ» (далее – «материнская компания») и входит в Группу «СОГАЗ» (далее – «Группа СОГАЗ»). По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года 51,02% акций материнской компании принадлежит ООО «ИК АБРОС», 100%-ной дочерней компании ОАО «АБ «Россия»; 24,01% принадлежат ОАО «Газпром» и его дочерним и зависимым компаниям; 12,5% акций принадлежат ООО «Кордекс»; и 12,47% акций – ООО «Акцепт». ОАО «АБ «Россия» является стороной, обладающей конечным контролем над Группой СОГАЗ.

В марте 2014 года Группа СОГАЗ выкупила 2,5% акций ОАО «СОГАЗ» у ООО «ИК АБРОС», что привело к снижению доли ООО «ИК АБРОС» в ОАО «СОГАЗ» до 48,52% (Примечание 27) и утрате контроля ОАО «АБ «Россия» над Группой СОГАЗ.

Компания является членом Ассоциации Страховщиков Жизни, в составе Страховой Группы «СОГАЗ» является членом Всероссийского Союза страховщиков.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года дочерних и зависимых компаний, а также филиалов у Компании нет. Численность штатных сотрудников Компании на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года составила 83 человека.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по следующему адресу: Россия, 107078, г. Москва, ул. Академика Сахарова, д. 10. Фактический адрес Компании: Россия, 119049, г. Москва, ул. Крымский Вал, дом 3, стр.2.

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

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика РФ 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 (Примечание 23).

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

Сохраняющийся международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут продолжать оказывать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство определило уровень резервов под обесценение финансовых активов с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило модель «понесенного убытка» в соответствии с требованиями применяемых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от степени вероятности наступления таких событий. В результате окончательные убытки от обесценения финансовых активов могут существенно отличаться от созданных на текущий момент резервов.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие страхового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы подготовки финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в финансовой отчетности, если не указано иное.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в финансовой отчетности, если не указано иное.

Подготовка настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и допущений, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на отражаемые в финансовой отчетности доходы и расходы в течение отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты, в конечном итоге, могут отличаться от этих оценок (Примечание 4).

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является 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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у компании, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

С 1 января 2013 года для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной средневзвешенной цене на отчетную дату. До 1 января 2013 года котировочной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых активов, была текущая цена спроса.

Воздействие этих изменений было отражено как изменение оценки прибыли или убытка за 2013 год следующим образом:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Средневзвешенная цена	Текущая цена спроса	Изменение
<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</i>			
Доходы за вычетом расходов по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23 786	3 277	20 509
Отложенное налогообложение	(4 757)	(655)	(4 102)

Портфель 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 актива за принятие конкретного риска или при передаче 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 управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности Компании конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией Компании по управлению рисками и ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств руководству Компании; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности Компании 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 (Примечание 24).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные 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 дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений 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 ставки процента.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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 сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств. Компания прекращает признавать финансовые обязательства в случае исполнения, передачи прав, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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 наличные денежные средства, средства на расчетных счетах и депозиты «овернайт». Денежные средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более одного банковского дня на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты в банках. Депозиты в банках представляют собой денежные средства, предоставляемые Компанией банкам-контрагентам на основании заключаемых депозитных договоров на срок более одного банковского дня. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ключевыми руководящими сотрудниками Компании.

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются по справедливой стоимости как процентный доход в прибыли или убытке за период. Дивиденды учитываются как доход по дивидендам в момент установления права Компании на получение соответствующих доходов и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы, связанные с прекращением признания отражаются как доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

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

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает расчеты с агентами, брокерами, страховщиками и перестраховщиками. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается в рамках одного контрагента в случаях, когда существует юридически установленное право для такого взаимозачета.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат отражается в прибыли или убытке за год. Компания проводит анализ дебиторской задолженности на обесценение в течение года по каждому контрагенту, применяя критерии аналогичные критериям, используемым для анализа финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Компания создает резерв под обесценение индивидуально по каждому дебитору в зависимости от условий договора, сроков погашения и суммы денежных средств, полученных в процессе погашения соответствующих сумм задолженности с применением профессионального суждения в отношении реальности взыскания просроченной дебиторской задолженности с каждого конкретного контрагента.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

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 дебитора, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на дебитора; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Компания применяла методы индивидуальной оценки обесценения.

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

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение, в случае необходимости.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию относятся на расходы текущего периода. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в составе прочих операционных доходов или расходов в прибыли или убытке за год.

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, лет
Транспорт, офисное и компьютерное оборудование	5

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 на каждую отчетную дату.

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) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность представляет собой производное финансовое обязательство и учитывается по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Страховые договоры – это договоры, предусматривающие передачу существенного страхового риска. Такие договоры также могут предусматривать передачу финансового риска. В целом Компания определяет в качестве существенного страхового риска необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая будет на определенный процент выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страхового случая не наступил.

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

Описание страховых продуктов. Компания предлагает страховые продукты, охватывающие основные риски страхования жизни. Компания осуществляет страхование по следующим основным направлениям:

- страхование на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события;
- пенсионное страхование;
- страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием в инвестиционном доходе страховщика;
- страхование от несчастных случаев и болезней.

Краткосрочные страховые контракты включают страхование от несчастных случаев и страхование жизни с коротким сроком действия.

Страхование от несчастного случая - выплата возмещения клиентам, пострадавшим в результате несчастного случая.

Краткосрочные контракты по страхованию жизни защищают клиентов Компании от последствий событий (таких как смерть или недееспособность), которые воздействуют на способность клиента или его иждивенцев сохранять текущий уровень доходов. Гарантированные выплаты, осуществляемые при наступлении определенного страхового события, являются либо фиксированными, либо зависят от уровня экономического убытка страхователя. Страховые выплаты в связи с достижением совершеннолетия или выкупные суммы не предусмотрены данным видом договоров.

Долгосрочные контракты с фиксированными и гарантированными суммами страхуют события, связанные с человеческой жизнью (например, смерть или дожитие), на длительную перспективу.

Страхование иное, чем страхование жизни (краткосрочное страхование)

- **Страховые премии.** Премии по договорам страхования учитываются как начисленные в момент начала действия договоров страхования и зарабатываются пропорционально в течение срока действия договоров страхования. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как начисленные премии.
- **Резерв незаработанной премии.** Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату, и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора.
- **Страховые выплаты.** Страховые выплаты отражаются в прибыли или убытке за период по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате страхового возмещения застрахованным лицам или выгодоприобретателям.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- **Расходы на урегулирование убытков.** Расходы на урегулирование убытков отражаются в прибыли или убытке за период по мере возникновения и включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков. В расходы на урегулирование убытков также включаются косвенные расходы, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела.
- **Резерв убытков.** Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее - «РЗУ») и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее - «РПНУ»). Оценочная величина расходов по урегулированию убытков включена в РЗУ и РПНУ.
- **РЗУ** создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам. Оценка величины убытков делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты.
- **РПНУ** рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования убытков и расходов по урегулированию убытков прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов постоянно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в прибыли или убытке за год по мере возникновения. К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

Страхование жизни (краткосрочное и долгосрочное страхование)

- **Страховые премии.** Премии по традиционному страхованию жизни отражаются в прибыли или убытке за год по мере наступления у страхователя обязательств по их уплате. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как доход от страховых премий.
- **Страховые выплаты.** Страховые выплаты, включая расходы по урегулированию убытков, отражаются в прибыли или убытке за год по мере возникновения. Страховые выплаты, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают налог на доходы физических лиц, удержанный Компанией при осуществлении страховых выплат.
- **Резерв по страхованию жизни.** Резерв по страхованию жизни рассчитывается Компанией актуарными методами. См. Примечание 14.
- **Право дискреционного участия.** Компания применяет в отношении страхователя/застрахованного лица право дискреционного участия, встроенное в некоторые договоры страхования. Компания не рассматривает данное право отдельно от договора страхования.

Тест на достаточность обязательств. В конце каждого отчетного периода Компания оценивает достаточность признанных страховых обязательств, используя текущие оценки будущих денежных потоков по договорам страхования. Если оценка показывает, что балансовая сумма страховых обязательств (за вычетом соответствующих аквизиционных расходов) не соответствует оценочным будущим денежным потокам, то вся сумма дефицита отражается в строке «Изменение резерва по страхованию жизни и резерва убытков, брутто» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Примечание 14).

Перестрахование. Компания принимает и передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача рисков в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от/к уплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по договорам, переданным в перестрахование, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний в отношении возмещений по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков, и премии к получению по договорам входящего перестрахования.

Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам и обязательства по выплатам, принятым в перестрахование.

Отложенные аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные расходы и расходы на печать полисов, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому страховому полису. Во время выдачи страховых полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по каждому полису для проверки возвратности исходя из будущих оценок.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства РФ, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала 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 капитала.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами 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 по финансовой отчетности. 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. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы под обязательства и отчисления отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты.

При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Уставный капитал. Компания учреждена в виде общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства РФ. Для целей МСФО уставный капитал обществ с ограниченной ответственностью, сформированный в соответствии с законодательством РФ, может быть классифицирован как финансовое обязательство. Это обусловлено тем, что Федеральный закон от 8 февраля 1998 года №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» предусматривает возможность участников обществ с ограниченной ответственностью в одностороннем порядке потребовать погашение своей доли в чистых активах, при условии наличия соответствующего положения в учредительных документах общества с ограниченной ответственностью и выполнения законодательно установленных требований по формированию уставного капитала.

В таких случаях общество с ограниченной ответственностью обязано выплатить участнику часть чистых активов общества, определяемую на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства за последний отчетный период, предшествующий дню подачи заявления о выходе из общества, в виде денежных средств, либо, по согласованию с участником, в виде передачи активов в материальной форме.

Учредительные документы Компании не предусматривают возможность единственного участника в одностороннем порядке требовать погашения своей доли в чистых активах, участник не может выйти из состава участников Компании в одностороннем порядке, даже в случае увеличения количества участников Компании до двух и более. Соответственно, для целей финансовой отчетности по МСФО уставный капитал, а также дополнительный капитал, фонд переоценки и нераспределенная прибыль Компании классифицированы как элементы капитала. Руководство Компании полагает, что представление информации об уставном, дополнительном капитале, фонде переоценки и нераспределенной прибыли в составе капитала Компании представляет более достоверную и надежную информацию для пользователей данной финансовой отчетности.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». В соответствии с требованиями российского законодательства дивиденды и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

Административные, операционные и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в момент получения продукта или предоставления услуг.

Комиссионные доходы. Компания получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результата страховой деятельности в прибыли или убытке за год.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 по операциям страхования.

Отложенные комиссионные доходы по исходящему перестрахованию отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе аквизиционных расходов за вычетом комиссионного дохода от переданных в перестрахование премий.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности Компании является национальная валюта РФ, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Компании по официальному курсу Центрального банка РФ (далее - «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, включая долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения 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 рубля) и 44,9699 рубля за 1 евро (31 декабря 2012 года: 40,2286 рубля).

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.

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 выплатам пенсий или аналогичных выплат.

Корректировки к финансовой отчетности после выпуска. Участник и руководство Компании имеют право вносить корректировки в финансовую отчетность после ее выпуска.

Изменения в представлении финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года (Примечание 26).

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. В таблице ниже представлена информация о суммах, ожидаемых к погашению или возмещению до или после истечения 12 месяцев после окончания отчетного периода на 31 декабря 2013 года.

(в тысячах рублей)	Суммы, ожидаемые к погашению / возмещению	
	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	после 12 месяцев после окончания отчетного периода
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	100 826	-
Депозиты в банках	4 979 489	1 581 846
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 308 129	-
Дебиторская задолженность	38 267	4 784
Предоплаты	6 360	-
Предоплата по налогу на прибыль	4 249	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	1 539	-
Доля перестраховщиков в резерве убытков	1 301	3 286
Отложенные аквизиционные расходы	9 924	9 704
Отложенный налоговый актив	4 435	68 478
Основные средства	-	5 553
ИТОГО АКТИВОВ	9 454 519	1 673 651
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Резерв незаработанной премии	55 799	48 892
Резерв по страхованию жизни и резервы убытков	1 604 541	8 123 004
Кредиторская задолженность	111 750	2 917
Резерв по судебным искам	70 110	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	1 842 200	8 174 813

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Оценка резерва убытков и резерва по страхованию жизни. См. Примечание 14.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство РФ допускает возможность разных толкований. См. Примечание 23.

5 Изменения в учетной политике

Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации, принятые в РФ, стали обязательными для Компании с 1 января 2013 года:

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

5 Изменения в учетной политике (продолжение)

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 неконтролируемых структурированных предприятиях. Данный стандарт не оказал 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. Дополнительные раскрытия в соответствии с измененным стандартом представлены в Примечании 24.

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

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка к МСФО (IAS) 28 была разработана в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместных предприятий. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по 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 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2013 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыль и убыток в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе». Внесение поправок в стандарт привело к изменениям в представлении финансовой отчетности, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 года 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 воздействия на финансовую отчетность Компании.

5 Изменения в учетной политике (продолжение)

«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 существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 (i) уточняет, что предприятие, возобновляющее подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы оно не прекращало их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи с тем, что испытал серьезное воздействие ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что сервисное оборудование, используемое более одного периода, классифицируется в составе основных средств, а не в составе запасов. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибыли и убытке, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствии с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место существенное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой финансовой отчетности. Данные изменения 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 (выпущено в июне 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данные поправки содержат разъяснения по руководству по переходным положениям в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Предприятия, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКР (SIC) 12, то предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 года), за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти поправки также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированной сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период.

Кроме того, в результате внесения поправок отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурированным предприятиям для периодов, предшествовавших применению МСФО (IFRS) 12. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на отчетность Компании.

5 Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Компания изучает последствия принятия этой поправки и ее воздействие на финансовую отчетность.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данная поправка вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. В настоящее время Компания изучает последствия принятия этой поправки и ее воздействие на 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.

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

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. Компания считает, что данное разъяснение не окажет влияния на ее финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Компания считает, что данная поправка не окажет влияния на ее финансовую отчетность.

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

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 повлияет на финансовую отчетность Компании.

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 незначительно.

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.

6 Новые учетные положения (продолжение)

В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитываемому предприятию или материнскому предприятию отчитываемого предприятия («управляющее предприятие») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитываемому предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 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 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 исключающими. 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. Компания не предполагает, что данные поправки повлияют на финансовую отчетность Компании.

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Наличные средства	50	175
Расчетные счета в банках		
- в российских рублях	90 986	124 565
- в иностранных валютах	9 790	35 541
Итого денежных средств и их эквивалентов	100 826	160 281

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов надежности, присвоенных банкам, по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рейтинг надежности в соответствии с внутренней шкалой			Итого
	R1	R2	R3	
31 декабря 2013 года				
Расчетные счета в банках	100 568	1	207	100 776
31 декабря 2012 года				
Расчетные счета в банках	124 875	164	35 067	160 106

Описание рейтингов надежности приведено в Примечании 21.

При размещении денежных средств и их эквивалентов Компания учитывает оценки рейтинга, присваиваемого банкам международными рейтинговыми агентствами. Ниже приводится анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Расчетные счета в банках	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Moody's, S&P, Fitch		
Vaa1, BBB+, BBB+	469	208
Vaa3, BBB-, BBB-	62 195	53 666
Va1, BB+, BB+	-	34 841
Va2, BB, BB	205	117
Va3, BB-, BB-	37 907	71 274
Итого	100 776	160 106

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения.

В течение 2013 года выкупные суммы, отраженные в составе страховых выплат по одному контракту не были фактически оплачены денежными средствами, а были использованы в качестве взноса по страховым премиям по другому договору страхования в сумме 77 837 тысяч рублей (2012 год: 524 276 тысяч рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 24.

8 Депозиты в банках

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
В российских рублях:		
- со сроком погашения менее 30 дней	720 820	141 652
- со сроком погашения более 30 дней	5 837 468	6 778 027
В иностранной валюте:		
- со сроком погашения менее 30 дней	-	34 757
- со сроком погашения более 30 дней	3 047	146 041
Итого депозитов в банках	6 561 335	7 100 477

По состоянию на 31 декабря 2013 года депозиты в банках в размере 1 793 047 тысяч рублей (31 декабря 2012 года: 1 494 822 тысячи рублей), были размещены в ОАО АБ «Россия», являющемся стороной, обладающей конечным контролем над материнской компанией. По состоянию на 31 декабря 2013 года депозиты Компании в банках включали 2 125 883 тысячу рублей (31 декабря 2012 года: 2 015 001 тысячу рублей), размещенные в одном российском банке, не связанном с Компанией.

Эффективная процентная ставка по депозитам в банках по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 8% годовых (31 декабря 2012 года: 9%) по депозитам в российских рублях, 7% (31 декабря 2012 года: 7%) годовых по депозитам в евро. По состоянию на 31 декабря 2012 года эффективная процентная ставка по депозитам в банках в долларах США составила 4% годовых. По состоянию на 31 декабря 2013 года депозиты в банках в долларах США отсутствовали.

По состоянию на 31 декабря 2013 года эффективная процентная ставка по депозитам в ОАО «АБ «Россия», являющемся основным конечным акционером материнской компании, составляла от 8,2% до 9,2% годовых (31 декабря 2012 года: от 7,5% до 9,2%) по депозитам в российских рублях, 6,5% годовых (31 декабря 2012 года: от 3,6% до 8,5%) по депозитам в евро. По состоянию на 31 декабря 2013 года депозиты в долларах США отсутствовали (эффективная процентная ставка по депозитам в долларах США на 31 декабря 2012 года составила от 3,6% до 3,8% годовых).

На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года депозиты в банках не являются ни просроченными, ни обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2013 года оценочная справедливая стоимость депозитов в банках составляла 6 596 118 тысяч рублей (31 декабря 2012 года: 7 155 512 тысяч рублей). См. Примечание 24.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года депозиты Компании в банках не имели обеспечения.

8 Депозиты в банках (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ депозитов в банках по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов надежности, присвоенных банкам, по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рейтинг надежности в соответствии с внутренней шкалой			Итого
	R1	R2	R3	
31 декабря 2013 года				
Депозиты в банках	6 051 717	474 618	35 000	6 561 335
31 декабря 2012 года				
Депозиты в банках	4 756 061	1 035 605	1 308 811	7 100 477

Описание рейтингов надежности приведено в Примечании 21.

При размещении денежных средств на депозитах в банках Компания учитывает рейтинг, присваиваемый банкам международными рейтинговыми агентствами. Ниже приводится анализ депозитов по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Депозиты в банках	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Moody's, S&P, Fitch		
Вaa1, BBB+, BBB+	-	2 015 001
Вaa2, BBB, BBB	-	370 605
Вaa3, BBB-, BBB-	3 658 670	1 911 238
Вa3, BB-, BB-	2 302 665	2 795 933
В1, В+, В+	-	7 700
В3, В-, В-	600 000	-
Итого	6 561 335	7 100 477

В течение 2013 и 2012 годов в своей инвестиционной стратегии Компания руководствовалась требованиями действующего на территории РФ законодательства в отношении состава и структуры активов страховщика - Приказом Министерства финансов РФ от 2 июля 2012 года № 100н «Об утверждении Порядка размещения страховщиками средств страховых резервов» и 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».

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 24.

9 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
В российских рублях		
- корпоративные облигации	3 022 539	2 441 490
- муниципальные облигации	806 049	870 756
- облигации федерального займа (ОФЗ)	52 980	55 499
В долларах США		
- корпоративные еврооблигации	407 150	119 624
- облигации федерального займа (ОФЗ)	19 330	23 996
Итого долговые ценные бумаги	4 308 048	3 511 365
Паи паевых инвестиционных фондов	81	-
Итого долевыми ценными бумагами	81	-
Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 308 129	3 511 365

Информация по процентным ставкам и срокам погашения по долговым ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2013 года приведена в таблице ниже:

	<i>По ценным бумагам, номинированным в российских рублях</i>		<i>По ценным бумагам, номинированным в долларах США</i>	
	Купонный доход (%)	Сроки погашения	Купонный доход (%)	Сроки погашения
Корпоративные облигации	7,4 - 10,8	2014 - 2032	-	-
Муниципальные облигации	7,0 - 11,8	2014 - 2020	-	-
Корпоративные еврооблигации	-	-	5,0 - 7,5	2022 - 2037
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7,9	2018	7,5	2030

9 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Информация по процентным ставкам и срокам погашения по долговым ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2012 года приведена в таблице ниже:

	По ценным бумагам, номинарированным в российских рублях		По ценным бумагам, номинарированным в долларах США	
	Купонный доход (%)	Сроки погашения	Купонный доход (%)	Сроки погашения
Корпоративные облигации	6,6 - 10,5	2013 - 2032	-	-
Муниципальные облигации	7,0 - 11,8	2013 - 2017	-	-
Корпоративные еврооблигации	-	-	7,3 - 7,9	2013 - 2037
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7,9	2018	7,5	2030

По состоянию на 31 декабря 2013 года в инвестиционном портфеле Компании, оцениваемом по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имелись корпоративные и муниципальные облигации с долгосрочными рейтингами, присвоенными эмитентам международными рейтинговыми агентствами Moody's, Standard & Poor's и Fitch Ratings.

(в тысячах рублей)	31 декабря 2013 года				
	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Корпоративные еврооблигации	ОФЗ	Итого
Moody's, S&P, Fitch					
Ваа1, BBB+, BBB+	793 092	198 400	70 596	72 310	1 134 398
Ваа2, BBB, BBB	314 221	134 320	-	-	448 541
Ваа3, BBB-, BBB-	212 078	47 583	239 227	-	498 888
Ва1, BB+, BB+	971 097	279 043	-	-	1 250 140
Ва2, BB, BB	289 470	98 360	-	-	387 830
Ва3, BB-, BB-	237 708	48 343	97 327	-	383 378
В2, В, В	51 489	-	-	-	51 489
Без рейтинга	153 384	-	-	-	153 384
Итого	3 022 539	806 049	407 150	72 310	4 308 048

9 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года в инвестиционном портфеле Компании, оцениваемом по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имелись корпоративные и муниципальные облигации с долгосрочными рейтингами, присвоенными эмитентам международными рейтинговыми агентствами Moody's, Standard & Poor's и Fitch Ratings.

(в тысячах рублей)	31 декабря 2012 года				
	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Корпоративные еврооблигации	ОФЗ	Итого
Moody's, S&P, Fitch					
Ваа1, BBB+, BBB+	625 792	323 004	6 455	79 495	1 034 746
Ваа2, BBB, BBB	447 788	-	-	-	447 788
Ваа3, BBB-, BBB-	188 364	-	113 169	-	301 533
Ва1, BB+, BB+	679 351	421 027	-	-	1 100 378
Ва2, BB, BB	159 389	96 636	-	-	256 025
Ва3, BB-, BB-	219 908	30 089	-	-	249 997
Без рейтинга	120 898	-	-	-	120 898
Итого	2 441 490	870 756	119 624	79 495	3 511 365

В случае наличия рейтингов разного уровня от различных международных рейтинговых агентств, ценные бумаги классифицируются в графу с наибольшим рейтингом.

На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года большинство эмитентов ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеющих рейтинга международных рейтинговых агентств, имели национальные долгосрочные рейтинги национальных рейтинговых агентств от «BBB» до «AA».

В течение 2012 и 2013 годов в своей инвестиционной стратегии Компания руководствовалась требованиями действующего на территории РФ законодательства в отношении состава и структуры активов страховщика - Приказом Министерства финансов РФ от 2 июля 2012 года № 100н «Об утверждении Порядка размещения страховщиками средств страховых резервов» и 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».

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются ни просроченными, ни обесцененными, не имеют обеспечения и не являются объектом залога. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26. Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, Компания не анализирует и не отслеживает признаки их обесценения.

10 Дебиторская задолженность

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	39 395	49 253
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	135	-
Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	25	803
За вычетом резерва под обесценение	(604)	-
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	38 951	50 056
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	1 927	4 475
Прочая финансовая дебиторская задолженность	3 901	4 073
За вычетом резерва под обесценение	(1 728)	(1 898)
Итого финансовой дебиторской задолженности	4 100	6 650
Итого дебиторской задолженности	43 051	56 706

В анализе, представленном ниже, страховые дебиторы делятся в соответствии с внутренней категоризацией контрагентов по договорам страхования, применяемой Компанией. Для операций перестрахования крупные клиенты включают крупные российские компании и все иностранные компании, все остальные компании классифицируются как средние клиенты. Нестраховые дебиторы делятся на крупные, средние и мелкие клиенты в зависимости от суммы остатка по расчетам с ними на конец отчетного периода.

Ниже приводится анализ страховой и финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

10 Дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Итого финансовой дебиторской задолженности	Итого страховой и финансовой дебиторской задолженности
Текущая дебиторская задолженность	38 791	135	25	38 951	1 927	2 173	4 100	43 051
Крупные корпоративные клиенты	32 265	-	-	32 265	-	-	-	32 265
Прочие юридические лица	1 782	135	25	1 942	-	-	-	1 942
Средние и мелкие контрагенты	-	-	-	-	1 927	2 173	4 100	4 100
Физические лица	4 744	-	-	4 744	-	-	-	4 744
Обесцененная дебиторская задолженность	604	-	-	604	-	1 728	1 728	2 332
Итого дебиторской задолженности до создания резерва под обесценение	39 395	135	25	39 555	1 927	3 901	5 828	45 383
Резерв под обесценение	(604)	-	-	(604)	-	(1 728)	(1 728)	(2 332)
Итого страховой и финансовой дебиторской задолженности	38 791	135	25	38 951	1 927	2 173	4 100	43 051

10 Дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Итого финансовой дебиторской задолженности	Итого страховой и финансовой дебиторской задолженности
Текущая дебиторская задолженность	49 253	803	50 056	4 475	2 175	6 650	56 706
Крупные клиенты	11 815	-	11 815	4 475	-	4 475	16 290
Прочие юридические лица	3 596	803	4 399	-	-	-	4 399
Средние и мелкие клиенты	-	-	-	-	2 175	2 175	2 175
Физические лица	33 842	-	33 842	-	-	-	33 842
Обесцененная дебиторская задолженность	-	-	-	-	1 898	1 898	1 898
Итого дебиторской задолженности до создания резерва под обесценение	49 253	803	50 056	4 475	4 073	8 548	58 604
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(1 898)	(1 898)	(1 898)
Итого страховой и финансовой дебиторской задолженности	49 253	803	50 056	4 475	2 175	6 650	56 706

11 Предоплаты

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Предоплаты за участие в тендерах	821	-
Итого финансовых предоплат	821	-
Предоплаты по аренде	2 861	161
Прочие предоплаты	2 678	3 144
Итого нефинансовых предоплат	5 539	3 305
Итого предоплат	6 360	3 305

12 Резерв незаработанной премии

<i>(в тысячах рублей)</i>	2013 год			2012 год		
	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на 1 января	176 902	(2 263)	174 639	203 660	(1 760)	201 900
Изменение резерва, общая сумма	(72 211)	-	(72 211)	(26 758)	-	(26 758)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	724	724	-	(503)	(503)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	104 691	(1 539)	103 152	176 902	(2 263)	174 639

13 Резерв по страхованию жизни и резервы убытков

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2013 года		
	РЗУ и РПНУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
Резерв, общая сумма	47 687	9 679 858	9 727 545
Доля перестраховщиков в резерве	(809)	(3 778)	(4 587)
Резерв по страхованию жизни и резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	46 878	9 676 080	9 722 958
	31 декабря 2012 года		
<i>(в тысячах рублей)</i>	РЗУ и РПНУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
Резерв, общая сумма	56 721	9 617 727	9 674 448
Доля перестраховщиков в резерве	(8 427)	(3 898)	(12 325)
Резерв по страхованию жизни и резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	48 294	9 613 829	9 662 123

14 Оценка страховых обязательств

Краткосрочные страховые контракты

Для всех типов рисков по страхованию от несчастного случая Компания использует Правила формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, утвержденные Приказом Минфина РФ от 11 июня 2002 года № 51н и Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, которое представлено в уведомительном порядке в орган страхового надзора в соответствии с требованиями законодательства. Для целей соответствия МСФО Компания проводит тест на достаточность страховых обязательств, сформированных в соответствии с положением, описанным выше.

Компания проводит тест на достаточность страховых обязательств на основе анализа величины РНР и оценки РПНУ методом наилучших оценок. Если тест выявляет дефицит обязательств, то в качестве итогового резерва убытков признается величина резерва, рассчитанного в соответствии с Правилами формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, утвержденными Приказом Минфина РФ от 11 июня 2002 года № 51н и Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, а также сумма выявленного дефицита.

При расчете РПНУ методом наилучших оценок конечной стоимости убытков используется сочетание на базе коэффициентов «веса», метода цепной лестницы (далее «ЦП»), метода Борнхьюттера – Фергюсона (далее «Bornhuetter-Ferguson») и модифицированного метода цепной лестницы (далее «МЦП»). Крупные нетипичные убытки, способные существенно исказить результаты расчетов, исключаются из анализа.

Формирование заработанной премии в интересах расчета РПНУ методом наилучших оценок проводится на основе заработанной премии по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Резерв убытков может быть увеличен на величину крупных убытков, заявленных после отчетной даты и до момента формирования отчетности.

Страхование от несчастного случая и болезней. Страхование от несчастного случая и болезней на 31 декабря 2013 года составляет 2,0% (31 декабря 2012 года: 2,8%) портфеля страхования и более 99,9% портфеля страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2013 года (93,7% на 31 декабря 2012 года).

Деятельность Компании по урегулированию убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней подвержена некоторой инфляции выплат за счет того, что по части выплат в 2013 году (примерно 30,1%) по договорам обязательного страхования, размер выплаты не определен до момента урегулирования, в то же время по договорам добровольного страхования конечный размер выплаты определен условиями договора и инфляции по ним нет.

Дополнительная номинальная инфляция выплат в размере 5% за квартал приведет к дополнительным обязательствам на 31 декабря 2013 года в сумме 19,02 миллионов рублей (31 декабря 2012 года: 11,42 миллионов рублей).

Размер страхового обязательства относительно чувствителен к обоснованным изменениям в предположениях относительно продолжительности урегулирования убытка. Сдвиг всех выплат на 20% от изначального периода урегулирования (квартала) в последующий квартал приведет к возникновению дополнительных обязательств на 31 декабря 2013 года в размере 3,51 миллиона рублей (31 декабря 2012 года: 3,94 миллиона рублей).

14 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Определение конечного размера убытка. Ниже представлен анализ адекватности суммарных резервов убытков Компании по страхованию иному, чем страхование жизни:

(в тысячах рублей)	Год наступления убытка				Итого
	2010	2011	2012	2013	
Оценка конечного размера страховых выплат:					
- в конце года возникновения убытка	871 597	173 711	68 937	58 380	
- через год	896 748	175 085	60 533		
- два года спустя	898 480	194 070			
- три года спустя	905 869				
Текущая оценка совокупных страховых выплат	905 869	194 070	60 533	58 380	1 218 852
Совокупные страховые выплаты на дату	(901 449)	(191 302)	(55 224)	(23 237)	(1 171 212)
Обязательства, отражаемые в отчете о финансовом положении	4 420	2 768	5 309	35 143	47 640
Резерв по выплатам предыдущих лет					47
Итого суммарного резерва по РЗУ и РПНУ (Примечание 13)					47 687

Долгосрочные страховые контракты

Страховые резервы по страхованию жизни Компания рассчитывает в соответствии с Порядком формирования страховых резервов по страхованию жизни, утвержденным Приказом Министерства Финансов РФ от 9 апреля 2009 года № 32н и Положением о формировании резервов по страхованию жизни, утвержденным приказом по Компании № 074 от 27 июня 2013 года, представленным в уведомительном порядке в орган страхового надзора в соответствии с требованиями российского законодательства.

Расчет страховых резервов (математический резерв, резерв расходов на ведение дел, выравнивающий резерв) производится нетто-методом на основе резервного базиса с учетом условий договоров страхования жизни. Значения параметров резервного базиса (показатели таблиц смертности, норма доходности) совпадают со значениями параметров тарифного базиса, но с ограничением нормы доходности не более 5% (Российское законодательство). Для оценки используется предписанный перспективный метод оценки страховых обязательств, основанный на учете современной стоимости ожидаемых страховых выплат за вычетом современной стоимости ожидаемых поступлений страховых взносов.

14 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Величина резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям на дату расчета определяется как совокупный объем денежных сумм, подлежащих выплате застрахованному (выгодоприобретателю) в связи:

- со страховыми случаями, о факте наступления которых было заявлено страховщику в установленном порядке,
- с дожитием до определенного возраста, срока или иного события, предусмотренного договором страхования жизни,
- с досрочным прекращением договоров страхования жизни, предусматривающих выплату выкупных сумм.

Для расчета итоговой величины резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям указанные суммы увеличиваются на сумму расходов по осуществлению страховых выплат в размере 1% от их величины, в соответствии с Положением о формировании резервов по страхованию жизни, утвержденным приказом по Компании № 074 от 27 июня 2013 года. Для целей МСФО Компания осуществляет оценку расходов на урегулирование убытков с учетом статистических данных за предыдущие отчетные периоды.

Расчет величины резерва выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям производится на основе статистики выплат по договорам страхования, не включающим риск дожития до установленного договором страхования срока, возраста или иного события, с использованием "метода цепной лестницы".

Величина резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) на дату расчета определяется 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 (цельмеризованная нетто-премия) превышает 98% от брутто-премии по договору страхования жизни. Величина выравнивающего резерва на страховую годовщину определяется как актуарная стоимость разности между предстоящими поступлениями резервируемой нетто-премии и 98% поступлений страховой брутто-премии.

Компания проводит тестирование достаточности признанных страховых обязательств (математический резерв, резерв дополнительного инвестиционного дохода, резерв расходов на ведение дел, выравнивающий резерв) путем сравнения их с величиной оценки современной суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков. В тестировании используются оценки современных стоимостей всех договорных денежных потоков и связанных денежных потоков.

Компания использует оценки и допущения для прогнозирования сумм активов и обязательств в будущих периодах. Эти оценки и допущения включают показатели смертности, показатели расторжения договоров, а также суммы расходов и инвестиционных доходов. Оценки и допущения основаны на предположениях Компании в отношении будущих событий, которые считаются наиболее вероятными в свете текущих обстоятельств.

В 2013 году изменились оценочные значения параметров, используемых для расчета резерва расходов на обслуживание страховых обязательств, так как анализ расходов, приходящихся на один договор, показал недостаточность сформированных резервов расходов в 2013 году. Для целей финансовой отчетности за 2013 год данное изменение оценочных параметров, приведшее к увеличению величины резерва расходов в 2013 году, признается изменением оценочного значения в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменение в бухгалтерских оценках и ошибки».

14 Оценка страховых обязательств (продолжение)

По оценкам руководства резерв расходов на обслуживание страховых обязательств на 31 декабря 2012 года, рассчитанный с учетом измененных в 2013 году оценочных параметров, составил бы 48 995 тысяч рублей (при этом фактический резерв, отраженный в отчетности на 31 декабря 2012 года, составил 9 303 тысяч рублей).

Компания раскрывает результаты анализа чувствительности, показывающего, каким образом ее признанные обязательства могли измениться, если бы произошли изменения соответствующих оценок показателей смертности и доходности, которые были приняты на конец отчетного периода.

В таблице ниже отражен анализ чувствительности величин признанных страховых обязательств по контрактам на дожитие и пенсионным контрактам к изменению оценок показателей смертности и доходности. Изменение допущений не приведет к изменению суммы обязательства, если только изменение не является достаточно серьезным, чтобы привести к необходимости корректировки с учетом теста на адекватность обязательств. В таблице ниже отражен уровень изменений переменной, требующий корректировки обязательств, и показаны суммы корректировки обязательств, которые потребуются в случае дальнейшего изменения уровня изменений.

Уровень чувствительности портфеля долгосрочного страхования за 2013 год:

	Уровень изменения переменной, приводящий к возникновению/устранению дефицита резерва	Изменение переменного параметра	Изменение обязательств на отчетную дату, млн. руб.	Изменение обязательств на начало года, млн. руб.
Изменение смертности	-100,59%	-1%	4,34	4,37
Изменение ставки дисконтирования	-1,16%	-1%	378,01	341,20

Уровень чувствительности портфеля долгосрочного страхования за 2012 год:

	Уровень, изменения переменной, приводящий к возникновению/устранению дефицита резерва	Изменение переменного параметра	Изменение обязательств на отчетную дату, млн. руб.	Изменение обязательств на начало года, млн. руб.
Изменение смертности	-36,70%	-1%	4,37	4,25
Изменение ставки дисконтирования	-0,50%	-1%	341,2	344,16

15 Кредиторская задолженность

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Страховые премии, полученные авансом	85 474	13 283
Кредиторская задолженность перед агентами	564	2 413
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	154	203
Итого страховой кредиторской задолженности	86 192	15 899
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	7 524	-
Прочая кредиторская задолженность	3 555	13 380
Итого финансовой кредиторской задолженности	11 079	13 380
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию	17 304	26 735
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	92	159
Итого нефинансовой кредиторской задолженности	17 396	26 894
Итого кредиторской задолженности	114 667	56 173

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 24.

16 Уставный капитал и резервы

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета нераспределенной прибыли на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Нераспределенная прибыль, посчитанная в соответствии с требованиями российского бухгалтерского законодательства, составила по состоянию на 31 декабря 2013 года 584 857 тысяч рублей (31 декабря 2012 года: 490 118 тысяч рублей).

На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года величина уставного капитала Компании составляет 530 000 тысяч рублей.

В апреле 2013 года Компания объявила дивиденды за 2012 год на общую сумму 40 000 тысяч рублей, которые были выплачены в первом полугодии 2013 года.

В апреле 2012 года Компания объявила дивиденды за 2011 год на общую сумму 100 000 тысяч рублей, которые были выплачены во втором полугодии 2012 года.

17 Процентные доходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2013 год	2012 год
Депозиты в банках	569 181	569 964
Корпоративные облигации	223 073	216 785
Муниципальные облигации	66 137	60 807
Облигации федерального займа (ОФЗ)	5 344	6 161
Итого процентных доходов	863 735	853 717

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

18 Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий

<i>(в тысячах рублей)</i>	2013 год	2012 год
Брокерские и агентские комиссии	5 900	20 964
Прочее	87	136
Итого аквизиционных расходов	5 987	21 100
За вычетом комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	(1 016)	(262)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	13 681	3 184
Итого аквизиционных расходов за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	18 652	24 022

<i>(в тысячах рублей)</i>	2013 год	2012 год
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	33 309	36 493
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(13 681)	(3 184)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	19 628	33 309

19 Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы состоят из следующих видов расходов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2013 год	2012 год
Расходы на содержание персонала	124 103	156 742
Расходы по операционной аренде	29 099	28 308
Резерв под судебные иски (Примечание 23)	19 389	50 721
Судебные расходы и издержки	6 129	-
Информационные и консультационные услуги	4 610	4 772
Расходы на ремонт и эксплуатацию	3 788	816
Амортизация	3 009	1 819
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам	1 790	3 107
Расходы на услуги связи	1 429	2 721
Командировочные расходы	1 362	904
Рекламные и маркетинговые услуги	937	3 562
Расходы на автотранспорт	920	642
Материалы	631	2 609
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	604	1 898
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	183	213
Прочие расходы	3 434	2 176
Итого административных и прочих операционных расходов	201 417	261 010

Пенсионные взносы в сумме 14 981 тысяча рублей (31 декабря 2012 года: 19 265 тысяч рублей) были уплачены Компанией государственным пенсионным фондам и включены в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов на содержание персонала.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

20 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2013 год	2012 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	24 210	54 838
Отложенное налогообложение	9 859	15 080
Расходы по налогу на прибыль за год	34 069	69 918

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет 20% (31 декабря 2012 года: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2013 год	2012 год
Прибыль до налогообложения	181 543	405 089
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2012 г.: 20 %)	36 309	81 018
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 320	1 221
- Доходы, облагаемые налогом по иным ставкам	(3 575)	(3 296)
- Разницы в стоимости реализованных ценных бумаг в бухгалтерском и налоговом учете	-	(9 040)
- Прочее	15	15
Расходы по налогу на прибыль за год	34 069	69 918

20 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством РФ приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (31 декабря 2012 года: 20%).

<i>(в тысячах рублей)</i>	1 января 2013 года	Отнесено / восстановлено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2013 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:			
Резерв незаработанной премии	6 662	(2 736)	3 926
Наращенные расходы	16 300	1 983	18 283
Налоговые убытки от реализации ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, перенесенные на будущие периоды	63 774	(3 830)	59 944
Резерв убытков	3 044	222	3 266
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	229	(8 365)	(8 136)
Общая сумма отложенного налогового актива	90 009	(12 726)	77 283
Общая сумма отложенного налогового актива до взаимозачета с отложенными налоговыми обязательствами	90 009	(12 726)	77 283
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу:			
Основные средства	(575)	132	(443)
Отложенные аквизиционные расходы	(6 662)	2 735	(3 927)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(7 237)	2 867	(4 370)
Признанный отложенный налоговый актив	82 772	(9 859)	72 913

20 Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, приведен ниже:

<i>(в тысячах рублей)</i>	1 января 2012 года	Отнесено / восстановлено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2012 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:			
Резерв незаработанной премии	7 299	(637)	6 662
Наращенные расходы	4 209	12 091	16 300
Налоговые убытки от реализации ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, перенесенные на будущие периоды	70 626	(6 852)	63 774
Резерв убытков	20 704	(17 660)	3 044
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 763	(2 534)	229
Общая сумма отложенного налогового актива	105 601	(15 592)	90 009
Общая сумма отложенного налогового актива до взаимозачета с отложенными налоговыми обязательствами	105 601	(15 592)	90 009
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу:			
Основные средства	(451)	(124)	(575)
Отложенные аквизиционные расходы	(7 298)	636	(6 662)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(7 749)	512	(7 237)
Признанный отложенный налоговый актив	97 852	(15 080)	82 772

На 31 декабря 2013 сумма отложенных налогов, расчеты по которым, как ожидается, будут произведены в течение 12 месяцев, составляет 4 435 тысяч рублей (31 декабря 2012 года: 4 686 тысяч рублей).

Компания собирается реализовать налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, которые в основном относятся к реализованным убыткам по операциям с ценными бумагами, до 2018 года (2012 год: до 2018 года).

21 Управление финансовыми и страховыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), страховых, операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Целью системы управления финансовыми рисками является защита интересов Компании. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации рисков, которые могут привести к неожиданным потерям и которые в полном объеме учитываются при моделировании портфеля и определении достаточности активов, принимаемых в покрытие страховых резервов и капитала.

Управление страховым риском осуществляется подразделениями андеррайтинга и перестрахования с привлечением актуариев. Также Компания размещает риски на перестраховочном рынке.

Принципы системы риск-менеджмента прописаны в действующих регламентах Компании (по урегулированию убытков, по андеррайтингу, по сопровождению договоров страхования в части изменения условий договора, досрочного прекращения и урегулирования убытков и т.д.), а также в должностных инструкциях сотрудников. В Компании используются системы медицинского и финансового андеррайтинга SCOR и Swiss Re.

В целях оперативного и компетентного решения вопросов по страховым рискам, включая нестандартные договора страхования (страховые суммы, страховые риски, возраст застрахованных лиц и т.д.) в Компании создан страховой комитет. Заседания комитета проводятся по мере возникновения вопросов, требующих решения комитета, но не реже одного раза в месяц.

Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

В целях управления финансовыми рисками материнская компания сформулировала внутреннюю политику управления финансовыми рисками, где наряду с требованиями российского законодательства и рекомендациями, содержащимися в общепризнанных принципах управления рисками, используются собственные методики оценки, показатели и инструменты управления. На основе вышеуказанных принципов и методик материнская компания разработала систему параметров для отнесения операции к той или иной группе риска и его качественной и количественной оценки. Компания использует политики и стратегии управления рисками, разработанные материнской компанией.

Для управления различными видами финансовых рисков с целью их минимизации Компания использует следующие процедуры и инструменты:

- Мониторинг – расчет величины риска, изучение его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур и проводится на регулярной основе;
- Лимитирование операций – установление ограничений на величины рисков и последующий контроль их соблюдения. Величина лимита отражает готовность Компании принимать на себя определенный риск. Процедура лимитирования операций направлена на установление предельно допустимого уровня риска по каждому направлению инвестиционной деятельности, а также на четкое распределение функций и ответственности;

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

- Диверсификация – процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска за счет распределения по видам активов, доходы по которым слабо коррелируют между собой. Диверсификация позволяет снизить уровень риска, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные невысокие доходы по одним финансовым инструментам будут компенсироваться более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными сегментами в структуре активов, так и внутри них. Для размещенных депозитов и предоставленных займов Компания использует диверсификацию по контрагентам и отраслям, для корпоративных ценных бумаг – между бумагами различных эмитентов, для государственных краткосрочных облигаций - между ценными бумагами различных серий;
- Анализ сценариев или стресс-тестирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Компании на неблагоприятное изменение внешних условий. Особо неблагоприятные сценарии анализируются при помощи стресс-тестирования, которое проводится на регуляторной основе.

Предложения об установлении лимита выносятся Инвестиционным управлением Компании. Инвестиционное управление материнской компании проводит анализ финансовых рисков согласно разработанным методикам и осуществляет лимитирование рисков для Компании, опираясь не только на количественные меры риска, но и на качественную оценку по критерию риск/доходность, а также на соответствие законодательным установленным требованиям Правил размещения страховщиками средств страховых резервов и капитала. Утверждение величины лимита производится Инвестиционным комитетом материнской компании.

Величина лимита подлежит обязательному пересмотру не реже, чем один раз в шесть месяцев, если при утверждении лимита не оговорено иное. В случае возникновения технического нарушения лимита, вызванного изменением рыночных курсов ценных бумаг, входящих в инвестиционный портфель, допускается оперативный пересмотр установленного лимита. В случае возникновения угрозы значительных потерь при проведении операций в рамках установленного лимита, лимит может быть оперативно сокращен/закрыт по инициативе руководителя подразделения или решением Заместителя Председателя Правления материнской компании, курирующего инвестиционную деятельность. Вопрос об оперативном сокращении/закрытии лимита выносится на ближайшее заседание/заочное голосование Инвестиционного комитета материнской Компании.

Кредитный риск. Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате страховых, инвестиционных операций по размещению страховых резервов, страховых и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Риск связан с несостоятельностью контрагентов, а также изменением их кредитных рейтингов. В целях снижения данного риска Компания принимает меры по обеспечению исполнения контрагентом его обязательств. Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Управление кредитным риском основано на выявлении причин невозможности или нежелания контрагента выполнять его обязательства и определении методов снижения риска. Возможность неисполнения обязательств оценивается в ходе проведения всестороннего анализа деятельности контрагента.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском основано на выявлении причин невозможности или нежелания контрагента выполнять его обязательства и определении методов снижения риска. Возможность неисполнения обязательств оценивается в ходе проведения всестороннего анализа деятельности контрагента.

Банки-контрагенты разделяются на пять групп для целей размещения денежных средств. Для каждой Компании определяется особый порядок установления, изменения, закрытия и мониторинга лимитов.

1) Рейтинг надежности R1 (рейтинг 80 и выше – уровень риска очень низкий)

В группу надежности R1 включаются национальные банки-контрагенты, имеющие высокую репутацию, отражающую безусловную финансовую устойчивость и платежеспособность, и ОАО АБ «Россия», основной и конечный акционер материнской компании. Допустимо проведение всех видов операций. Размер лимита ограничивается потребностью Компании, пересмотр лимита производится каждые 6 месяцев.

2) Рейтинг надежности R2 (рейтинг от 70 до 80 – уровень риска низкий)

В группу надежности R2 включаются банки-контрагенты, имеющие хорошую репутацию, солидную клиентскую базу, стабильно и динамично развивающиеся, имеющие высокую финансовую устойчивость и платежеспособность. Допустимо проведение всех видов операций, желательно включение в условия депозитных договоров пункта о возможном досрочном расторжении договора. Пересмотр лимита производится ежеквартально.

3) Рейтинг надежности R3 (рейтинг от 60 до 70 – уровень риска средний)

В группу надежности R3 включаются банки-контрагенты, имеющие удовлетворительную финансовую устойчивость и платежеспособность, положительную кредитную историю и положительные отзывы участников рынка, но в их деятельности существуют отдельные негативные моменты или тенденции, которые при определенных условиях могут отрицательно повлиять на их финансовую устойчивость и платежеспособность. Устанавливается ограничение в проведении операций по размещению депозитов с обязательным включением в договор условия о досрочном расторжении. Пересмотр лимита производится ежеквартально, а мониторинг отчетности ежемесячно.

4) Рейтинг надежности R4 (рейтинг от 50 до 60 – уровень риска умеренно высокий)

В группу надежности R4 включаются банки-контрагенты, обеспечивающие своевременное выполнение текущих обязательств, однако, в краткосрочной перспективе имеющих высокую вероятность невыполнения возникающих в ходе их деятельности крупных финансовых обязательств. В среднесрочной перспективе достаточно высока вероятность невыполнения обязательств в случае неблагоприятной конъюнктуры рынка. Проведение с контрагентом операций только по вложению в долговые ценные бумаги, либо проведение операций по размещению депозитов с обязательным включением в договор условия о досрочном расторжении в случае исключительной заинтересованности для развития бизнеса по страхованию. Пересмотр лимита – ежеквартально, мониторинг отчетности ежемесячно.

5) Рейтинг надежности R5 (рейтинг менее 50 – уровень риска высокий)

В группу надежности R5 включаются банки-контрагенты, не обеспечивающие своевременное выполнение части текущих финансовых обязательств. Операции с данными контрагентами не проводятся.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Кроме того, для открытия лимита на операции с банками-контрагентами необходимо одновременное выполнение следующих условий:

- капитал банка превышает 800 миллионов рублей;
- общая сумма активов должна быть выше 5 миллиардов рублей;
- отсутствие негативной информации от Подразделения безопасности и экономических ресурсов материнской компании;
- опыт работы на финансовом рынке должен быть не менее 3 лет.

Ожидаемые потери, оцениваемые в рамках анализа кредитного риска, являются функцией вероятности наступления дефолта, стоимости активов, подверженных риску на момент объявления дефолта и убытков при дефолте (с учетом частичного или полного погашения обязательств после дефолта). Вероятность наступления дефолта оценивается с использованием внутренних механизмов оценки риска на основе собственных методик, предназначенных для различных категорий контрагентов и отраслей/секторов. Данные методики разрабатываются и основываются на статистическом анализе с применением интегральной экспертной оценки (суждения), включающей в себя формирование обобщенного представления о характере деятельности контрагента на основе анализа финансовой отчетности и динамики колебания наиболее весомых финансовых показателей. Количественная оценка кредитного риска предполагает ограничить потери Компании в случае невыполнения контрагентами своих обязательств.

Основным методом снижения кредитного риска является установление лимитов на осуществление операций, основанных на оценке кредитного риска по денежным требованиям и требованиям, вытекающим из сделок со следующими финансовыми инструментами:

- размещение денежных средств на депозитах в кредитных учреждениях и предоставление кредитов;
- инвестиции в долговые ценные бумаги (включая векселя и облигации).

Определение максимально допустимого объема операций с контрагентом, соразмерного кредитному риску, зависит от пяти основных факторов:

- финансовое положение контрагента;
- кредитная история контрагента;
- тип проводимой операции;
- срочность операции;
- наличие обеспечения, снижающего кредитный риск.

При выявлении оперативной информации, свидетельствующей об ухудшении финансового состояния контрагента, увеличения степени риска работы с ним, либо появления другой негативной информации, Компания принимает решение о необходимости усиления контроля операций с данным контрагентом или о необходимости досрочного прекращения взаимоотношений с ним.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В ходе обычной страховой деятельности у Компании возникает дебиторская задолженность. Руководство Компании выполняет следующие процедуры для контроля уровня дебиторской задолженности.

- Общая сумма дебиторской задолженности анализируется ежеквартально финансовым директором и Генеральным директором;
- Информация о задержке платежей анализируется на основе условий договора страхования в соответствии с процедурами, предусмотренными регламентом по работе с дебиторской задолженностью. Информация о просроченных платежах еженедельно сообщается начальникам управлений продающих подразделений для принятия решения о расторжении неоплаченных договоров.

Рыночный риск. Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, 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.

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

Валютный риск. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю на ее финансовое положение и потоки денежных средств. На конец года Компания имела остатки в рублях, в долларах США и евро. Остатки раскрыты в таблице ниже. Кроме того, часть убытков по страховым контрактам зафиксирована в долларах США или евро на дату признания убытков. Также часть премий зафиксирована в долларах США или евро на дату подписания страхового договора. Компания подвержена валютному риску в отношении данных убытков и премий при изменении валютнообменного курса. Компания управляет валютным риском путем поддержания своих активов, представленных в долларах США и в евро, на определенном уровне, необходимом для исполнения своих обязательств.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ денежных финансовых и страховых активов и обязательств Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2013 года			
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
Денежные финансовые и страховые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	91 036	1 055	8 735	100 826
Депозиты в банках	6 558 288	-	3 047	6 561 335
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 881 568	426 480	-	4 308 048
Дебиторская задолженность	37 685	5 045	321	43 051
Предоплаты за участие в тендерах	821	-	-	821
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни и резервах убытков	2 384	2 203	-	4 587
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2013 года	10 571 782	434 783	12 103	11 018 668
Денежные финансовые и страховые обязательства				
Резерв по страхованию жизни и резервы убытков	9 425 628	290 996	10 921	9 727 545
Финансовая и страховая кредиторская задолженность	11 639	-	158	11 797
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2013 года	9 437 267	290 996	11 079	9 739 342
Чистая балансовая позиция	1 134 515	143 787	1 024	1 279 326

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ денежных финансовых и страховых активов и обязательств Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2012 года			Итого
	Российские рубли	Доллары США	Евро	
Денежные финансовые и страховые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	124 740	1 827	33 714	160 281
Депозиты в банках	6 919 679	124 543	56 255	7 100 477
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 367 745	143 620	-	3 511 365
Дебиторская задолженность	51 651	4 979	76	56 706
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни и резервах убытков	12 325	-	-	12 325
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2012 года	10 476 140	274 969	90 045	10 841 154
Денежные финансовые и страховые обязательства				
Резерв по страхованию жизни и резервы убытков	9 673 885	10	553	9 674 448
Финансовая и страховая кредиторская задолженность	13 705	2 291	-	15 996
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2012 года	9 687 590	2 301	553	9 690 444
Чистая балансовая позиция	788 550	272 668	89 492	1 150 710

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Компания считает, что инвестиции в долевые инструменты и нефинансовые активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена чувствительность чистых прибылей и убытков к возможным по оценке руководства колебаниям курсов валют, применяемых на отчетную дату при условии, что остальные переменные постоянны:

(в тысячах рублей)	Воздействие на прибыль за год	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Укрепление доллара США на 15 % (2012 г.: укрепление на 15 %)	17 254	32 720
Ослабление доллара США на 15 % (2012 г.: ослабление на 15 %)	(17 254)	(32 720)
Укрепление евро на 15 % (2012 г.: укрепление на 15 %)	123	10 739
Ослабление евро на 15 % (2012 г.: ослабление на 15 %)	(123)	(10 739)

Как показывает представленный выше анализ, валютный риск не является существенным для Компании в связи с несущественным объемом ее операций в иностранной валюте, поэтому Компания не использует специальные процедуры (помимо описанных выше) для управления валютным риском.

Риск процентной ставки. Риск процентной ставки возникает в результате возможного влияния изменения рыночных процентных ставок на справедливую стоимость финансовых инструментов или будущих денежных потоков от них. Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости, обусловленным изменениями процентных ставок, на основании позиций, имевшихся по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 годов, а также в случае обоснованно вероятных изменений в 250 базисных пунктов (31 декабря 2012 года: 100 базисных пунктов), представляющих собой симметричное падение или рост всех кривых доходности:

(в тысячах рублей)	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
	Прибыль или убыток	Прибыль или убыток
Параллельный рост в 250 базисных пунктов (2012 год: 100 базисных пунктов)	(321 218)	(144 431)
Параллельное падение в 250 базисных пунктов (2012 год: 100 базисных пунктов)	354 036	138 788

Руководство Группы считает изменение на 250 базисных пунктов (2012 год: 100 базисных пунктов) достаточно точной оценкой волатильности процентных ставок в условиях существующей рыночной ситуации.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования убытков. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец года, а также характера портфеля ценных бумаг Компании, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, руководство Компании считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств Компании не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

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 в отношении резерва убытков, кроме страхования иного, чем страхование жизни, доли перестраховщиков в резерве убытков и договорных сроков для всех прочих категорий.

<i>(в тысячах рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	100 826	-	-	-	100 826
Депозиты в банках	720 820	1 134 633	3 124 036	1 581 846	6 561 335
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	79 335	291 366	3 937 428	4 308 129
Дебиторская задолженность и финансовые предоплаты	35 383	689	2 619	5 181	43 872
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни и резервах убытков	242	526	533	3 286	4 587
Итого финансовых и страховых активов	857 271	1 215 183	3 418 554	5 527 741	11 018 749
Обязательства					
Резерв по страхованию жизни и резервы убытков	347 304	326 044	931 193	8 123 004	9 727 545
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	237	8 585	85	2 890	11 797
Итого финансовых и страховых обязательств	347 541	334 629	931 278	8 125 894	9 739 342
Избыток / (недостаток) ликвидности	509 730	880 554	2 487 276	(2 598 153)	1 279 407
Совокупный избыток ликвидности	509 730	1 390 284	3 877 560	1 279 407	

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых и страховых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2012 года в отношении резерва убытков, кроме страхования иного, чем страхование жизни, доли перестраховщиков в резерве убытков и договорных сроков для всех прочих категорий.

<i>(в тысячах рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	160 281	-	-	-	160 281
Депозиты в банках	176 409	3 230 434	2 265 729	1 427 905	7 100 477
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	372 796	242 016	2 896 553	3 511 365
Дебиторская задолженность и финансовые предоплаты	19 698	4 589	5 461	26 958	56 706
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни и резервах убытков	1 365	4 724	2 254	3 982	12 325
Итого финансовых и страховых активов	357 753	3 612 543	2 515 460	4 355 398	10 841 154
Обязательства					
Резерв по страхованию жизни и резервы убытков	317 588	2 068 488	880 526	6 407 846	9 674 448
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	15 928	68	-	-	15 996
Итого финансовых и страховых обязательств	333 516	2 068 556	880 526	6 407 846	9 690 444
Избыток / (недостаток) ликвидности	24 237	1 543 987	1 634 934	(2 052 448)	1 150 710
Совокупный избыток ликвидности	24 237	1 568 224	3 203 158	1 150 710	

Недостаток ликвидности по финансовым и страховым обязательствам в категории более 1 года компенсируется высоколиквидными финансовыми активами со сроком погашения менее года, обеспечивающими высокий инвестиционный доход. При наступлении даты погашения финансовых инструментов, денежные средства будут вновь размещены в финансовые инструменты, удовлетворяющие требованиям действующего на территории РФ законодательства в отношении состава и структуры активов страховщика, исходя из текущей рыночной ситуации.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Страховой риск. Страховой риск – это риск, отличный от финансового риска, передаваемый держателем договора страховщику. Из самой природы страхования вытекает, что страховой риск обладает признаками вероятности и случайности его наступления и заключается в возможности наступления страхового события с неопределенной суммой связанного с ним убытка.

Страховые риски возникают в связи с неопределенностью сроков и сумм будущих денежных потоков, возникающих по договорам страхования. На эту неопределенность влияют такие факторы, как уровень смертности и заболеваемости в будущем, расходы на обслуживание договоров страхования, изменение ставок доходности активов и инфляции расходов, относительно которых сделаны допущения при оценке страховых тарифов и обязательств страховщика. Отклонения от допущений приведут к тому, что фактические денежные потоки будут отличаться от ожидаемых. Таким образом, каждое допущение является источником неопределенности.

Таким образом, основной целью управления страховыми рисками компании помимо соблюдения тарифной политики, адекватной принимаемым рискам и обеспечивающей достаточность поступлений, является выработка обоснованных предположений (best estimated assumptions) относительно развития в будущем перечисленных основных факторов влияния на поток страховых выплат и расходов и оценка изменений обязательств при возможных отклонениях развития этих факторов от прогнозных.

Процесс управления страховым риском осуществляется поэтапно, от разработки страховых тарифов до формирования страхового портфеля.

Выстраивая такую систему разработки и внедрения страхового продукта, Компания минимизирует следующие риски, связанные с возможным неудачным внедрением продукта:

- внедрение продукта по необоснованным страховым тарифам;
- внедрение продукта, не отвечающего требованиям рынка;
- внедрение продукта по неэффективным каналам продаж.

Регулирование тарифной политики происходит на основании анализа текущего портфеля Компании, распределения убытков по различным диапазонам страховых сумм, сбора рыночной информации о статистике убытков других страховщиков, моделирования различных прогнозов реализации убытков в будущем, применения сбалансированной перестраховочной политики.

Страховые тарифы устанавливаются на основании анализа следующих факторов:

- ожидаемый коэффициент убытков на основании анализа собственного страхового портфеля и аналогичных продуктов на рынке;
- ставки комиссионных на основании информации о комиссионных на аналогичные продукты на рынке;
- анализ средних рыночных страховых тарифов.

В Компании разработана система выдачи доверенностей на подписание договоров страхования. В специальном приложении к доверенности Компания ограничивает полномочия по доверенности в части принятия решения о заключении договоров страхования, превышающих определенные параметры (размер страховой суммы или премии). В каждом конкретном случае размер ограничений определяется индивидуально.

Выработка обоснованных предположений (best estimated assumptions) относительно развития основных факторов влияния на поток страховых выплат и расходов осуществляется на базе всестороннего анализа прогнозов изменения демографической ситуации, прогнозов развития макроэкономической ситуации на горизонте чуть менее 80 лет, прогноза изменения будущих расходов на заключение и сопровождение договоров пенсий/рент, рискового и накопительного страхования жизни.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Количественная оценка влияния сформированных таким образом предположений проводится путем оценки необходимости увеличения/снижения балансовой стоимости страховых обязательств на основе анализа будущих денежных потоков в виде обязательной ежегодной проверки (LAT- тест) адекватности обязательств.

Количественное раскрытие чувствительности обязательств к отличиям основных допущений от прогнозируемых производится путем отдельной оценки количественных изменений обязательств при допущении о конкретном процентном изменении таких факторов как показатели смертности или ставки дисконтирования

Перестрахование. В зависимости от размера страховой суммы и видов страхуемых рисков договор страхования может оставаться на собственном удержании Компании или перестраховываться. Большая часть договоров страхования перестраховывается на основе облигаторных договоров перестрахования. Если договор требует факультативного перестрахования, то Компания размещает риски на рынке среди компаний, включенных в секьюрити-лист Компании. Каждое размещение риска в перестрахование согласовывается с Управлением исходящего перестрахования материнской компании.

Выплата страхового возмещения. В соответствии с договором страхования страхователь обязан в определенный срок уведомить страховую компанию о произошедшем убытке. Урегулированием убытков в Компании занимается специализированное подразделение, отличное от продающих подразделений. Страховое возмещение выплачивается только после предоставления Компании всех необходимых документов, подтверждающих факт страхового случая. Также к проверке документов по урегулированию убытков привлекаются, в случае необходимости, службы экономической безопасности, юридическая и финансовая службы. Если на момент выплаты страхового возмещения страхователь имел незакрытую задолженность по оплате части страховой премии, непоплаченная часть вычитается из суммы страховой выплаты (выкупной суммы).

В случае если договор страхования был перестрахован, то при заявлении убытка Компании, Компания уведомляет перестраховщика о заявленном убытке. В течение всего срока урегулирования убытка перестраховщик получает информацию о ходе урегулирования и дополнительных расходах, связанных с урегулированием. После того как Компания выплачивает убыток, она направляет документы по выплате перестраховщикам. Возмещение убытка от перестраховщика обычно поступает на счета Компании в течение 90-180 дней со дня выплаты прямого убытка.

Диверсификация страхового портфеля. Для снижения страхового риска Компания также использует диверсификацию своего страхового портфеля - осуществляет страхование большого количества мелких и средних рисков наряду с крупными рисками, что, в частности, достигается за счет сотрудничества Компании с развитой филиальной сетью материнской компании на территории РФ.

22 Управление капиталом

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

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

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала, установленное Федеральным законом от 08 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 02 июля 2012 года № 101н «Об утверждении Требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона РФ № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в РФ».

Компания поддерживает соотношение капитала и активов на уровне выше обязательного минимального значения. В таблице ниже представлен расчет фактической маржи платежеспособности Компании на основе отчетов, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Уставный капитал, сформированный за счет обыкновенных акций в соответствии с требованиями российского законодательства	530 000	530 000
Нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет в соответствии с требованиями российского законодательства	584 857	490 118
Итого фактический размер маржи платежеспособности	1 114 857	1 020 118
Нормативный размер маржи платежеспособности	523 791	565 082
Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным, %	112,84	80,53

В течение 2013 и 2012 годов Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

23 Условные обязательства

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

Компания участвует в качестве истца в судебных разбирательствах в связи с различными вопросами, такими как сбор дебиторской задолженности в соответствии с договорами страхования, признание обязательств по договору страхования, невыполненными в связи с неуплатой премий Компании, требование права регресса и другими вопросами, связанным с деятельностью Компании.

Компания также участвует в судебных разбирательствах в качестве ответчика по претензиям, в основном, связанным с отказами от оплаты страховых убытков. По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания создала резерв на сумму 70 110 тысяч рублей (31 декабря 2012 года: 50 721 тысяч рублей) на покрытие убытков по таким разбирательствам, поскольку, по мнению профессиональных консультантов, велика вероятность понесения убытков в этой сумме. Резерв отражен в отчете о финансовом положении. Расходы по созданию резерва на покрытие убытков по судебным разбирательствам включается в состав административных и прочих операционных расходов отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обязательства по операционной аренде. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Компании нет договоров операционной аренды, не подлежащих отмене, в которых Компания выступает в качестве арендатора.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и страховое законодательство РФ, 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.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в действие в текущем периоде, применяется перспективно к новым операциям с 1 января 2013 года. Новое законодательство вводит значительные требования к отчетности и документации. Законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к операциям, осуществленным 31 декабря 2012 года или до этой даты, также предусматривает 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%.

23 Условные обязательства (продолжение)

Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса РФ), 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 законодательства в области трансфертного ценообразования. Любое существующее решение судебных органов может быть использовано как руководство, но при этом не имеет обязательной юридической силы при принятии решений другими судебными органами или судебными органами более высокой инстанции.

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 исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако Руководство Компании считает, что оно не окажет существенного влияния на финансовое положение и/или деятельности Компании в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Компании. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Компании могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако Руководство Компании считает, что оно не окажет существенного влияния на финансовое положение и/или деятельности Компании в целом.

В дополнение к вышеуказанным налоговым рискам в области трансфертного ценообразования руководство считает, что у Компании не существует прочих потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных (на 31 декабря 2012 года: потенциальные налоговые обязательства отсутствовали). Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации.

24 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) к 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цена), либо косвенно (например, 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). 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.

24 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 которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
<i>(в тысячах рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- корпоративные облигации	2 822 809	199 730	2 207 537	233 953
- корпоративные еврооблигации	407 150	-	119 624	-
- муниципальные облигации	806 049	-	870 756	-
- облигации федерального займа (ОФЗ)	72 310	-	79 495	-
- паи паевых инвестиционных фондов	81	-	-	-

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данных, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 2 Уровня по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток			
- корпоративные облигации	199 730	средневзвешенная котировка по аналоговому инструменту	рыночные данные о сопоставимых компаниях
ИТОГО МНОГОКРАТНЫЕ ОЦЕНКИ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НА 2 УРОВНЕ	199 730		

В течение 2013 и 2012 годов, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 2 Уровня не произошло.

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

В таблице ниже представлена информация о справедливой стоимости финансовых инструментов:

(в тысячах рублей)	31 декабря 2013 года				31 декабря 2012 года			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	100 826	-	-	100 826	160 281	-	-	160 281
Депозиты в банках	-	6 596 118	-	6 561 335	-	7 155 512	-	7 100 477
Дебиторская задолженность и финансовые предоплаты	-	-	4 848	4 921	-	-	6 628	6 650
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	100 826	6 596 118	4 848	6 667 082	160 281	7 155 512	6 628	7 267 408
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиторская задолженность	-	-	10 722	11 079	-	-	13 350	13 380
Итого финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости	-	-	10 722	11 079	-	-	13 350	13 380

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Для активов Компания использовала допущения о приростной ставке на заемный капитал и ставках досрочных погашений контрагента. Обязательства дисконтируются по приростной ставке Компании на заемный капитал.

25 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; и (б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	100 826	-	100 826
Депозиты в банках	6 561 335	-	6 561 335
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4 308 129	4 308 129
Дебиторская задолженность и финансовые предоплаты	4 921	-	4 921
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	6 667 082	4 308 129	10 975 211

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	160 281	-	160 281
Депозиты в банках	7 100 477	-	7 100 477
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3 511 365	3 511 365
Дебиторская задолженность и финансовые предоплаты	6 650	-	6 650
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	7 267 408	3 511 365	10 778 773

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

26 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если 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. Информация об отношениях Компании с ОАО «Газпром», ОАО АБ «Россия» и «СОГАЗ» представлена в Примечании 1.

Компания считает, что Правительство РФ оказывает существенное влияние на Компанию. Компания находится под существенным влиянием ОАО «Газпром», компании, находящейся под контролем Правительства РФ, и в ходе обычной деятельности взаимодействует с различными компаниями, контролируруемыми государством. Компания применила исключение, описанное в параграфе 25 МСФО (IAS) 24 в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, контролируруемыми государством. В 2013 и 2012 годах значительный объем операций с компаниями, контролируруемыми государством, представлен операциями с компаниями «Газпром» и «Роснефть». Информация об операциях с компаниями «Газпром» и «Роснефть» приведена в таблице ниже. В 2013 и 2012 годах у Компании не было других существенных сделок с компаниями, контролируруемыми государством, помимо осуществлявшихся в ходе обычной деятельности. Операции, осуществлявшиеся в ходе обычной деятельности, представлены страхованием, инвестиционной деятельностью и налогообложением. Страховые тарифы, использовавшиеся при ценообразовании операций страхования, были согласованы регулирующими органами в области страхования в соответствии с требованиями законодательства РФ. Компания не использует никакие иные страховые тарифы для целей осуществления подобных операций. Уровень комиссионных расходов также был утвержден регулирующими органами в области страхования в рамках утверждения страховых тарифов. Депозиты в банках были размещены по рыночным ставкам. Начисление и уплата налогов были основаны на налоговом законодательстве РФ.

В ходе своей обычной деятельности Компания осуществляет операции с директорами, с акционерами и юридическими лицами, связанными с акционерами, материнской компании ОАО «СОГАЗ». Ниже указаны остатки на конец года, а также статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2013 год			2012 год		
	Группа АБ «Россия» и компании, контролируемые руководством АБ «Россия»	Компании под государственным контролем	Группа «СОГАЗ»	Группа АБ «Россия» и компании, контролируемые руководством АБ «Россия»	Компании под государственным контролем	Группа «СОГАЗ»
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	37 904	-	-	71 165	-	-
Депозиты в банках	2 393 047	-	-	1 494 822	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	97 939	-	79 378	33 604	-
Дебиторская задолженность	-	19 023	11 200	-	-	8 746
Кредиторская задолженность	-	176	-	-	11 048	-
Страховые премии, общая сумма	-	2 169 736	12 603	157	2 999 817	9 944
Страховые выплаты, общая сумма	-	(69 462)	-	-	(543 186)	-
Изменение фонда переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	(45 200)	-
Реализованные и нереализованные доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	2 492	-	-	19 406	-
Процентные доходы	184 714	-	-	110 593	21 490	63 252
Платежи по агентским договорам	-	-	95	-	-	1 940

С 2013 года Руководством Компании пересмотрен подход к раскрытию операций со связанными сторонами в части страховых выплат: выплаты в пользу застрахованных физических лиц, трудоустроенных в компаниях, являющихся связанными сторонами, не раскрываются в финансовой отчетности. Данные 2012 года изменены соответственно в части страховых выплат сотрудникам компаний, являющихся связанными сторонами. Сумма страховых выплат связанным сторонам, являющимся Компаниями под государственным контролем, отраженная в финансовой отчетности за 2012 год, составляла 1 973 762 тыс. рублей. Указанная сумма включает 1 430 576 тыс. рублей страховых выплат сотрудникам компаний, являющихся связанными сторонами.

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2013 году общая сумма вознаграждения высшего руководства Компании, состоящая из базовой зарплаты, премий и компенсаций, составила 20 939 тысяч рублей (2012 год: 31 561 тысячу рублей). Высшее руководство включает генерального директора, заместителей генеральных директоров и главного бухгалтера.

Все вознаграждения высшему руководству краткосрочные. Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

27 События после окончания отчетного периода

На 31 декабря 2012 года курсы иностранных валют составили USD/RUR – 30,3727, EUR/RUR – 40,2286, на 31 декабря 2013 года USD/RUR – 32,7292, EUR/RUR – 44,9699 и на 25 апреля 2014 года – USD/RUR – 35,683, EUR/RUR – 49,3175. В начале 2014 года в России наблюдается видимая тенденция к увеличению курсов Доллара США (USD) и Евро (EUR) по отношению к рублю. Руководство Компании принимает все возможные меры для минимизации потенциального негативного воздействия, которое может быть оказано ростом курсов иностранных валют. Меры, принимаемые Руководством, включают мониторинг валютной позиции по активам и обязательствам Компании, направленный на недопущение существенной концентрации валютных активов и обязательств в инвестиционном и страховом портфелях Компании. Описание влияния валютного риска на активы Компании отражено в Примечании 21.

В марте 2014 года Группа СОГАЗ выкупила 2,5% акций ОАО «СОГАЗ» у ООО «ИК АБРОС», что привело к снижению доли ООО «ИК АБРОС» в ОАО «СОГАЗ» до 48,52% и утрате контроля ОАО «АБ «Россия» над Группой СОГАЗ.

В начале 2014 года 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. В настоящее время воздействие этих мер на российскую экономику трудно определить. Этот и другие факторы приводят к росту неопределенности и волатильности на финансовых рынках, что, в свою очередь, может оказать влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Директор закрытого акционерного общества
«ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит»
М.Ю. Богомолова
29 апреля 2014 года



Пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью 73 (семьдесят три) листа.