

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

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

**Аудиторское заключение**

**31 декабря 2012 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении .....	1
Отчет о совокупном доходе .....	2
Отчет об изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участникам .....	3
Отчет о движении денежных средств .....	4

### Примечания к финансовой отчетности

1	Введение .....	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	14
5	Новые учетные положения .....	14
6	Первое применение МСФО .....	18
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	21
8	Депозиты в банках .....	21
9	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	22
10	Дебиторская задолженность и предоплаты .....	24
11	Резерв незаработанной премии .....	24
12	Резервы убытков .....	25
13	Оценка страховых обязательств .....	26
14	Кредиторская задолженность .....	28
15	Анализ премий и выплат .....	28
16	Процентные доходы .....	29
17	Аквизиционные расходы .....	29
18	Административные расходы .....	30
19	Налог на прибыль .....	30
20	Управление финансовыми и страховыми рисками .....	32
21	Управление капиталом .....	40
22	Условные обязательства .....	41
23	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	42
24	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	43
25	Операции со связанными сторонами .....	44

## **Аудиторское заключение**

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

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Райффайзен Лайф» (далее – «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и отчетов о совокупном доходе, изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участникам, и движении денежных средств за 2012 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 данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего 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 2012 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*ЗАО ПрайсвоटरхаусКуперс*

22 мая 2013 года

Москва, Российская Федерация

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



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

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

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

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит».

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	1 января 2011 года
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	7	128 426	116 019	176 470
Депозиты в банках	8	31 229	21 809	51 026
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	2 111 528	1 120 912	274 176
Дебиторская задолженность и предоплаты	10	86 586	24 081	13 647
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		238	477	380
Доля перестраховщиков в резервах убытков		1 156	1 807	1 180
Отложенный налоговый актив	19	27 015	28 125	9 168
Отложенные аквизиционные расходы	17	75 805	54 394	27 200
Основные средства		926	13 140	17 363
Прочие активы		33	38	-
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>2 462 942</b>	<b>1 380 802</b>	<b>570 610</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Резерв незаработанной премии	11	413 726	242 577	94 412
Резервы убытков	12	1 238 861	592 569	196 808
Кредиторская задолженность	14	218 313	163 186	79 614
Чистые активы, подлежащие распределению участникам		592 042	382 470	199 776
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>2 462 942</b>	<b>1 380 802</b>	<b>570 610</b>



*(Свои подписи)*  
 (Чумаченко М.В.)  
 Генеральный Директор

21 мая 2013 года

*(Свои подписи)*  
 (Розен С.И.)  
 Главный бухгалтер

**ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»**  
**Отчет о совокупном доходе**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Страховые премии, общая сумма		1 715 092	1 085 923
Премии, переданные перестраховщикам		(15 211)	(8 494)
Выплаты по договорам страхования		(8 958)	(31 435)
Изменение в резерве незаработанной премии	11	(171 150)	(148 165)
Изменение в резервах убытков	12	(646 292)	(395 762)
Аквизиционные расходы	17	(574 905)	(353 282)
Чистое изменение отложенных аквизиционных расходов		21 412	27 194
<b>Результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов по страховым операциям</b>		<b>319 988</b>	<b>175 979</b>
<b>ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Процентные доходы	16	95 380	44 407
Обесценение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	9	-	(828)
Прочие операционные доходы за минусом прочих операционных расходов		38 099	12 110
Административные расходы	18	(319 745)	(302 153)
<b>Прибыль/ (убыток) до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участникам</b>		<b>133 722</b>	<b>(70 485)</b>
Возмещение по налогу на прибыль	19	2 214	13 179
<b>Прибыль/ (убыток) за год до переоценки чистых активов, подлежащих распределению участникам</b>		<b>135 936</b>	<b>(57 306)</b>
<b>Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участникам</b>		<b>(209 572)</b>	<b>57 306</b>
<b>Убыток за год</b>		<b>(73 636)</b>	<b>57 306</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	11	92 044	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	19	(18 408)	-
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>73 636</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Чистые активы, подлежащие распределению участникам
<b>Входящий баланс на 1 января 2011 года</b>		<b>199 776</b>
Вклад участников в капитал		240 000
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участникам		(57 306)
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>		<b>382 470</b>
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участникам		209 572
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>		<b>592 042</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Страховые премии полученные		1 696 922	1 076 222
Выплаты по договорам страхования уплаченные		(8 366)	(38 105)
Аквизиционные расходы уплаченные		(555 272)	(349 778)
Проценты полученные		86 106	18 334
Прочие операционные доходы полученные		43 780	23 992
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(317 345)	(295 372)
Налог на прибыль уплаченный		-	(5 777)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>945 825</b>	<b>429 516</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистый (прирост)/уменьшение депозитов в банках		(9 421)	29 218
Чистый (прирост)/уменьшение дебиторской задолженности и предоплат		(62 357)	(11 200)
Чистый прирост/(снижение) кредиторской задолженности		34 180	70 862
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<b>908 227</b>	<b>518 396</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(958 436)	(833 778)
Выручка от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		50 000	9 325
Выручка от реализации основных средств		12 218	4 185
<b>Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(896 218)</b>	<b>(820 268)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Увеличение уставного капитала		-	240 000
<b>Итого чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>		<b>-</b>	<b>240 000</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>			
		<b>398</b>	<b>1 421</b>
<b>Чистое снижение/(увеличение) денежных средств и их эквивалентов</b>			
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7	116 019	176 470
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>128 426</b>	<b>116 019</b>



## **1 Введение**

Данная финансовая отчетность ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф» (далее «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года участниками компании являлись UNIQA International Beteiligungs –Verwaltungs GmbH, Vienna (доля участия -75%) и ЗАО «Райффайзенбанк» (доля участия -25%). UNIQA International Beteiligungs –Verwaltungs GmbH, Vienna на 100% принадлежит UNIQA International Versicherungs –Holding AG, Vienna. В свою очередь, UNIQA International Versicherungs –Holding AG, Vienna, на 75% принадлежит UNIQA Versicherungen AG, Vienna. Акционерами UNIQA Versicherungen AG, Vienna являются: Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellschaft (доля владения – 44,68%, не прямое владение через BL Syndikat Beteiligungs Gesellschaft m.b.H, UQ Beteiligung GmbH и RZB Versicherungs-beteiligung GmbH), а также Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung (доля владения - 44,10% через Austria Versicherungsverein Beteiligungs-Verwaltungs GmbH.)

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Компании является предоставление страховых услуг по личному страхованию. Компания работает на основании лицензий, выданных Федеральной службой страхового надзора. Перечень страховых услуг, предоставляемых Компанией, включает страхование жизни на случай смерти и дожития, страхование жизни с условием периодических выплат, страхование от несчастных случаев и болезней.

Компания не имеет дочерних или зависимых обществ, а также филиалов в Российской Федерации и за рубежом. По состоянию на 31 декабря 2012 года численность штатных сотрудников в Компании составила 69 человек (на 31 декабря 2011 г.: 67 человек, на 1 января 2011 г.: 57 человек).

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

Основным местом ведения деятельности Компании является Российская Федерация.

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

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

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Также существенна её чувствительность к изменениям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и страховое законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для страховых компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Международный кризис рынков государственного долга, вызванный государственной задолженностью, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Возможное ухудшение финансового состояния страхователей Компании может повлиять на их способность осуществлять погашение своей кредиторской задолженности перед Компанией по заключенным с Компанией договорам страхования, а также на способность перезаключать и заключать новые договоры страхования с Компанией. Кроме того, ухудшение условий ведения деятельности может оказать воздействие на прогнозы руководства в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов, в первую очередь, денежных средств и их эквивалентов и депозитов в банках. В той степени, в которой доступна информация, руководство отразило пересмотр оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств в оценке обесценения. Существенные оценки, сделанные руководством, приведены в Примечании 4.

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

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в правовую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики**

**Основы представления отчетности.** Данная финансовая отчетность впервые подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), подробные раскрытия в отношении перехода на МСФО раскрыты в Примечании 6.

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

**Справедливая стоимость** – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

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

**Затраты по сделке** являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

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

*Метод эффективной ставки процента* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Все финансовые инструменты, включая ценные бумаги, предназначенные для продажи, первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

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

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

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Компании на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи. Значительное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения.

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

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает расчеты с агентами, брокерами, страхователями и перестраховщиками. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается, если существует юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм, и Компания намеревается произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Обесценение дебиторской задолженности и предоплат отражается в прибыли или убытке за год. Компания собирает свидетельства обесценения дебиторской задолженности и предоплат. Подробное описание оценки обесценения дебиторской задолженности см. в Примечании 4.

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

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

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

Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

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

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

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

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

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

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

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### ***Премии по договорам страхования***

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

#### ***Страховые выплаты***

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

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

#### **Страховые резервы**

Компания формирует следующие виды резервов по страховым договорам:

**Резерв убытков**, который включает в себя:

- Резерв по страхованию жизни. Резерв по страхованию жизни рассчитывается Компанией актуарными методами (Примечание 13).
- Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ) – в размере фактически заявленных на отчетную дату убытков, по которым не произведена выплата или не принято решение об отказе в выплате.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Резервы под обязательства и отчисления, отличные от обязательств по договорам страхования.** Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

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

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

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



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

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 2012 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,3727 рубля за 1 доллар США (2011 г.: 32,1961; 2010 г.: 30,4769), 40,2286 рублей за 1 Евро (2011: 41,6714; 2010 г.: 40,3331).

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

**Чистые активы, подлежащие распределению участникам.** В соответствии с действующим законодательством, участники обществ с ограниченной ответственностью не имеют право выйти из общества, если такая возможность не предоставлена уставом общества, и в этом случае общество с ограниченной ответственностью обязано выплатить участнику его долю в чистых активах, не позднее шести месяцев после завершения года, в котором было заявлено о выходе. Соответственно, наличие указанного права означает, что долевые инструменты участников обществ с ограниченной ответственностью являются финансовыми обязательствами в соответствии с МСФО 32.

Уставом Компании предусмотрено условие, не ограничивающее право участников выйти из Компании, поэтому чистые активы, подлежащие распределению участникам, отражаются в отчете о финансовом положении в составе обязательств.

Взносы участников в уставный капитал Компании признаются в составе чистых активов, подлежащих распределению участникам, только после процедуры государственной регистрации соответствующих изменений, внесенных в учредительные документы Компании в порядке, установленном законодательством Российской Федерации. До этого момента перечисленные участником взносы отражаются в финансовой отчетности в составе кредиторской задолженности.

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

**Взаимозачет.** Активы и обязательства взаимозачитываются и в финансовой отчетности отражается их чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

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

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

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

#### **4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

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

##### **Оценка страховых обязательств раскрыта в Примечании 13.**

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и страховое законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований.

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму возмещения налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции.

#### **5 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Компании, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

**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 ПКИ (SIC) 12 «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.

**МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (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 совместной деятельности» и ПКИ (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». 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.

**МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты),** применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. 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 компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний.

**5 Новые учетные положения (продолжение)**

**МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), направлен на 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.

**МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная 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 компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

**МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевого методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений.

**Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным изменениям, компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыли и убытки в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе».

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

**Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Государственные займы»** (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года). Данные изменения, относящиеся к займам, полученным от государства по ставкам ниже рыночных, освобождают компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения МСФО при отражении в учете этих займов при переходе на МСФО. Это предоставляет компаниям, впервые составляющим отчетность по МСФО, такое же освобождение, как и компаниям, которые уже составляют отчетность по МСФО.

## 5 Новые учетные положения (продолжение)

**Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года).** Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 (i) уточняет, что компания, возобновляющая подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IAS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для компаний, 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 в тех случаях необязательно, если 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 компания на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что сервистное оборудование, используемое более одного периода, классифицируется в составе основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется лицу или органу, ответственному за принятие операционных решений, и также имело место существенное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой финансовой отчетности.

**Изменения к Руководству по требованиям переходного периода для 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 или после этой даты).** Данные изменения содержат разъяснения для руководства по переходу на МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Компании, 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 ПКИ (SIC) 12, то данные предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 года для компаний, финансовый год которых соответствует календарному, если они применяют МСФО (IFRS) 10 в 2013 году, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти изменения также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения изменений отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурированным компаниям для периодов, предшествовавших применению МСФО (IFRS) 12.

**Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации:** ПКИ (SIC) 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ. Данная интерпретация не применима к финансовой отчетности Компании.

В настоящее время Компания изучает воздействие указанных стандартов и интерпретаций на финансовую отчетность Компании (в случае их применения) и сроки их принятия Компанией.

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

**«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» Изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).** Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.

## 5 Новые учетные положения (продолжение)

**Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).** Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе.

**МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка».** МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 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 в дальнейшем (после первоначального признания) по справедливой стоимости и оцениваемые в дальнейшем по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент в дальнейшем оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения денежных потоков в соответствии с договором, и одновременно (ii) указанные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевыми инструментами должны в дальнейшем оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе 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 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается.

## 5 Новые учетные положения (продолжение)

**Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).** Это изменение касается введения определения инвестиционной компании как организации, которая (i) привлекает средства инвесторов для предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) гарантирует своим инвесторам, что ее целью является вложение средств исключительно для обеспечения прироста стоимости капитала или получения инвестиционного дохода, а также (iii) измеряет и оценивает свои инвестиции по справедливой стоимости. Инвестиционная компания будет обязана учитывать свои дочерние компании по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на счет прибылей и убытков и включать в свою консолидированную финансовую отчетность только те дочерние компании, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности этой компании. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли компания инвестиционной или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочерней компании, не включенной в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить.

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

## 6 Первое применение МСФО

Компания определила 1 января 2011 года как дату перехода на МСФО. Компания впервые подготовила годовую финансовую отчетность в соответствии с МСФО на 31 декабря 2012 года. В соответствии с МСФО 1 «Первое применение МСФО», в данной годовой финансовой отчетности представлены отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и на 1 января 2011 года, отчеты о совокупном доходе, отчеты об изменениях капитала, отчеты о движении денежных средств за 2012 и 2011 годы и соответствующие примечания, включающие сравнительные данные за 2011 год в отношении данных за период и на 31 декабря 2011 года и на 1 января 2011 года по балансовым статьям.

С учетом некоторых исключений, МСФО 1 требует ретроспективного применения стандартов и интерпретаций, действительных на 31 декабря 2012 года, при подготовке исходного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2011 года и в течение последующих периодов до окончания первого отчетного периода для первой финансовой отчетности по МСФО. В соответствии с МСФО 1 Компания приняла все МСФО и интерпретации, которые вступили в силу на 31 декабря 2012 года, в сравнительных данных по состоянию на 31 декабря 2011 года и в исходном отчете о финансовом положении, подготовленном в соответствии с МСФО на 1 января 2011 года, для того, чтобы учетная политика была единой в данной финансовой отчетности.

Ниже перечислены исключения в отношении ретроспективного применения, которые обязательны в соответствии с требованиями МСФО 1.

- (a) **Прекращение признания финансовых активов и обязательств.** Финансовые активы и обязательства, признание которых прекращено до 1 января 2004 года, не признаются впоследствии по МСФО. Данное обязательное исключение не применимо к финансовой отчетности Компании, так как Компания создана в 2011 году.
- (b) **Учет при хеджировании.** Компания не проводит операций хеджирования.
- (c) **Оценки.** Оценки, выполненные Компанией в соответствии с МСФО на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года, должны соответствовать оценкам, сделанным на ту же дату в соответствии с ранее использовавшимися национальными стандартами учета, в отсутствие объективных данных, свидетельствующих о том, что эти оценки были ошибочными.

Бухгалтерская отчетность Компании на 1 января 2011 года подготовлена в соответствии с РПБУ. Для целей подготовки финансовой отчетности по состоянию на 1 января 2011 года бухгалтерская отчетность рассматривалась как ранее использовавшая общие принципы бухгалтерского учета (ОПБУ) в соответствии с определением стандарта МСФО 1 «Первое применение МСФО». В некоторых аспектах РПБУ отличаются от МСФО.

## **6 Первое применение МСФО (продолжение)**

Согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», страховая компания может применять положения РПБУ для учета страховых операций, при условии выполнения ряда требований таких как, например, тест на достаточность страховых обязательств в целях соответствия МСФО. Однако страховая компания может изменить существующие учетные положения по РПБУ, если произведенные изменения, по мнению страховой компании, делают финансовую отчетность более надежной, но не менее достоверной или более достоверной, но не менее надежной. Компания изменила ряд учетных политик по РПБУ в этих целях.

Применимые МСФО не содержат указаний относительно учета, признания и оценки некоторых специфических операций, связанных со страховой деятельностью. В таких случаях, как предусматривается принципами МСФО, для учета страховых операций применялись положения и общие принципы бухгалтерского учета (ОПБУ) США, интерпретированные в целях соответствия принципам МСФО и применимым стандартам. Подробное описание принципов учетной политики приведено ниже.

Определение финансовых активов в категорию «Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи», на дату перехода на МСФО, а не на дату первоначального признания активов: на дату перехода на МСФО Компания приняла решение классифицировать ряд финансовых активов как инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.

При подготовке данной финансовой отчетности Компанией сделаны некоторые корректировки для соответствия МСФО:

- (i) **Страховые резервы.** Корректировки страховых резервов для отражения разницы в учетных правилах между РПБУ и МСФО.
  - a. резервы убытков в соответствии с МСФО рассчитываются актуарными методами и базируются на опыте урегулирования убытков и расходов по урегулированию убытков прошлых лет, тогда как в соответствии с РПБУ применение профессиональных суждений и оценок ограничено требованиями инструкций страхового регулятора, кроме того, существуют формальные требования по наличию подтверждающих документов.
  - b. РНП в соответствии с МСФО рассчитывается на основе страховой брутто-премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату, пропорционально оставшемуся сроку действия договора. В соответствии с РПБУ РНП создается в размере части начисленной страховой нетто-премии (рассчитанной как брутто-премия за минусом вознаграждения агентам) по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату.
- (ii) **Отложенные аквизиционные расходы.** В соответствии с МСФО доходы и связанные с ними расходы отражаются с использованием принципа соответствия. Аквизиционные расходы откладываются и признаются одновременно с признанием соответствующих страховых премий. В соответствии с РПБУ РНП отражается за вычетом отложенных аквизиционных расходов.
- (iii) **Отложенное налогообложение.** Концепция отложенного налога в РПБУ аналогична концепции МСФО 12 «Налоги на прибыль». Сумма отложенного налога, отражаемая в данной финансовой отчетности, в основном формируется за счет оценки налоговых последствий корректировок, сделанных к бухгалтерской отчетности Компании в соответствии с РПБУ при приведении их в соответствие с величинами, отраженными в данной финансовой отчетности.
- (iv) **Начисленные доходы/(расходы).** В соответствии с МСФО доходы/(расходы) отражаются в том отчетном периоде, когда они были осуществлены, при этом допускается применение суждений и оценок в отношении суммы полученных доходов/(осуществленных расходов). В соответствии с РПБУ применение суждений и оценок ограничено нормативными требованиями, кроме того, существуют формальные требования по наличию подтверждающих документов.

**6 Первое применение МСФО (продолжение)**

- (v) **Списание активов.** Некоторые категории активов (например, запасы, материалы и прочее) по РПБУ не соответствуют критериям признания активов по МСФО. Также прочие активы, на основании суждения Компании безнадежные ко взысканию, списываются за счет нераспределенной прибыли для целей МСФО. Такая возможность для целей РПБУ ограничена формальными требованиями и наличием соответствующей документации.
- (vi) **Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участникам.** Участники Компании вправе требовать выкупа своего участия в капитале Компании наличными средствами. Обязательство Компании по выкупу долевого участия представляет собой финансовое обязательство в размере дисконтированной стоимости суммы погашения, несмотря на то, что данное обязательство зависит от осуществления участником его права. Соответственно, наличие указанного права означает, что долевые инструменты участников обществ с ограниченной ответственностью являются финансовыми обязательствами в соответствии с МСФО 32.

Ниже представлена таблица соответствия данных, отраженных в бухгалтерской отчетности Компании по российским правилам бухгалтерского учета (РПБУ), МСФО по состоянию на 1 января 2011 года, 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>1 января 2011 года</b>
<b>Собственные средства Компании по РПБУ</b>	<b>634 625</b>	<b>440 506</b>	<b>246 596</b>
(i) Страховые резервы	(95 327)	(89 676)	(36 254)
(ii) Отложенные аквизиционные расходы	75 805	54 394	27 200
(iii) Отложенное налогообложение	2 994	14 509	11 705
(iv) Начисленные доходы/(расходы)	(22 665)	(33 402)	(46 757)
(v) Списание активов	(3 390)	(3 861)	(2 715)
(vi) Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участникам	(592 042)	(382 470)	(199 776)
<b>Капитал по МСФО</b>	-	-	-

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Прибыль/ (убыток) Компании по РПБУ</b>	<b>194 119</b>	<b>(46 090)</b>
(i) Страховые резервы	(5 651)	(53 422)
(ii) Отложенные аквизиционные расходы	21 412	27 193
(iii) Отложенное налогообложение	(11 515)	2 804
(iv) Начисленные доходы/(расходы)	10 737	13 355
(v) Списание активов	471	(1 146)
(vi) Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участникам	(209 572)	(57 306)
<b>Итого совокупный доход Компании по МСФО</b>	-	-

При подготовке отчета о движении денежных средств по РПБУ Компания использовала прямой метод. В бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ, чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, за 2012 год составили 837 902 тысячи рублей (2011: 462 359 тысяч рублей). Чистые денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность в отчете о движении денежных средств Компании по РПБУ за 2012 год, составили 826 771 тысяч рублей (2011: использованные в инвестиционной деятельности – 765 586 тысяч рублей). Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности в отчете о движении денежных средств Компании по РПБУ за 2012 год, составили ноль тысяч рублей (2011: полученные от финансовой деятельности – 240 270 тысяч рублей).



**ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»**  
**Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

**7 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>1 января 2011 года</b>
Расчетные счета в банках	128 286	115 999	176 333
- в российских рублях	106 940	91 373	124 908
- в иностранных валютах:			
доллары США	8 952	13 815	1 169
Евро	12 394	10 811	50 256
Наличные денежные средства	140	20	137
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>128 426</b>	<b>116 019</b>	<b>176 470</b>

Денежные средства Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года были размещены в ЗАО «Райффайзенбанк», также у других контрагентов, обладающими кредитным рейтингом уровня Ваа3 по шкале международного рейтингового агентства Moody's.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов примерно равна их справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и на 1 января 2011 года денежные средства и их эквиваленты не переданы в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании и не являются обесцененными.

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

**8 Депозиты в банках**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2012 года Со сроком погашения более 30 дней</b>	<b>31 декабря 2011 года Со сроком погашения более 30 дней</b>	<b>1 января 2011 года Со сроком погашения более 30 дней</b>
Российские рубли	990	973	436
Доллары США	30 239	20 836	50 588
<b>Итого депозитов в банках</b>	<b>31 229</b>	<b>21 809</b>	<b>51 023</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>1 января 2011 года</b>
ОАО «Газпромбанк»	30 239	20 836	-
ЗАО «Райффайзенбанк»	990	973	438
ОАО ВТБ	-	-	50 588
<b>Итого депозитов в банках</b>	<b>31 229</b>	<b>21 809</b>	<b>51 026</b>

Справедливая стоимость депозитов по состоянию на 31 декабря 2012 составляет 31 229 тысяч рублей (31 декабря 2011 года: 21 809 тысяч рублей, 1 января 2010 года: 51 026 тысячи рублей). Эффективная процентная ставка по депозитам в банках по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 5,69 % годовых (31 декабря 2011 года: 5,69 % годовых, 1 января 2011 года: 5,27 % годовых) по депозитам размещенным в российских рублях и 1,70 % годовых (31 декабря 2011 года: 3,31 % годовых, 1 января 2011 года: не применимо) по депозитам, размещенным в долларах США.

**8 Депозиты в банках (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ депозитов в банках по кредитному качеству (на основании рейтинга надежности в соответствии с Moody's):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредитный рейтинг по шкале Moody's, 31.12.2012 от Ваа1 до Ваа3	Кредитный рейтинг по шкале Moody's, 31.12.2011 от Ваа1 до Ваа3	Кредитный рейтинг по шкале Moody's 1.01.2011 от Ваа1 до Ваа3
Российские рубли	990	973	51 026
Доллары США	30 239	20 836	-
<b>Итого депозитов в банках</b>	<b>31 229</b>	<b>21 809</b>	<b>51 026</b>

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	1 января 2011 года
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 713 838	928 120	249 495
Корпоративные облигации	261 491	123 861	24 681
Евроблигации	136 199	68 931	-
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>2 111 528</b>	<b>1 120 912</b>	<b>274 176</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	1 120 912	274 176
Переоценка по справедливой стоимости	92 044	(828)
Приобретения	948 572	847 564
Выбытия	(50 000)	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>2 111 528</b>	<b>1 120 912</b>

Изменения справедливой стоимости признаются в прочем совокупном доходе. В 2012 году прибыль по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, составила 92 044 тысяч рублей (2011 г.: убыток в сумме 828 тысячи рублей).

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федераль- ного займа (ОФЗ)	Корпоратив- ные облигации	Евроблига- ции	Итого
- с рейтингом BBB+ и выше	1 484 518	-	108 996	1 593 514
- с рейтингом от BBB- до BBB	229 398	261 491	27 125	518 014
<b>Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>1 713 916</b>	<b>261 491</b>	<b>136 121</b>	<b>2 111 528</b>

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федераль- ного займа (ОФЗ)	Корпоратив- ные облигации	Евроблига- ции	Итого
- с рейтингом BBB+ и выше	822 615	-	68 931	891 546
- с рейтингом от BBB- до BBB	105 516	123 850	-	229 366
<b>Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>928 131</b>	<b>123 850</b>	<b>68 931</b>	<b>1 120 912</b>

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 1 января 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федераль- ного займа (ОФЗ)	Корпоратив- ные облигации	Евроблига- ции	Итого
- с рейтингом BBB+ и выше	249 495	-	-	249 495
- с рейтингом от BBB- до BBB	-	24 681	-	24 681
<b>Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>249 495</b>	<b>24 681</b>	<b>-</b>	<b>274 176</b>

Кредитный рейтинг основан на рейтинге надежности в соответствии с Standard&Poor's. В случае отсутствия рейтинга, Компания применяет рейтинги агентства Moody's или Fitch Ratings, которые конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's. Описание кредитных рейтингов и анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи приведена в Примечании 20.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	1 января 2011 года
меньше 1го года	131 936	75 461	7 282
от 1 года до 3х лет	244 328	100 560	65 808
от 3х до 5ти лет	725 007	492 572	113 160
от 5ти до 10ти лет	923 738	452 319	87 926
более 10ти лет	86 519	-	-
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>2 111 528</b>	<b>1 120 912</b>	<b>274 176</b>

## 10 Дебиторская задолженность и предоплаты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	83 587	11 817	5 832
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	3 670	2 379	1 389
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям прямого страхования	(11 783)	-	-
<b>Итого дебиторской задолженности по операциям страхования</b>	<b>75 474</b>	<b>14 196</b>	<b>7 221</b>
Прочая финансовая дебиторская задолженность	147	2 613	6 392
<b>Итого финансовой дебиторской задолженности</b>	<b>147</b>	<b>2 613</b>	<b>6 392</b>
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность и предоплаты	10 965	7 272	34
<b>Итого нефинансовой дебиторской задолженности и предоплат</b>	<b>10 965</b>	<b>7 272</b>	<b>34</b>
<b>Итого дебиторской задолженности и предоплат</b>	<b>86 586</b>	<b>24 081</b>	<b>13 647</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года дебиторская задолженность по операциям прямого страхования в сумме 11 783 тысячи рублей является индивидуально обесцененной, под которую был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года вся задолженность является непросроченной, необесцененной и не имеет обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 и 1 января 2011 года в составе дебиторской задолженности по операциям страхования не было концентрации значительных сумм. Дебиторская задолженность и предоплаты не имеют обеспечения по состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности и предоплат по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года приблизительно равна их справедливой стоимости.

## 11 Резерв незаработанной премии

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012			2011		
	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма
<b>Резерв незаработанной премии на 1 января</b>	<b>242 577</b>	<b>(477)</b>	<b>242 100</b>	<b>94 412</b>	<b>(380)</b>	<b>94 032</b>
Изменение резерва, общая сумма	171 150	239	171 389	148 165	(97)	148 068
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	-	-	-	-	-
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b>	<b>413 726</b>	<b>(238)</b>	<b>413 489</b>	<b>242 577</b>	<b>(477)</b>	<b>242 100</b>

12 Резервы убытков

	31 декабря 2012 года		
	РЗУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Резерв, общая сумма	19 573	1 219 288	1 238 861
Доля перестраховщиков в резерве	-	(1 156)	(1 156)
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>19 573</b>	<b>1 218 132</b>	<b>1 237 705</b>

	31 декабря 2011 года		
	РЗУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Резерв, общая сумма	3 613	588 956	592 569
Доля перестраховщиков в резерве	-	(1 807)	(1 807)
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>3 613</b>	<b>587 149</b>	<b>590 762</b>

	1 января 2011 года		
	РЗУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Резерв, общая сумма	2 316	194 492	196 808
Доля перестраховщиков в резерве	-	(1 180)	(1 180)
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>2 316</b>	<b>193 312</b>	<b>195 628</b>

Ниже представлен анализ изменения страховых резервов за 2012 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Резерв по страхованию жизни	РЗУ	Итого резервы убытков
<b>На 1 января 2012 года</b>	<b>588 956</b>	<b>3 613</b>	<b>592 569</b>
Увеличение резерва за год	630 692	15 960	646 652
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>1 219 288</b>	<b>19 573</b>	<b>1 238 861</b>

Ниже представлен анализ изменения страховых резервов за 2011 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Резерв по страхованию жизни	РЗУ	Итого резервы убытков
<b>На 1 января 2011 года</b>	<b>194 492</b>	<b>2 316</b>	<b>196 808</b>
Увеличение резерва за год	394 464	1 297	395 761
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>588 956</b>	<b>3 613</b>	<b>592 569</b>

### 13 Оценка страховых обязательств

Компания формирует следующие виды резервов по страховым договорам:

**Резерв по страхованию жизни** является суммой следующих резервов:

- a) математического резерва
- b) резерва бонусов
- c) выравнивающего резерва
- d) резерва расходов на обслуживание страховых обязательств.

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

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

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

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

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

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

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

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

### 13 Оценка страховых обязательств (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года Компания отразила дополнительные расходы в отчет о совокупном доходе вследствие проведения теста на достаточность страховых обязательств.

#### Чувствительность страховых резервов по программам накопительного страхования жизни

Параметр	Предельный уровень изменения параметра, ведущий к корректировке страховых обязательств	Изменение параметра	Изменение в стоимости страховых обязательств, рассчитанной в рамках теста на адекватность обязательств, вызванное изменением параметра (тыс. рублей)		
			31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Ставка дисконтирования	-0,3%	-1%	171 556	131 247	38 169
Смертность	17,0%	+10%	25 384	20 418	6 861
Расходы	11,2%	+1%	3 844	7 026	981
Расторжения	0,5%	-1%	(90 915)	(59 063)	(29 596)

#### Чувствительность страховых резервов по программам кредитного страхования жизни

Параметр	Предельный уровень изменения параметра, ведущий к корректировке страховых обязательств	Изменение параметра	Изменение в стоимости страховых обязательств, рассчитанной в рамках теста на адекватность обязательств, вызванное изменением параметра (тыс. рублей)		
			31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Ставка дисконтирования	-117,8%	-1%	606	135	88
Смертность	53%	+10%	13 480	9 560	3 882
Расходы	443%	+1%	161	128	70
Расторжения	47%	-1%	(1 526)	(1 326)	(509)

#### 14 Кредиторская задолженность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	1 января 2011 года
Страховые премии, полученные авансом	78 126	17 349	7 747
Кредиторская задолженность перед агентами	27 359	12 531	7 484
<b>Кредиторская задолженность по операциям страхования</b>	<b>105 485</b>	<b>29 880</b>	<b>15 231</b>
Прочая финансовая кредиторская задолженность	81 234	112 253	47 491
<b>Кредиторская задолженность по финансовым операциям</b>	<b>81 234</b>	<b>112 253</b>	<b>47 491</b>
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	1 724	595	4 179
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию	29 870	20 458	12 713
<b>Прочая кредиторская задолженность</b>	<b>31 594</b>	<b>21 053</b>	<b>16 892</b>
<b>Итого кредиторской задолженности</b>	<b>218 313</b>	<b>163 186</b>	<b>79 614</b>

По состоянию на 31.12.2012 и 31.12.2011 справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой стоимости. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

#### 15 Анализ премий и выплат

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Договоры накопитель- ного страхования жизни	Договоры страхования жизни кредитозаем- щиков	Итого
Страховые премии общая сумма	1 131 106	583 986	1 715 092
Премии, переданные в перестрахование	(15 211)	-	(15 211)
<b>Чистая сумма премий</b>	<b>1 115 895</b>	<b>583 986</b>	<b>1 699 881</b>
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	(171 150)	-	(171 150)
<b>Чистая сумма заработанных премий</b>	<b>1 003 143</b>	<b>525 588</b>	<b>1 528 731</b>
Страховые выплаты общая сумма	(7 262)	(1 696)	(8 958)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	-	-
<b>Чистая сумма страховых выплат</b>	<b>(7 262)</b>	<b>(1 696)</b>	<b>(8 958)</b>
Изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков	(610 040)	(36 252)	(646 292)
<b>Чистая сумма понесенных убытков</b>	<b>(617 302)</b>	<b>(37 948)</b>	<b>(655 250)</b>



## 15 Анализ премий и выплат (продолжение)

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Компании за 2011 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Договоры накопитель- ного страхования жизни	Договоры страхования жизни кредитозаем- щиков	Итого
Страховые премии общая сумма	747 370	338 553	1 085 923
Премии, переданные в перестрахование	(8 494)	-	(8 494)
<b>Чистая сумма премий</b>	<b>738 876</b>	<b>338 553</b>	<b>1 077 429</b>
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	(148 165)	-	(148 165)
<b>Чистая сумма заработанных премий</b>	<b>624 567</b>	<b>304 697</b>	<b>929 264</b>
Страховые выплаты общая сумма	(31 037)	(398)	(31 435)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	-	-
<b>Чистая сумма страховых выплат</b>	<b>(31 037)</b>	<b>(398)</b>	<b>(31 435)</b>
Изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков	(382 875)	(12 887)	(395 762)
<b>Чистая сумма понесенных убытков</b>	<b>(413 912)</b>	<b>(13 285)</b>	<b>(427 197)</b>

## 16 Процентные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Купонный доход по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	91 517	43 603
Депозиты в банках	3 863	804
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>95 380</b>	<b>44 407</b>

## 17 Аквизиционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Брокерские и агентские комиссии	574 905	353 282
<b>Итого аквизиционных расходов</b>	<b>574 905</b>	<b>353 282</b>

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
<b>Отложенные аквизиционные расходы на 1 января</b>	<b>54 394</b>	<b>27 200</b>
Изменение отложенных аквизиционных расходов	21 411	27 194
<b>Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря</b>	<b>75 805</b>	<b>54 394</b>

**18 Административные расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Расходы на оплату труда	114 555	110 224
Расходы на программное обеспечение	75 730	68 357
Аренда	34 361	25 788
Страховые взносы во внебюджетные фонды	16 354	9 629
Командировочные расходы	14 540	15 123
Информационные и консультационные услуги	10 237	14 662
Услуги связи	6 706	6 000
Реклама и маркетинг	5 039	6 167
Расходы на страхование	4 795	4 177
Представительские расходы	4 643	2 791
Расходы по обслуживанию техники и оборудования	3 652	4 402
Амортизация	1 841	4 451
Расходы на содержание автотранспорта	1 160	1 335
Расходы на приобретение товарно-материальных ценностей и канцелярские расходы	635	415
Прочие административные расходы	25 497	28 632
<b>Итого административных расходов</b>	<b>319 745</b>	<b>302 153</b>

**19 Налог на прибыль**

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	15 084	5 777
Отложенное налогообложение	(17 298)	(18 956)
<b>Возмещение по налогу на прибыль за год</b>	<b>(2 214)</b>	<b>(13 179)</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании в течение 2012 и 2011 годов составляет 20%. Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Прибыль/ (убыток) до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участнику</b>	<b>133 722</b>	<b>(70 485)</b>
Теоретические налоговые отчисления/ (возмещения) по законодательно установленной ставке	26 744	(14 097)
Поправки на:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	12 887	6 695
- Признание ранее непризнанных прочих отложенных налоговых активов	(29 878)	-
- Доход по ценным бумагам, облагаемым налогом по другим ставкам	(11 967)	(5 777)
<b>Расходы/ (возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>(2 214)</b>	<b>(13 179)</b>

19 Налог на прибыль (продолжение)

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

	31 декабря 2012 года	Измене- ние на счете прибы- лей и убытков	Измене- ние в прочем совокуп- ном доходе	31 декабря 2011 года	Измене- ние на счете прибы- лей и убытков	Измене- ние в прочем совокуп- ном доходе	1 января 2011 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>							
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	29 878	29 878	-	-	-	-	-
Резервы убытков	19 065	1 130	-	17 935	10 684	-	7 251
Начисления	10 964	(8 307)	-	19 271	13 316	-	5 955
Списание активов	678	(94)	-	772	230	-	542
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	(1 026)	-	1 026	166	-	860
<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>							
	<b>60 585</b>	<b>21 581</b>	<b>-</b>	<b>39 004</b>	<b>24 396</b>	<b>-</b>	<b>14 608</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>							
Отложенные аквизиционные расходы	(15 161)	(4 282)	-	(10 879)	(5 439)	-	(5 440)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(18 409)	-	(18 409)	-	-	-	-
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства до зачета с отложенными налоговыми активами</b>							
	<b>(33 570)</b>	<b>(4 282)</b>	<b>(18 409)</b>	<b>(10 879)</b>	<b>(5 439)</b>	<b>-</b>	<b>(5 440)</b>
<b>Чистое признанное отложенное (обязательство)/ актив по налогу на прибыль</b>							
	<b>27 015</b>	<b>17 299</b>	<b>(18 409)</b>	<b>28 125</b>	<b>18 957</b>	<b>-</b>	<b>9 168</b>

## 19 Налог на прибыль (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	2012			2011		
	Сумма до налогообложения	(Расходы) /льгота по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налогообложения	(Расходы)/ льгота по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Доходы за год	92 044	(18 409)	73 635	-	-	-
<b>Прочий совокупный доход</b>			<b>73 635</b>			-

## 20 Управление финансовыми и страховыми рисками

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

### Страховой риск

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

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

Компания управляет страховыми рисками:

- при расчете базовых ставок страховых тарифов – используя при расчете тарифов консервативные предположения об ожидаемой доходности, вероятности наступления страхового события, объемах понесенных расходов на заключение, сопровождение договора и урегулирование убытков;
- при принятии рисков на страхование в зависимости от объема ответственности производится андеррайтинг по здоровью, профессии, хобби и т.п. Для целей проведения андеррайтинга в Компании установлены лимиты, при превышении пределов которых проводится дополнительный андеррайтинг. При превышении установленных лимитов Компания передает в перестрахование риски смертности и инвалидности (в объеме суммы под риском по договору), а также отдельные дополнительные риски по договорам накопительного страхования.

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

- формирование страховых резервов. В целях минимизации страхового риска Компания привлекает актуариев для расчета суммы резервов убытков с учетом специфики направлений деятельности.
- страховые тарифы. Оценка страхового риска производится андеррайтерами с учетом андеррайтинговой политики/предпочтений, которые определяются международной группой компании УНИКА по каждому виду страхования, а также тщательной селекции рисков, и выборе приемлемого уровня страхового риска. Оценка риска и расчет страховой премии производится индивидуально по каждому риску с применением внутренних андеррайтинговых программ, позволяющих установить приемлемую цену котируемому страховому риску.
- в Компании также проводится политика наделения андеррайтеров соответствующими матричными лимитами, позволяющая контролировать крупные/нестандартные страховые риски и требующая получения одобрений на подписание данных рисков у Главных андеррайтеров в регионе.
- компания также использует специально разработанные процедуры контроля за ценообразованием внутри международной Группы. Эти данные являются составной частью ежеквартального актуарного анализа, проводимого с целью оценки убыточности андеррайтинговой деятельности по видам страхования, что в свою очередь выносится на рассмотрение Комитета по резервированию. С учетом диверсифицированного страхового портфеля, производится постоянный мониторинг агрегатных лимитов с целью своевременной коррекции андеррайтинговых предпочтений.

### **Финансовые риски**

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

### **Кредитный риск**

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

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

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

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

### **Описание кредитных рейтингов Moody's Investors Service**

**Вaa1 до Вaa3:** Умеренный кредитный риск. Компании с таким рейтингом обладают способностью выполнять свои обязательства. Факторы риска в таких компаниях умеренные, отчасти несущие риски спекулятивного характера.

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

**Ва1 до Ва3:** Существенный кредитный риск. Компании с таким риском и их обязательства считаются обладающими существенным кредитным риском, также содержащими риски спекулятивного характера. Влияние каких-либо негативных бизнес- или экономических факторов может быть существенным.

**В1 до В3:** Высокий кредитный риск. Компании считаются обладающими высокими кредитными рисками. Факторы риска в таких компаниях очень высоки, и ожидается, что влияние каких-либо негативных бизнес или экономических факторов будет очень существенным.

### **Описание кредитных рейтингов Fitch Ratings**

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

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

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

### **Описание кредитных рейтингов Standard&Poor's**

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

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

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

### **Рыночный риск**

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

### **Валютный риск**

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

**ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»**  
**Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года			Итого
	Российские рубли	Доллары США	Евро	
<b>Денежные финансовые и страховые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	107 080	8 952	12 394	128 426
Депозиты в банках	990	-	30 239	31 229
Дебиторская задолженность	35 621	-	40 000	75 621
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	1 156	1 156
<b>Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2012 года</b>	<b>143 691</b>	<b>8 952</b>	<b>83 789</b>	<b>236 432</b>
<b>Денежные финансовые и страховые обязательства</b>				
Резерв убытков	1 238 861	-	-	1 238 861
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	118 270	-	68 449	186 719
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	592 042	-	-	592 042
<b>Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2012 года</b>	<b>1 949 173</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 017 622</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(1 805 482)</b>	<b>8 952</b>	<b>15 340</b>	<b>(1 781 190)</b>

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года			Итого
	Российские рубли	Доллары США	Евро	
<b>Денежные финансовые и страховые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	91 392	13 816	10 811	116 019
Депозиты в банках	973	-	20 836	21 809
Дебиторская задолженность	16 809	-	-	16 809
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	1 807	1 807
<b>Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2011 года</b>	<b>109 174</b>	<b>13 816</b>	<b>33 454</b>	<b>156 444</b>
<b>Денежные финансовые и страховые обязательства</b>				
Резерв убытков	592 569	-	-	592 569
Кредиторская задолженность по страховым и финансовым операциям	99 488	-	42 645	142 133
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	382 470	-	-	382 470
<b>Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2011 года</b>	<b>1 074 527</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 117 172</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(965 353)</b>	<b>13 816</b>	<b>(9 191)</b>	<b>(960 728)</b>

## 20 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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

	На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Укрепление доллара США на 20% (2011: укрепление на 20%)	(58)	50	(30)	18
Ослабление доллара США на 20% (2011: ослабление на 20%)	58	(50)	30	(18)
Укрепление евро на 20% (2011: укрепление на 20%)	(59)	55	(35)	30
Ослабление евро на 20% (2011: ослабление на 20%)	59	(55)	35	(30)
<b>Итого</b>	-	-	-	-

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

### Процентный риск

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

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

% в год	31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 года		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
<b>Активы</b>						
Депозиты в банках	5,69%	-	1,70%	5,69%	-	3,31%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	7,36%	4,52%	-	7,16%	4,66%	-
- Корпоративные облигации	8,37%	5,39%	4,94%	-	5,39%	5,17%
- Еврооблигации	-	4,38%	4,00%	-	-	3,78%

По состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 года Компания не имела обязательств, по которым необходимо выплачивать проценты.

### Прочий ценовой риск

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



## 20 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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

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

Чувствительность финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2012:

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

Чувствительность финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2011:

	Итого	Чувствительные к изменению цены	Чувствительные к изменению доходности
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
<b>Финансовые активы</b>			
Облигации федерального займа (ОФЗ)	928 120	-	928 120
Корпоративные облигации	123 861	-	123 861
Евроблигации	68 931	-	68 931
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг имеющих в наличии для продажи</b>	<b>1 120 912</b>	<b>-</b>	<b>1 120 912</b>
<b>Влияние на капитал при:</b>			
Увеличении цены на 30%	336 274	-	336 274
Уменьшении цены на 30%	(336 274)	-	(336 274)

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по страховым операциям, расчеты по которым производятся денежными средствами. Компания не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Финансовое управление используя экспертное мнение группы Уника Риском управляет риском ликвидности.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из облигаций Российской Федерации. Компания инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

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

В приведенных ниже таблицах по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года представлен анализ обязательств по операциям страхования и финансовым операциям по срокам погашения согласно договорным срокам, оставшимся до погашения, кроме резерва по страхованию жизни и резервов убытков, которые представлены на базе ожидаемых сроков до погашения. Суммы в таблицах, за исключением суммы резерва по страхованию жизни, соответствуют суммам, отраженным в финансовой отчетности, так как к балансовым суммам обязательств по операциям страхования, за исключением резерва по страхованию жизни, и финансовым операциям ввиду краткосрочного периода исполнения Компанией своих обязательств дисконтирование не применяется. Балансовая сумма резерва по страхованию жизни основана на дисконтированных денежных потоках, тогда как в таблицах ниже представлены недисконтированные суммы резерва по страхованию жизни.

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

	<b>До востребова- ния и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 месяца до 6 месяцев</b>	<b>От 6 месяцев до 1 года</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Итого</b>
Резерв убытков	-	-	-	2 520 577	2 520 577
Кредиторская задолженность	186 719	-	-	-	186 719
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	592 042	-	-	592 042
<b>Итого балансовых потенциальных будущих выплат по обязательствам по операциям страхования и финансовым операциям</b>	<b>186 719</b>	<b>592 042</b>	<b>-</b>	<b>2 520 577</b>	<b>3 299 338</b>

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых обязательств и выпущенных гарантий по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребова- ния и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 месяца до 6 месяцев</b>	<b>От 6 месяцев до 1 года</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Итого</b>
Резерв убытков	-	-	-	1 323 063	1 323 063
Кредиторская задолженность	142 133	-	-	-	142 133
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	382 470	-	-	382 470
<b>Итого балансовых потенциальных будущих выплат по обязательствам по операциям страхования и финансовым операциям</b>	<b>160 313</b>	<b>385 695</b>	<b>-</b>	<b>1 323 063</b>	<b>1 869 071</b>

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

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 месяца до 6 месяцев</b>	<b>От 6 месяцев до 1 года</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	128 426	-	-	-	128 426
Депозиты в банках	-	31 229	-	-	31 229
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	131 935	-	-	1 979 593	2 111 528
Дебиторская задолженность	-	75 621	-	-	75 621
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	-	1 156	1 156
<b>Итого финансовых и страховых активов</b>	<b>260 361</b>	<b>106 850</b>	<b>-</b>	<b>1 980 749</b>	<b>2 347 960</b>
<b>Обязательства</b>					
Резервы убытков	-	-	-	1 238 861	1 238 861
Кредиторская задолженность	186 719	-	-	-	186 719
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	592 042	-	-	592 042
<b>Итого финансовых и страховых обязательств</b>	<b>186 719</b>	<b>592 042</b>	<b>-</b>	<b>1 238 861</b>	<b>2 017 622</b>
<b>Чистый избыток/(разрыв) ликвидности</b>	<b>73 642</b>	<b>(485 192)</b>	<b>-</b>	<b>741 888</b>	<b>330 338</b>
<b>Совокупный избыток/(разрыв) ликвидности</b>	<b>73 642</b>	<b>(485 192)</b>	<b>(485 192)</b>	<b>330 338</b>	<b>-</b>

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

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых и страховых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2011 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 месяца до 6 месяцев</b>	<b>От 6 месяцев до 1 года</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	116 019	-	-	-	116 019
Депозиты в банках	-	21 449	-	360	21 809
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	25 281	-	50 180	1 045 451	1 120 912
Дебиторская задолженность	-	14 196	-	2 613	16 809
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	-	1 807	1 807
<b>Итого финансовых и страховых активов</b>	<b>141 300</b>	<b>35 645</b>	<b>50 180</b>	<b>1 050 231</b>	<b>1 277 356</b>
<b>Обязательства</b>					
Резервы убытков	-	-	-	592 569	592 569
Кредиторская задолженность	142 133	-	-	-	142 133
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	382 470	-	-	382 470
<b>Итого финансовых и страховых обязательств</b>	<b>142 133</b>	<b>382 470</b>	<b>-</b>	<b>592 569</b>	<b>1 117 172</b>
<b>Чистый избыток/(разрыв) ликвидности</b>	<b>(833)</b>	<b>(346 825)</b>	<b>50 180</b>	<b>457 662</b>	<b>160 184</b>
<b>Совокупный избыток/(разрыв) ликвидности</b>	<b>(833)</b>	<b>(347 658)</b>	<b>(297 478)</b>	<b>160 184</b>	<b>-</b>

**21 Управление капиталом**

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

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

- соответствие требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности (установленное Приказом Министерства Финансов РФ от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);

## **21 Управление капиталом (продолжение)**

- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства Финансов РФ от 2 июля 2012 года № 101н «Об утверждении требований, предъявляемых к составу и структуре активов принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на квартальной/полугодовой основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются финансовым директором.

По состоянию на 31 декабря 2012 года величина капитала, которым управляла Компания, составила 634 625 тысяч рублей (31 декабря года: 440 506 тысяч рублей, 1 января 2011 года: 246 596 тысяч рублей).

## **22 Условные обязательства**

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания не участвовала в судебных разбирательствах в качестве истца и не принимала участия в судебных разбирательствах в качестве ответчика по претензиям. Резерв на покрытие убытков по судебным разбирательствам не создавался. По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания создала резерв в отношении судебного разбирательства с Федеральной Антимонопольной Службой на сумму 62 719 тысяч рублей. В течение 2012 этот резерв был восстановлен, так как судебное постановление было выписано в пользу Компании. Создание и восстановление резерва отражены по строке «Прочие операционные доходы за минусом прочих операционных расходов» в отчете о совокупном доходе.

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

Новое российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в действие с 1 января 2012 года, существенно ужесточает контроль над трансфертными ценами со стороны налоговых органов, в том числе, вводит для налогоплательщиков значительные требования к отчетности и документации. Предыдущее законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к операциям, осуществленным 31 декабря 2011 года или до этой даты, также предусматривает право налоговых органов проверять правильность применения цен и проводить доначисление дополнительных налоговых обязательств по контролируемым сделкам в случае, если цены, примененные сторонами сделки, отклоняются в сторону повышения или в сторону понижения более чем на 20% от рыночной цены. Контролируемые сделки включают операции между взаимозависимыми лицами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), внешнеторговые сделки (как с взаимозависимыми, так и с независимыми сторонами), товарообменные (бартерные) операции, а также сделки, по которым цены отклоняются более чем на 20% в сторону понижения или в сторону повышения от уровня цен, применяемых налогоплательщиком по идентичным (однородным) товарам (работам, услугам) в пределах непродолжительного периода времени. Специальные правила трансфертного ценообразования предусмотрены для операций с ценными бумагами и финансовых инструментов срочных сделок. Налоговое законодательство в области трансфертного ценообразования, действовавшее в течение проверяемого периода, содержало множество неясностей, что давало возможность различных интерпретаций для российских налоговых органов и судов.

### 23 Условные обязательства (продолжение)

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>
Менее 1 года	31 098	24 602
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>31 098</b>	<b>24 602</b>

На 31 декабря 2012 года общая сумма будущих минимальных платежей к оплате Компанией по операционной субаренде, не подлежащей отмене, составляет 31 098 тысячи рублей (2011 г.: 24 602 тысяч рублей).

### 23 Справедливая стоимость финансовых инструментов

**(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости.**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2012 года</b>		<b>31 декабря 2011 года</b>	
	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	128 426	128 426	116 019	116 019
Депозиты в банках	31 229	31 229	21 809	21 809
Дебиторская задолженность	147	147	2 613	2 613
<b>Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости</b>	<b>159 802</b>	<b>159 802</b>	<b>140 441</b>	<b>140 441</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность	81 234	81 234	112 253	112 253
<b>Итого финансовых обязательств отражаемых по амортизированной стоимости</b>	<b>81 234</b>	<b>81 234</b>	<b>112 253</b>	<b>112 253</b>

## 23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

### (б) Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>		
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>		
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 713 838	928 120
- Муниципальные облигации	261 491	123 861
- Корпоративные облигации	136 199	68 931
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>2 111 528</b>	<b>1 120 912</b>

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

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

## 24 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

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

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

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

**24 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)**

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>Займы и дебиторская задолженность</b>	<b>Итого</b>
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	-	116 019	116 019
Депозиты в банках	-	21 809	21 809
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 120 912	-	1 120 912
Дебиторская задолженность	-	2 613	2 613
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>1 120 912</b>	<b>140 441</b>	<b>1 261 353</b>

**25 Операции со связанными сторонами**

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

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

Операции со связанными сторонами осуществляются на договорных условиях. Форма расчетов - денежная, условия и сроки – в соответствии с условиями заключенных договоров.

К основному управленческому персоналу Компания относит: Генерального директора, Заместителя генерального директора и Главного бухгалтера. Все выплаты на содержание сотрудников, выполняющих функции основного управленческого персонала в 2011 и 2012 годах, производились в соответствии с условиями трудовых договоров, заключенных с каждым работником, а именно: должностные оклады в соответствии со штатным расписанием Компании, премии за результаты работы. Других выплат и начислений социального характера в 2011 и 2012 годах не было.

Вознаграждения, выплаченные в 2012 и 2011 годах, основному управленческому персоналу, относятся к краткосрочным вознаграждениям. Выплат долгосрочных вознаграждений в 2012 году не производилось.

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

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



**25 Операции со связанными сторонами**

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании Группы УНИКА	«Райффайзенбанк»	ЗАО	Ключевой управленческий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	-		84 928	-
Депозиты в банках	-		21 809	-
Дебиторская задолженность	-		122	-
Кредиторская задолженность	42 645		199	-

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 01 января 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании Группы УНИКА	«Райффайзенбанк»	ЗАО	Ключевой управленческий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	-		175 790	-
Депозиты в банках	-		1 026	-
Дебиторская задолженность	-		242	-
Кредиторская задолженность	15 334		8 822	-

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании Группы УНИКА	«Райффайзенбанк»	ЗАО	Ключевой управленческий персонал
Страховые премии	-		116 738	-
Расходы на оплату труда	-		-	34 211
Аквизиционные расходы	-		567 372	-
Премии, переданные в перестрахование	4 392		-	-
Административные расходы	45 724		-	-
Процентный доход	-		184	-

Ниже указаны суммы по операциям со связанными сторонами в течение 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании Группы УНИКА	«Райффайзенбанк»	ЗАО	Ключевой управленческий персонал
Страховые премии	-		77 572	-
Расходы на оплату труда	-		-	34 802
Аквизиционные расходы	-		347 353	-
Премии, переданные в перестрахование	4 392		-	-
Административные расходы	48 883		-	-
Процентный доход	-		120	-
Взнос в уставный капитал	180 000		60 000	-

