

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

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

31 декабря 2014 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

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

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	6
3	Основы представления отчетности	7
4	Краткое изложение принципов учетной политики	7
5	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	19
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	23
7	Новые учетные положения	25
8	Денежные средства и их эквиваленты	30
9	Депозиты в банках	30
10	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	31
11	Дебиторская задолженность и предоплаты	33
12	Основные средства	34
13	Прочие активы	34
14	Резерв незаработанной премии	35
15	Резервы убытков	35
16	Оценка страховых обязательств	36
17	Кредиторская задолженность	39
18	Анализ премий и выплат	40
19	Процентные доходы	41
20	Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы	42
21	Административные расходы	42
22	Налог на прибыль	43
23	Управление страховыми и финансовыми рисками	45
24	Управление капиталом	56
25	Условные обязательства	57
26	Справедливая стоимость финансовых инструментов	58
27	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	61
28	Операции со связанными сторонами	61



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 2014 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участникам, и движении денежных средств за 2014 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 2014 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит

30 апреля 2015 года

Москва, Российская Федерация

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



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

Государственный регистрационный номер 1097746021955.

115230, г. Москва, 1-ый Нагатинский проезд, дом 10, стр.1.

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит».

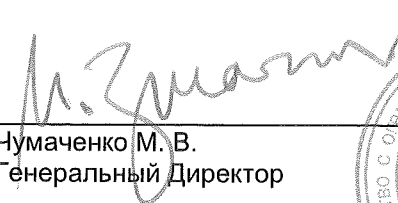
Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано
Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 года.

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

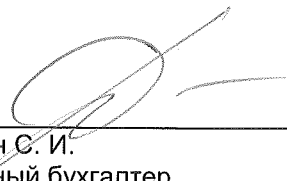
Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов
НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в реестре аудиторов и
аудиторских организаций – 10201003683.

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

	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года (скорректи- рованные данные)	1 января 2013 года (скорректи- рованные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	8	122 884	400 136	128 426
Депозиты в банках	9	151 576	1 082	31 229
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	4 993 853	3 376 027	2 111 528
Дебиторская задолженность и предоплаты	11	276 709	112 763	83 398
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		113 272	503	3 188
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14	6 785	4 309	238
Доля перестраховщиков в резервах убытков	15	13 809	9 578	1 156
Отложенный налоговый актив	22	149 560	2 355	6 193
Отложенные аквизиционные расходы	20	769 244	506 453	321 207
Основные средства	12	24 121	1 950	926
Прочие активы	13	26 652	29	33
ИТОГО АКТИВОВ		6 648 465	4 415 185	2 687 522
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Резерв незаработанной премии	14	984 345	598 673	362 089
Резервы убытков	15, 16	5 345 529	2 876 057	1 528 097
Кредиторская задолженность	17	324 240	218 300	218 313
Чистые активы, подлежащие распределению участникам		(5 649)	722 155	579 023
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		6 648 465	4 415 185	2 687 522


 Чумаченко М. В.
 Генеральный Директор




 Розен С. И.
 Главный бухгалтер

29 апреля 2015 года

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2014 год	2013 год (скорректиро- ванные данные)
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии, общая сумма	18	3 285 421	2 685 722
Премии, переданные перестраховщикам	18	(36 559)	(26 784)
Чистая сумма подписанных страховых премий		3 248 862	2 658 938
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	14	(385 672)	(236 584)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14	2 476	4 071
Изменение резерва незаработанной премии, нетто перестрахование	14	(383 196)	(232 513)
Чистая сумма заработанных страховых премий		2 865 666	2 426 425
Выплаты по договорам страхования	18	(71 617)	(21 772)
Изменение резервов убытков, общая сумма	15	(2 469 472)	(1 347 960)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	15	4 231	8 422
Чистая сумма произошедших убытков		(2 536 858)	(1 361 310)
Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	20	(788 034)	(867 865)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах	20	262 791	185 246
Расходы на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям прямого страхования	11	(85 799)	(36 813)
Результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов		(282 234)	345 683
Процентные доходы	19	313 334	187 349
Прочие операционные доходы за минусом прочих операционных расходов		31 848	443
Административные расходы	21	(335 502)	(329 789)
(Убыток)/прибыль до налогообложения, финансовых расходов, связанных с выплатой дохода участникам и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участникам		(272 552)	203 686
Финансовые расходы, связанные с выплатой доходов участникам	28	(251 300)	-
(Убыток)/прибыль до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участникам		(523 852)	203 686
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	22	47 580	(54 037)
(Убыток)/прибыль до переоценки чистых активов, подлежащих распределению участникам		(476 272)	149 649
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участникам		(727 804)	143 132
Прибыль за год		251 532	6 517
Прочий совокупный убыток:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	10	(314 415)	(8 147)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	22	62 883	1 630
Прочий совокупный убыток за год		(251 532)	(6 517)
Итого совокупный (убыток)/доход за год		-	-

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Чистые активы, подлежащие распределению участникам
Остаток на 1 января 2013 года, отраженный ранее		572 781
Воздействие корректировки	5	6 242
Скорректированный остаток на 1 января 2013 года		579 023
<hr/>		
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участникам (скорректированные данные)		143 132
<hr/>		
Скорректированный остаток на 31 декабря 2013 года		722 155
<hr/>		
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участникам		(727 804)
<hr/>		
Остаток на 31 декабря 2014 года		(5 649)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2014 год	2013 год
Денежные средства от операционной деятельности			
Страховые премии полученные		3 082 326	2 671 187
Страховые премии, переданные в перестрахование		(22 776)	(24 457)
Выплаты по договорам страхования уплаченные		(61 077)	(32 544)
Аквизиционные расходы уплаченные		(802 590)	(858 608)
Проценты полученные		285 133	164 583
Прочие операционные доходы полученные		19 013	239
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(353 611)	(307 294)
Налог на прибыль уплаченный		(182 207)	(44 953)
Прочие платежи в бюджет		(29 405)	(33 047)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 934 806	1 535 106
Изменение в операционных активах и обязательствах:			
Чистый (прирост)/уменьшение депозитов в банках	9	(150 383)	30 171
Чистое (прирост)/уменьшение дебиторской задолженности и предоплат		(6 845)	3 864
Чистый прирост/(уменьшение) кредиторской задолженности		76 716	(46 086)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 854 294	1 523 055
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	10	(1 898 392)	(1 352 408)
Выручка от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		-	100 000
Приобретение основных средств	12	(21 742)	(1 807)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 920 134)	(1 254 215)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Финансовые расходы, связанные с выплатой доходов участникам		(217 375)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(217 375)	-
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		5 963	2 870
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	400 136	128 426
Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов		(277 252)	271 710
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8	122 884	400 136

1 Введение

Данная финансовая отчетность общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Райффайзен Лайф» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Компания создана в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации 23 января 2009 года и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2014 года участниками Компании являлись UNIQA Internationale Beteiligungs – Verwaltungs GmbH, Vienna (доля участия – 75%) и АО «Райффайзенбанк» (доля участия – 25%). UNIQA Internationale Beteiligungs – Verwaltungs GmbH, Vienna на 100% принадлежит UNIQA International AG, Vienna. В свою очередь, UNIQA International AG, Vienna, на 75% принадлежит UNIQA Insurance Group AG и на 25% – UNIQA internationale Anteilsverwaltung GmbH. По состоянию на 31 декабря 2014 года UNIQA internationale Anteilsverwaltung GmbH на 100% принадлежит Raiffeisen Versicherung AG, которая в свою очередь на 99,5% принадлежит UNIQA Insurance Group AG и на 0,5% – Raiffeisen-Invest GmbH. Акционерами UNIQA Insurance Group AG, Vienna являются: Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellschaft, группа (доля владения – 31,40%, через BL Syndikat Beteiligungs Gesellschaft m.b.H, и RZB Versicherungsbeteiligung GmbH), а также UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, группа (доля владения – 30,60% через Austria Versicherungsverein Beteiligungs-Verwaltungs GmbH и UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung), а также Collegialitaet Versicherungsverein Privatstiftung (доля владения – 2,3%), акции в свободном обращении – 35,4%, собственные акции – 0,3%.

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

Основная деятельность. Основным видом деятельности Компании является предоставление страховых услуг по личному страхованию. Компания работает на основании лицензий, ранее выданных Федеральной службой страхового надзора (ФССН). 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. Во втором квартале 2015 года Компания планирует запуск страховых продуктов по добровольному медицинскому страхованию.

Компания не имеет дочерних или зависимых обществ, а также филиалов и представительств в Российской Федерации и за рубежом.

По состоянию на 31 декабря 2014 года численность штатных сотрудников в Компании составила 105 человек (на 31 декабря 2013 года: 94 человека).

Юридический адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по следующему адресу: 115230, Москва, 1-й Нагатинский проезд, д.10 стр.1, Российская Федерация (до 19 июня 2014 года – по адресу: 121099, Москва, Смоленская площадь, д. 3, Российская Федерация). Офис Компании расположен по тому же адресу.

Основным местом ведения деятельности Компании является Российская Федерация.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям.

Снижение цен на нефть приблизительно на 45% в течение 2014 года привело к замедлению темпов роста российской экономики. На экономическую ситуацию также повлияли международные санкции, введенные против некоторых российских компаний и физических лиц, и ответные меры Российской Федерации на эти санкции.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года:

- официальный курс российского рубля к доллару США, устанавливаемый Банком России, изменился с 32,7 рублей до 56,3 рублей за доллар США;
- официальный курс российского рубля к Евро, устанавливаемый Банком России, изменился с 44,9 рублей до 68,3 рублей за Евро;
- ключевая ставка Банка России была изменена с 5,5% годовых до 17,0% годовых;
- фондовый индекс РТС снизился с 1 445 до 791 пунктов.

В январе 2015 года агентство Fitch Ratings установило кредитный рейтинг Российской Федерации на уровне BBB-, агентство Standard & Poor's на уровне BB+. В феврале 2015 года агентством Moody's Investors Service кредитный рейтинг Российской Федерации был установлен на уровне Ba1. В марте 2015 года ключевая ставка Банка России снижена с 17,0% годовых до 14,0% годовых. По состоянию на 23 апреля 2015 года обменный курс составлял 53,7 рублей за доллар США и 57,7 рублей за Евро, а фондовый индекс РТС достиг 1 028 пунктов.

В начале 2014 года вступил в силу Федеральный закон от 23 июля 2013 года № 234-ФЗ «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации». Принятие этого Закона вносит важные и существенные изменения в страховое законодательство. Нововведения коснулись всех участников отношений в сфере страхования, в частности страховщиков, перестраховщиков, страховых агентов, страховых брокеров, а также страхователей и выгодоприобретателей по договорам страхования. Законом № 234-ФЗ снижены требования к иностранным инвесторам, установлены дополнительные требования к деятельности страховых агентов и страховых брокеров, к их взаимоотношениям со страховщиками, изменены правила перестрахования, общие правила передачи страхового портфеля сближены с нормами о передаче страхового портфеля при банкротстве страховщика, вводятся новые правила получения лицензии, введены требования ко внутреннему аудиту и т.д. Большая часть положений Закона № 234-ФЗ вступила в силу 21 января 2014 года, за исключением отдельных норм, для которых предусмотрены иные сроки вступления в силу.

Банк России в рамках своих полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков и в целях выполнения возложенных на него Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» полномочий, выпустил ряд нормативных документов, регламентирующих деятельность страховых организаций. Также Банк России опубликовал на официальном сайте для обсуждения, сбора замечаний и рекомендаций проекты нормативных документов, в целях внедрения с 1 января 2017 года нового Плана счетов и отраслевых стандартов бухгалтерского учета и составления отчетности для страховых организаций.

В 2014 году продолжилась концентрация страхового рынка. На 1 января 2015 года на территории Российской Федерации зарегистрировано 416 страховых организаций, включая общества взаимного страхования (на 1 января 2014 года: 432).

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

3 Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и имеющихся в наличии для продажи финансовых активов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены в Примечании 4. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

При составлении финансовой отчетности использованы допущения и оценки, а также профессиональные суждения, которые раскрыты в Примечании 5.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»), если не указано иное. Значения, указанные в скобках, означают уменьшение соответствующей статьи или отрицательную величину, значения без скобок – увеличение или положительную величину.

4 Краткое изложение принципов учетной политики

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Компания (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. См. Примечания 5 и 10.

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

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

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

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибыли и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибыли и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Инвестиции, предназначенные для торговли, представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость.

Компания классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, то есть в течение шести месяцев. Компания может перенести такой торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибыли и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время.

Все прочие финансовые активы включаются в категорию *инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.* К ним относятся ценные бумаги, удерживаемые Компанией в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности в наличных денежных средствах, в случае изменения процентных ставок, курсов валют или курсов ценных бумаг.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как прочие финансовые обязательства и отражаются по амортизированной стоимости, так как Компания не имеет обязательств, классифицируемых как отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибыли и убытков.

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

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и стоимостью 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 «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или срок действия прав 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 рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае, если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

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

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

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе договорных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. 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, несуществующих в текущем периоде.

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. Если в последующем отчетном периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, происходящему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), то восстановление ранее отраженного убытка от обесценения отражается через счет прибылей и убытков.

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 прибылей и убытков за год.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы. Нарашенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, в том числе наращенный купонный доход и амортизированный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

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.

Компания классифицирует дебиторскую задолженность и предоплаты следующим образом: а) дебиторская задолженность и предоплаты по операциям страхования и перестрахования; б) прочая финансовая дебиторская задолженность; в) дебиторская задолженность и предоплаты по нефинансовым операциям, к которой в том числе относится предоплата текущих обязательств по налогам (кроме налога на прибыль). 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.

Если Компания обладает объективным свидетельством того, что сумма дебиторской задолженности и предоплат не будет погашена, Компания формирует резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат, уменьшающий балансовую стоимость дебиторской задолженности и предоплат. Убыток от обесценения дебиторской задолженности и предоплат отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Компания получает доказательства обесценения дебиторской задолженности и предоплат по страхованию, применяя методы и оценки аналогичные методам и оценкам, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

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

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются посредством сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год. Расходы по незначительному ремонту и текущему обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Нормы амортизации применяются к балансовой стоимости основных средств за вычетом остаточной стоимости. Остаточная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Компания получила бы в настоящий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Информация об амортизации основных средств приведена в Примечании 12.

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

Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут в одностороннем порядке со стороны арендодателя, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

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 страхового события;
- травма в результате несчастного случая;
- инвалидность 1 и 2 групп в результате несчастного случая;
- инвалидность 1 и 2 групп по любой причине;
- диагностирование смертельно опасных заболеваний.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Компания заключает контракты по долгосрочному накопительному страхованию жизни, страхованию жизни кредитозаемщиков и страхованию жизни на случай диагностирования смертельно опасных заболеваний.

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.

Договоры страхования жизни на случай диагностирования смертельно опасных заболеваний включают риск диагностирования одного из критических заболеваний (онкологические заболевания, заболевание коронарных артерий, терминальная почечная недостаточность, инсульт, инфаркт миокарда). В рамках данного вида страхования заключаются краткосрочные договоры страхования (сроком на один год).

Договоры страхования от несчастного случая включают риски наступления смерти, инвалидности или травмы в результате несчастного случая. В рамках данного вида страхования заключаются краткосрочные договоры страхования (сроком на один год).

Премии по договорам страхования

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

Страховые выплаты

Выплаты отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам. В составе выплат также отражаются расходы по урегулированию убытков, связанные с оплатой услуг экспертов.

Страховые резервы

Компания формирует резерв убытков по страховым договорам (см. Примечание 15 и 16), который включает в себя:

- **Резерв по страхованию жизни.** Резерв по страхованию жизни является оценкой страховых обязательств Компании по договорам страхования жизни, заключенным до отчетной даты. Оценка производится актуарными методами (Примечание 15 и 16);
- **Резерв заявленных, но неурегулированных убытков** (далее – РЗУ) – в размере фактически заявленных на отчетную дату убытков, по которым не произведена выплата или не принято решение об отказе в выплате;
- **Резерв незаработанной премии** (далее – РНП) – создается в части регулярной нетто-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.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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, расходов на урегулирование убытков и административных расходов. 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 16).

Перестрахование. Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача рисков в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы выплат к получению от перестраховщиков оцениваются в соответствии с суммами выплат по прямым договорам страхования и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. 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.

Компания производит оценку активов по перестрахованию на предмет обесценения на регулярной основе. При наличии объективного доказательства обесценения актива по перестрахованию Компания снижает балансовую стоимость актива по перестрахованию до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Компания собирает объективные доказательства обесценения актива по перестрахованию, используя тот же метод, который применяется для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения рассчитывается с использованием того же метода, что и для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

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

Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы представляют собой комиссионное вознаграждение по подписанным договорам страхования. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Для договоров страхования жизни, заключенных с условием автоматической пролонгации на последующие периоды и ежегодной уплатой страховой премии, амортизация аквизиционных расходов происходит в течение периода, полученного в качестве статистической оценки финального срока непрерывного страхования с учетом всех будущих пролонгаций, то есть отложенные аквизиционные расходы рассчитываются как разница между нетто математическим резервом и цельмеризованным математическим резервом с уровнем цельмеризации в размере фактически понесенных аквизиционных расходов, что позволяет учитывать первоначальные расходы на заключение договора страхования (см. Примечание 5).

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств. Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате 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 (юридических или обусловленных сложившейся практикой (конклюдентных) обязательств), возникших в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования обязательства Компании потребуется выделение ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную оценку величины обязательства.

В случаях, когда Компания принимает участие в судебных разбирательствах в качестве ответчика по искам, связанным с отказами в страховой выплате и, согласно решению суда, должна выплатить истцу определенную данным решением сумму, Компания отражает такие расходы в составе страховых выплат в том отчетном периоде, в котором они были понесены на основании решения суда.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение Компании пересчитываются в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по представленному отчету о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления отчета о финансовом положении;
- (ii) доходы и расходы для отчета, представляющего прибыль или убыток и прочий совокупный доход, пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальной ставке;
- (iv) все курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

На 31 декабря 2014 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 56,2584 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2013 года: 32,7292 рубля за 1 доллар США), 68,3427 рублей за 1 Евро (31 декабря 2013 года: 44,9699 рублей за 1 Евро).

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 льготы в неденежной форме 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.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Финансовые расходы, связанные с выплатой дохода участникам. Выплаты дохода участникам отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о выплатах дохода участнику, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность утверждена к выпуску, отражается в Примечании «События после окончания отчетного периода». В соответствии с требованиями российского законодательства, выплата дохода участнику и прочее распределение прибыли, в том числе чистой прибыли текущего года, осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Кроме того, применимое законодательство разрешает предприятиям в одностороннем порядке производить зачет дебиторской и кредиторской задолженности, подлежащей оплате, если они выражены в одной и той же валюте и относятся к одному и тому же контрагенту. Информация о взаимозачетах не раскрывается, так как взаимозачет не был произведен в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Все прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. В отчете о финансовом положении Компании активы и обязательства представлены в порядке ликвидности, так как у Компании нет четко определяемого операционного цикла, ввиду чего краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства не представляются отдельно. Информация об ожидаемых сроках погашения активов и обязательств раскрыта в Примечании 23.

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

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Оценка резервов убытков и резерва незаработанной премии. (См. Примечание 14 и 15).

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат. Компания регулярно анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на предмет обесценения. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Компания применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю активов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному активу в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов в группе или национальных или местных экономических условиях, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения в сумме 13 440 тысяч рублей (2013 год: 4 860 тысяч рублей) соответственно.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов 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 будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам.

Обесценение долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Компания определяет, что долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным снижением, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Компания, среди прочих факторов, оценивает подверженность цены акций резким колебаниям. Кроме этого, обесценение может иметь место, если есть признаки изменения технологий и признак ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, или изменения операционных и финансовых потоков денежных средств. Если бы все снижение справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения рассматривалось в качестве значительного и длительного, Компания понесла бы дополнительные убытки от обесценения в сумме 926 780 тысяч рублей (2013 год: 32 618 тысяч рублей), которые нашли бы выражение в переводе соответствующей суммы из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в 2014 году

Отложенные аквизиционные расходы. В 2014 году Компания изменила учетную политику в отношении методики расчета отложенных аквизиционных расходов, пересмотрев период, в течение которого аквизиционные расходы откладываются и амортизируются. В соответствии с новой учетной политикой, для договоров страхования жизни, заключенных с условием автоматической пролонгации на последующие периоды и ежегодной уплатой страховой премии, амортизация аквизиционных расходов происходит в течение периода, полученного в качестве статистической оценки финального срока непрерывного страхования с учетом всех будущих пролонгаций.

Поскольку одновременно с этим, отложенные аквизиционные расходы в соответствии с обновленной методикой рассчитываются как разница между нетто-резервом и цельмеризованным резервом с уровнем цельмеризации в размере фактически понесенных аквизиционных расходов, с целью приведения в соответствие математического резерва обновленной методике расчета отложенных аквизиционных расходов, формула расчета математического резерва была изменена. Влияние первоначальных расходов, скрытых внутри величины математического резерва, было исключено путем обнуления уровня цельмеризации. С целью приведения в соответствие резерва незаработанной премии обновленной методике расчета отложенных аквизиционных расходов, базис его расчета был изменен с брутто-премии на нетто-премию.

По мнению руководства Компании, указанные изменения в учетной политике обеспечивают предоставление надежной и более уместной информации о финансовом положении и финансовых результатах Компании ввиду более корректного представления информации о фактически понесенных расходах и расходах, которые будут возмещены за счет будущих доходов. Указанные изменения в учетной политике были приняты Компанией, начиная с финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Указанные изменения в учетной политике были применены ретроспективно, соответственно, сравнительные данные по состоянию на 31 декабря 2013 года и 1 января 2013 года были скорректированы.

Влияние изменения учетной политики на финансовую отчетность Компании приведено ниже:

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2013 года Первоначально представленная сумма	Корректировка	31 декабря 2013 года Скорректиро- ванные данные	1 января 2013 года Первоначально представленная сумма	Корректировка	1 января 2013 года Скорректиро- ванные данные
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	8	400 136	-	400 136	128 426	-	128 426
Депозиты в банках	9	1 082	-	1 082	31 229	-	31 229
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	3 376 027	-	3 376 027	2 111 528	-	2 111 528
Дебиторская задолженность и предоплаты	11	112 763	-	112 763	83 398	-	83 398
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		503	-	503	3 188	-	3 188
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14	4 309	-	4 309	238	-	238
Доля перестраховщиков в резервах убытков	15	9 578	-	9 578	1 156	-	1 156
Отложенный налоговый актив	22	3 318	(963)	2 355	7 754	(1 561)	6 193
Отложенные аквизиционные расходы	20	110 210	396 243	506 453	75 805	245 402	321 207
Основные средства	12	1 950	-	1 950	926	-	926
Прочие активы	13	29	-	29	33	-	33
ИТОГО АКТИВОВ		4 019 905	395 280	4 415 185	2 443 681	243 841	2 687 522
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Резерв незаработанной премии	14	685 490	(86 817)	598 673	413 726	(51 637)	362 089
Резервы убытков	15	2 397 810	478 247	2 876 057	1 238 861	289 236	1 528 097
Кредиторская задолженность	17	218 300	-	218 300	218 313	-	218 313
Чистые активы, подлежащие распределению участникам		718 305	3 850	722 155	572 781	6 242	579 023
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		4 019 905	395 280	4 415 185	2 443 681	243 841	2 687 522

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

	Прим.	2013 год Первоначально представленная сумма	Корректи- ровка	2013 год Скорректиро- ванные данные
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Страховые премии, общая сумма	18	2 685 722	-	2 685 722
Премии, переданные перестраховщикам	18	(26 784)	-	(26 784)
Страховые премии, нетто перестрахование		2 658 938	-	2 658 938
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	14	(271 764)	35 180	(236 584)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14	4 071	-	4 071
Изменение резерва незаработанной премии, нетто перестрахование		(267 693)	35 180	(232 513)
Чистая заработанная премия		2 391 245	35 180	2 426 425
Выплаты по договорам страхования	18	(21 772)	-	(21 772)
Изменение резервов убытков, общая сумма	15	(1 158 949)	(189 011)	(1 347 960)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	15	8 422	-	8 422
Произошедшие убытки и изменение резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков		(1 172 299)	(189 011)	(1 361 310)
Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	20	(867 865)	-	(867 865)
Чистое изменение отложенных аквизиционных расходов	20	34 405	150 841	185 246
Расходы на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям прямого страхования	11	(36 813)	-	(36 813)
Результат от страховой деятельности		348 673	(2 990)	345 683
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Процентные доходы	19	187 349	-	187 349
Прочие операционные доходы за минусом прочих операционных расходов		443	-	443
Административные расходы	21	(329 789)	-	(329 789)
Прибыль до налогообложения, финансовых расходов, связанных с выплатой дохода участникам и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участникам		206 676	(2 990)	203 686
Финансовые расходы, связанные с выплатой доходов участникам		-	-	-
Прибыль до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участникам		206 676	(2 990)	203 686
Расход по налогу на прибыль	22	(54 635)	598	(54 037)
Прибыль до переоценки чистых активов, подлежащих распределению участникам		152 041	(2 392)	149 649
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участникам		(145 524)	2 392	(143 132)
Убыток за год		6 517	-	6 517
Прочий совокупный убыток				
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>				
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10	(8 147)	-	(8 147)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	22	1 630	-	1 630
Прочий совокупный убыток за год		(6 517)	-	(6 517)
Итого совокупный (убыток)/доход за год		-	-	-

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Выполненная корректировка оказала воздействие на информацию, представленную в Примечаниях 14, 15, 16, 18, 20, 22 и 23, но не оказала воздействие на прочие статьи финансовой отчетности и раскрытие информации в соответствующих примечаниях.

Прочие активы. В 2014 году Компания изменила учетную политику в отношении признания расходов на доработку и настройку программного обеспечения. В 2009 году Компанией было приобретено программное обеспечение у внешнего провайдера, которое предназначено для учета и сопровождения страховых операций. В ходе деятельности Компании, а также при запуске новых страховых продуктов Компанией привлекаются внешние разработчики для настройки указанного программного обеспечения для нужд Компании. В соответствии с условиями договора оказания услуг, заключенного с разработчиком, интеллектуальные права собственности принадлежат разработчику. Поскольку, (а) указанное программное обеспечение используется Компанией в текущей деятельности в течение длительного времени, (б) переход на новое программное обеспечение не планируется в течение последующих 5 лет, (в) затраты, произведенные Компанией, в большей части, относятся к следующим отчетным периодам, Компанией было принято решение о внесении изменений в учетную политику в 2014 году. Указанные затраты капитализируются в составе расходов будущих периодов, а затем амортизируются в течение периода использования программного обеспечения. По мнению руководства Компании, указанные изменения в учетной политике обеспечивают представление надежной и более уместной информации о финансовом положении и финансовых результатах Компании ввиду более корректного отнесения расходов к периодам, в которых они понесены. В соответствии с новой учетной политикой, расходы на доработку и настройку указанного программного обеспечения были включены в состав прочих активов. Согласно предыдущей учетной политике, данные затраты были отнесены на расходы текущего периода. Указанные изменения в учетной политике были произведены Компанией, начиная с финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года. Поскольку величины затрат на программное обеспечение не оказывают существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Компании в предшествующие отчетному периоду, ретроспективной корректировки сравнительных данных не требуется.

6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже новые МСФО и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2014 года:

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данная поправка вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт предоставил разъяснение о том, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Поправка данного стандарта не оказала существенного воздействия на Компанию.

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

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

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

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

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

7 Новые учетные положения

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода.
- Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

7 Новые учетные положения (продолжение)

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

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

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

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

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

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

Поправка, внесенная в основу для выводов МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсутствия дисконтирования незначительно.

В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки.

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

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

7 Новые учетные положения (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт.

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

Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договора покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9.

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

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

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

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. Компания не предполагает, что данная поправка существенно повлияет на финансовую отчетность.

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не подходит, так как выручка, сгенерированная деятельностью, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

7 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» (выпущены 30 июня 2014 г.о.аи вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Данные поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как виноградная лоза, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку их операции аналогичны производству. Соответственно, поправки включают растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеет предприятие, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41. Компания не предполагает, что данная поправка существенно повлияет на финансовую отчетность.

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Данные поправки разрешают предприятиям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в отдельной финансовой отчетности. Компания не предполагает, что данная поправка существенно повлияет на финансовую отчетность.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочернее предприятие, признается только часть прибыли или убытка. Компания не предполагает, что данная поправка существенно повлияет на финансовую отчетность.

7 Новые учетные положения (продолжение)

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки оказывают влияние на 4 стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о взаимозачете, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

«Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.

«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.

В настоящее время Компания изучает воздействие указанных стандартов и интерпретаций на финансовую отчетность Компании (в случае их применения) и сроки их принятия Компанией, а также проводит оценку того, как вышеизложенные поправки повлияют на финансовую отчетность Компании.

8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Наличные денежные средства	107	202
Расчетные счета в банках	122 777	399 934
- российские рубли	53 974	360 344
- доллары США	14 237	14 604
- Евро	54 566	24 986
Итого денежных средств и их эквивалентов	122 884	400 136

Компания размещает денежные средства и их эквиваленты, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных банкам рейтинговыми агентствами. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года 100% денежных средств Компании было размещено в АО «Райффайзенбанк», обладающим кредитным рейтингом уровня BBB- по шкале международного рейтингового агентства Standard&Poor's (31 декабря 2013 года: кредитный рейтинг уровня BBB).

Описание рейтингов надежности приведено в Примечании 23.

Денежные средства и их эквиваленты не являются обесцененными, просроченными и заложенными активами. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их справедливой стоимости.

Сумма начисленных процентных доходов по расчетным счетам за 2014 год составила 9 101 тысячу рублей (за 2013 год: 7 039 тысяч рублей).

Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами приведено в Примечании 28.

9 Депозиты в банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Российские рубли	107 153	1 082
Евро	44 423	-
Итого депозитов в банках	151 576	1 082

Компания размещает депозиты в банках, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных банкам рейтинговыми агентствами. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года 100% депозитов в банках Компании было размещено в АО «Райффайзенбанк», обладающим кредитным рейтингом уровня BBB- по шкале международного рейтингового агентства Standard&Poor's (31 декабря 2013 года: кредитный рейтинг уровня BBB).

Описание кредитных рейтингов приведено в Примечании 23.

По всем депозитам в банках проценты начисляются по фиксированной ставке. Эффективная процентная ставка по депозитам в банках по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 15,69% годовых по депозитам, размещенным в российских рублях и 0,28% годовых по депозитам, размещенным в евро (31 декабря 2013 года: 5,69% годовых по депозитам, размещенным в российских рублях).

9 Депозиты в банках (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ депозитов в банках по срокам погашения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
С оставшимся сроком до погашения менее 30 дней	149 468	-
С оставшимся сроком до погашения более 30 дней	2 108	1 082
Итого депозитов в банках	151 576	1 082

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

Информация о справедливой стоимости депозитов в банках раскрыта в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 203 518	2 548 163
Корпоративные облигации	1 224 843	539 320
Еврооблигации	565 492	288 544
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	4 993 853	3 376 027

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014 год	2013 год
Балансовая стоимость на 1 января	3 376 027	2 111 528
Переоценка по справедливой стоимости	(314 415)	(8 147)
Приобретения	1 872 223	1 353 916
Выбытия	-	(100 090)
Погашенный купонный доход	(243 642)	(162 535)
Начисленный купонный доход	303 660	181 355
Балансовая стоимость на 31 декабря	4 993 853	3 376 027

Справедливая стоимость определяется на основе текущей рыночной цены на момент завершения деятельности 31 декабря. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов приведена в Примечании 26.

Изменения справедливой стоимости признаются в прочем совокупном доходе. В 2014 году убыток от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, составил 314 415 тысяч рублей (2013 год: убыток в сумме 8 147 тысяч рублей). Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года в соответствии со шкалой Standard&Poor's:

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Корпора- тивные облигации	Евробли- гации	Итого
Непросроченные и необесцененные				
- с рейтингом BBB+ и выше	-	54 118	482 659	536 777
- с рейтингом от BBB- до BBB*	3 203 518	1 107 654	82 833	4 394 005
- с рейтингом от BB+ и ниже	-	63 071	-	63 071
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	3 203 518	1 224 843	565 492	4 993 853

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

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

*По состоянию на 31 декабря 2014 года ценные бумаги имели рейтинг кредитного качества на уровне BBB- (по состоянию на 31 декабря 2013 года: рейтинг кредитного качества на уровне BBB).

Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года в портфеле инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не было обесцененных долговых ценных бумаг.

Кредитный рейтинг основан на рейтинге надежности в соответствии с Standard&Poor's. В случае отсутствия рейтинга, Компания применяет рейтинги агентства Moody's или Fitch Ratings, которые конвертируются 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, приведено в Примечании 23.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
меньше 1го года	404 157	-
от 1 года до 3х лет	1 267 734	781 478
от 3х до 5ти лет	669 493	791 078
от 5ти до 10ти лет	2 010 258	1 441 632
более 10ти лет	642 211	361 839
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	4 993 853	3 376 027

11 Дебиторская задолженность и предоплаты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	403 822	160 372
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	-	189
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям прямого страхования	(134 395)	(48 596)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	269 427	111 965
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 091	664
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность и предоплаты	6 191	134
Итого прочей дебиторской задолженности и предоплат	7 282	798
Итого дебиторской задолженности и предоплат	276 709	112 763

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям прямого страхования:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014 год	2013 год
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 1 января	48 596	11 783
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат в течение года	85 799	36 813
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 31 декабря	134 395	48 596

По состоянию на 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность по операциям прямого страхования в сумме 134 395 тысяч рублей является просроченной и индивидуально обесцененной, Компанией был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 48 596 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность по операциям прямого страхования в сумме 269 427 тысяч рублей является необесцененной с задержкой платежа не более 90 дней (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 111 776 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 года 97,4% дебиторской задолженности Компании существовало в отношении физических лиц, с которыми у Компании заключены договоры страхования (31 декабря 2013 года: 99,3%).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 26.

12 Основные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Офисное и компьютерное оборудование	Итого основные средства
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 года	11 586	11 586
Накопленная амортизация	(10 660)	(10 660)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 года	926	926
Поступления	1 807	1 807
Выбытия	-	-
Амортизационные отчисления (см. Примечание 21)	(783)	(783)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 года	13 393	13 393
Накопленная амортизация	(11 443)	(11 443)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	1 950	1 950
Поступления	24 824	24 824
Выбытия	(720)	(720)
Амортизационные отчисления (см. Примечание 21)	(1 933)	(1 933)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года	37 497	37 497
Накопленная амортизация	(13 376)	(13 376)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	24 121	24 121

13 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Расходы на доработку программного обеспечения (см. Примечание 5)	26 033	-
Лицензии, программные гарантии	619	29
Итого прочие активы	26 652	29

14 Резерв незаработанной премии

	2014 год		2013 год (скорректированные данные)			
	Резерв незаработанной премии	Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	Резерв незаработанной премии нетто	Резерв незаработанной премии	Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	Резерв незаработанной премии нетто
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Резерв незаработанной премии на 1 января	598 673	(4 309)	594 364	362 089	(238)	361 851
Изменение за год (см. Примечание 18)	385 672	(2 476)	383 196	236 584	(4 071)	232 513
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	984 345	(6 785)	977 560	598 673	(4 309)	594 364

15 Резервы убытков

	31 декабря 2014 года		
	РЗУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Резерв, общая сумма	86 801	5 258 728	5 345 529
Доля перестраховщиков в резерве	-	(13 809)	(13 809)
Резервы убытков нетто	86 801	5 244 919	5 331 720
	31 декабря 2013 года (скорректированные данные)		
	РЗУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Резерв, общая сумма	34 386	2 841 671	2 876 057
Доля перестраховщиков в резерве	-	(9 578)	(9 578)
Резервы убытков нетто	34 386	2 832 093	2 866 479
	1 января 2013 года (скорректированные данные)		
	РЗУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Резерв, общая сумма	19 573	1 508 524	1 528 097
Доля перестраховщиков в резерве	-	(1 156)	(1 156)
Резервы убытков нетто	19 573	1 507 368	1 526 941

15 Резервы убытков (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения страховых резервов за 2014 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	РЗУ	Резерв по страхованию жизни	Доля перестраховщиков в резерве	Итого резервы убытков нетто
На 1 января 2014 года	34 386	2 841 671	(9 578)	2 866 479
Изменение за год (см. Примечание 18)	52 415	2 417 057	(4 231)	2 465 241
На 31 декабря 2014 года	86 801	5 258 728	(13 809)	5 331 720

Ниже представлен анализ изменения страховых резервов за 2013 год (скорректированные данные):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	РЗУ	Резерв по страхованию жизни	Доля перестраховщиков в резерве	Итого резервы убытков нетто
На 1 января 2013 года	19 573	1 508 524	(1 156)	1 526 941
Изменение за год (см. Примечание 18)	14 813	1 333 147	(8 422)	1 339 538
На 31 декабря 2013 года	34 386	2 841 671	(9 578)	2 866 479

16 Оценка страховых обязательств

Компания формирует следующие виды резервов по страховым договорам:

Резерв по страхованию жизни является суммой следующих резервов:

- математического резерва;
- резерва бонусов;
- выравнивающего резерва;
- 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).

16 Оценка страховых обязательств (продолжение)

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 нетто-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.

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

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

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

16 Оценка страховых обязательств (продолжение)

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 (тысяч рублей) 31 декабря 2014 года
Ставка дисконтирования	(8,00)%	-1%	230 533
Смертность	877,40%	+10%	21 120
Расходы	593,90%	+1%	3 120
Расторжения	(60,30)%	-1%	30 719

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 (тысяч рублей) 31 декабря 2013 года
Ставка дисконтирования	(17,20)%	-1%	66 085
Смертность	402,20%	+10%	28 200
Расходы	326,00%	+1%	3 479
Расторжения	(802,30)%	-1%	1 414

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 (тысяч рублей) 31 декабря 2014 года
Ставка дисконтирования	2726,6%	-1%	(78)
Смертность	386%	+10%	5 514
Расходы	1121%	+1%	190
Расторжения	127%	-1%	(1 681)

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 (тысяч рублей) 31 декабря 2013 года
Ставка дисконтирования	(58,4)%	-1%	1 362
Смертность	37%	+10%	21 293
Расходы	362%	+1%	220
Расторжения	45%	-1%	(1 774)

17 Кредиторская задолженность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Страховые премии, полученные авансом	141 080	114 142
Кредиторская задолженность перед агентами	51 839	41 302
Кредиторская задолженность по операциям страхования	192 919	155 444
Прочая финансовая кредиторская задолженность	106 677	25 286
Кредиторская задолженность по финансовым операциям	106 677	25 286
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	4 229	2 907
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию	20 415	34 663
Прочая кредиторская задолженность	24 644	37 570
Итого кредиторской задолженности	324 240	218 300

По состоянию на 31 декабря 2014 года 44% от общей суммы кредиторской задолженности Компании принадлежало физическими лицам, с которыми у Компании заключены договоры страхования и по которым дата ответственности не наступила по состоянию на отчетную дату (31 декабря 2013 года: 52,3%). 16% принадлежало АО «Райффайзенбанк», с которым у Компании заключен агентский договор (31 декабря 2013 года: 18,9%).

По состоянию на 31 декабря 2014 года прочая финансовая кредиторская задолженность Компании представлена (а) задолженностью Компании по оплате расходов на доработку программного обеспечения в сумме 37 357 тысяч рублей, (б) задолженностью Компании перед физическими лицами по расторгнутым договорам страхования в сумме 52 210 тысяч рублей, а также (в) задолженностью по консультационным и прочим услугам в размере 17 110 тысяч рублей перед контрагентами, которые не являются связанными сторонами для Компании. По состоянию на 31 декабря 2013 года прочая финансовая кредиторская задолженность Компании представлена (а) задолженностью Компании по оплате расходов на доработку программного обеспечения в сумме 21 547 тысяч рублей и (б) задолженностью по консультационным и прочим услугам в размере 3 739 тысяч рублей.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 26.

18 Анализ премий и выплат

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Компании за 2014 год:

	Договоры накопительного страхования жизни*	Договоры страхования жизни кредитозаемщиков	Договоры страхования жизни на случай диагностирования смертельно опасных заболеваний	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Страховые премии, общая сумма	2 502 373	782 237	811	3 285 421
Премии, переданные в перестрахование	(30 963)	(5 596)	-	(36 559)
Чистая сумма страховых премий	2 471 410	776 641	811	3 248 862
Изменение резерва незаработанной премии нетто (см. Примечание 14)	(365 753)	(17 190)	(253)	(383 196)
Чистая сумма заработанных страховых премий	2 105 657	759 451	558	2 865 666
Страховые выплаты, общая сумма	(21 282)	(50 335)	-	(71 617)
Чистая сумма страховых выплат	(21 282)	(50 335)	-	(71 617)
Изменение резервов убытков нетто (см. Примечание 15)	(2 460 520)	(4 721)	-	(2 465 241)
Чистая сумма понесенных убытков	(2 481 802)	(55 056)	-	(2 536 858)

18 Анализ премий и выплат (продолжение)

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

	Договоры накопительного страхования жизни*	Договоры страхования жизни кредитозаемщиков	Договоры страхования жизни на случай диагностирования смертельно опасных заболеваний	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Страховые премии, общая сумма	1 813 656	872 066	-	2 685 722
Премии, переданные в перестрахование	(25 504)	(1 280)	-	(26 784)
Чистая сумма премий	1 788 152	870 786	-	2 658 938
Изменение резерва незаработанной премии нетто (см. Примечание 14)	(232 513)	-	-	(232 513)
Чистая сумма заработанных премий	1 555 639	870 786	-	2 426 425
Страховые выплаты, общая сумма	(14 029)	(7 743)	-	(21 772)
Чистая сумма страховых выплат	(14 029)	(7 743)	-	(21 772)
Изменение резервов убытков нетто (см. Примечание 15)	(1 290 318)	(49 220)	-	(1 339 538)
Чистая сумма понесенных убытков	(1 304 347)	(56 963)	-	(1 361 310)

*Сумма страховых премий, которая была получена в отношении страхования риска несчастных случаев в рамках реализации (а) комбинированных продуктов накопительного страхования жизни составила за 2014 год 83 016 тысяч рублей (2013 год: 59 232 тысячи рублей), (б) продуктов по страхованию жизни кредитозаемщиков составила 97 282 тысячи рублей (2013 год: отсутствовали).

19 Процентные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014 год	2013 год
Купонный доход по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	304 122	180 047
Депозиты в банках	111	263
Расчетные счета	9 101	7 039
Итого процентных доходов	313 334	187 349

20 Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014 год	2013 год
Брокерские и агентские комиссии	812 522	871 465
Комиссионный доход от переданных в перестрахование премий	(24 488)	(3 600)
Итого аквизиционных расходов	788 034	867 865

Ниже представлен анализ движения отложенных аквизиционных расходов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014 год	2013 год (скорректиро ванные данные)
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	506 453	321 207
Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	788 034	867 865
Амортизация аквизиционных расходов в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	(525 243)	(682 619)
Изменение отложенных аквизиционных расходов за год	262 791	185 246
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	769 244	506 453

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

21 Административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014 год	2013 год
Расходы на оплату труда	159 620	144 710
Реклама и маркетинг	36 084	19 836
Расходы на программное обеспечение	31 152	51 286
Аренда	24 161	52 252
Страховые взносы во внебюджетные фонды	22 361	20 495
Командировочные расходы	20 566	16 566
Информационные и консультационные услуги	15 519	7 445
Услуги связи	7 460	7 413
Расходы на приобретение товарно-материальных ценностей и канцелярские расходы	7 228	982
Представительские расходы	4 848	4 582
Амортизация (см. Примечание 12)	3 549	788
Прочие административные расходы	2 954	3 434
Итого административных расходов	335 502	329 789

В 2014 и 2013 годах долгосрочные вознаграждения работникам не выплачивались. Страховые взносы во внебюджетные фонды включают отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 22 361 тысяч рублей (2013 год: 20 495 тысяч рублей). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

22 Налог на прибыль

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014 год	2013 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	36 742	48 569
Отложенное налогообложение	(84 322)	5 468
(Возмещение)/расход по налогу на прибыль за год	(47 580)	54 037

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании в течение 2014 года составляет 20% (2013 год: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014 год	2013 год
(Убыток)/прибыль до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участникам	(523 853)	203 686
Теоретическое налоговое (возмещение)/отчисления по законодательно установленной ставке	(104 771)	40 737
Налоговые последствия доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
Поправки на финансовые расходы, связанные с выплатой дохода участникам	50 260	-
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, в том числе:	18 999	20 184
<i>Резерв под обесценение дебиторской задолженности</i>	17 160	7 363
<i>Прочее</i>	1 839	12 821
- Доход по ценным бумагам, облагаемым налогом по другим ставкам	(12 068)	(6 884)
(Возмещение)/расход по налогу на прибыль за год	(47 580)	54 037

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%.

ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

22 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2014 года	Изменение на счете прибылей и убытков	Изменение в прочем совокупном доходе	31 декабря 2013 года (скорректиро- ванные данные)	Изменение на счете прибылей и убытков (скорректиро- ванные данные)	Изменение в прочем совокупном доходе	1 января 2013 года (скорректиро- ванные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды							
Резерв незаработанной премии	174 794	60 405	-	114 389	43 784	-	70 605
Резерв под обесценение	26 879	17 160	-	9 719	5 666	-	4 053
Начисления	6 903	(5 205)	-	12 108	(7 115)	-	19 223
Списание активов	453	(3 363)	-	3 816	3 140	-	676
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	46 105	-	46 105	-	-	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	90 341	90 341	-	-	-	-	-
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	345 475	159 338	46 105	140 032	45 475	-	94 557
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу							
Резервы убытков	(42 066)	(22 458)	-	(19 608)	(13 893)	-	(5 715)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	16 778	(16 778)	-	1 630	(18 408)
Отложенные аквизиционные расходы	(153 849)	(52 558)	-	(101 291)	(37 050)	-	(64 241)
Отложенное налоговое обязательство до зачета с отложенными налоговыми активами	(195 915)	(75 016)	16 778	(137 677)	(50 943)	1 630	(88 364)
Чистый признанный отложенный актив по налогу на прибыль	149 560	84 322	62 883	2 355	(5 468)	1 630	6 193

22 Налог на прибыль (продолжение)

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

	2014 год			2013 год		
	Сумма до налогообложения	Льгота/ (расход) по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налогообложения	Льгота/ (расход) по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Расходы за год	(314 415)	62 883	(251 532)	(8 147)	1 630	(6 517)
Прочий совокупный доход	(314 415)	(62 883)	(251 532)	(8 147)	(1 630)	(6 517)

23 Управление страховыми и финансовыми 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 прибылью 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;

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

- при принятии рисков на страхование в зависимости от объема ответственности производится андеррайтинг по здоровью, профессии, хобби и т.п. Для целей проведения андеррайтинга в Компании установлены лимиты, при превышении пределов которых проводится дополнительный андеррайтинг. При превышении установленных лимитов Компания передает в перестрахование риски смертности и инвалидности (в объеме суммы под риском по договору), а также отдельные дополнительные риски по договорам накопительного страхования;
- формирование страховых резервов. В целях минимизации страхового риска Компания привлекает актуариев для расчета суммы резервов убытков с учетом специфики направлений деятельности;
- страховые тарифы. Оценка страхового риска производится андеррайтерами с учетом андеррайтинговой политики/предпочтений, которые определяются международной компанией UNIQA Internationale Beteiligungs по каждому виду страхования, а также тщательной селекции рисков, и выборе приемлемого уровня страхового риска. Оценка риска и расчет страховой премии производится индивидуально по каждому риску с применением внутренних андеррайтинговых программ, позволяющих установить приемлемую цену котируемому страховому риску;
- в Компании также проводится политика наделения андеррайтеров соответствующими матричными лимитами, позволяющая контролировать крупные/нестандартные страховые риски и требующая получения одобрений на подписание данных рисков у Главных андеррайтеров в регионе;
- компания также использует специально разработанные процедуры контроля за ценообразованием внутри международной Группы UNIQA. Эти данные являются составной частью ежеквартального актуарного анализа, проводимого с целью оценки убыточности андеррайтинговой деятельности по видам страхования, что в свою очередь выносится на рассмотрение Комитета по резервированию. С учетом диверсифицированного страхового портфеля, производится постоянный мониторинг агрегатных лимитов с целью своевременной коррекции андеррайтинговых предпочтений.

Финансовые риски

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

Кредитный риск

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

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

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

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

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

Описание кредитных рейтингов Moody's Investors Service

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

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

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

Описание кредитных рейтингов Fitch Ratings

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

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 (см. Примечание 2).

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

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.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года			
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
Денежные финансовые и страховые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	54 081	14 237	54 566	122 884
Депозиты в банках	107 153	-	44 423	151 576
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 060 669	1 064 727	868 457	4 993 853
Дебиторская задолженность и предоплаты	161 069	65 789	43 660	270 518
Доля перестраховщиков в резерве убытков	7 338	3 876	2 595	13 809
Итого денежных финансовых и страховых активов	3 390 310	1 148 629	1 013 701	5 552 640
Денежные финансовые и страховые обязательства				
Резерв убытков	3 012 687	1 369 474	963 368	5 345 529
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	187 880	58 879	52 837	299 596
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	(5 649)	-	-	(5 649)
Итого денежных финансовых и страховых обязательств	3 194 918	1 428 353	1 016 205	5 639 476
Чистая балансовая позиция	195 392	(279 724)	(2 504)	(86 836)

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

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года			Итого
	Российские рубли	Доллары США	Евро	
Денежные финансовые и страховые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	360 546	14 604	24 986	400 136
Депозиты в банках	1 082	-	-	1 082
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 379 679	494 983	501 365	3 376 027
Дебиторская задолженность и предоплаты	89 511	11 933	11 185	112 629
Доля перестраховщиков в резерве убытков	6 257	1 708	1 613	9 578
Итого денежных финансовых и страховых активов	2 837 075	523 228	539 149	3 899 452
Денежные финансовые и страховые обязательства				
Резерв убытков	1 906 070	507 598	462 389	2 876 057
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	135 957	25 162	19 611	180 730
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	722 155	-	-	722 155
Итого денежных финансовых и страховых обязательств	2 764 182	532 760	482 000	3 778 942
Чистая балансовая позиция	72 893	(9 532)	57 149	120 510

23 Управление страховыми и финансовыми 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 2014 года		На 31 декабря 2013 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%	(268 890)	(55 945)	(100 903)	(1 906)
Ослабление доллара США на 20%	268 890	55 945	100 903	1 906
Укрепление евро на 20%	(174 192)	(501)	(88 843)	11 413
Ослабление евро на 20%	174 192	501	88 843	(11 413)
Итого	-	-	-	-

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

Риск процентной ставки

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. Если бы на 31 декабря 2014 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше/ниже фактических при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год увеличилась/снизилась бы на 6 267 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 3 747 тысяч рублей), в основном в результате увеличения/снижения процентных доходов по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов. В представленной ниже таблице в обобщенном виде приведены эффективные процентные ставки на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

% в год	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Активы						
Депозиты в банках	15,69%	-	0,28%	5,69%	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	7,28%	4,51%	3,63%	7,31%	4,51%	-
- Корпоративные облигации	7,86%	5,52%	4,72%	8,37%	5,66%	4,73%
- Еврооблигации		4,38%	3,74%	-	4,38%	4,17%

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Компания не имела обязательств, по которым необходимо выплачивать проценты.

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

Прочий ценовой риск

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

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

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

Чувствительность финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Чувствительные к изменению цены/ чувствительные к изменению доходности	Итого
Финансовые активы		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 203 518	3 203 518
Корпоративные облигации	1 224 843	1 224 843
Евроблигации	565 492	565 492
Итого инвестиционных ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи	4 993 853	4 993 853
Влияние на капитал при:		
увеличении цены на 30%	1 498 156	1 498 156
уменьшении цены на 30%	(1 498 156)	(1 498 156)
увеличении доходности к погашению на 3%	145 599	145 599
снижении доходности к погашению на 3%	(145 599)	(145 599)

Чувствительность финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Чувствительные к изменению цены/ чувствительные к изменению доходности	Итого
Финансовые активы		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 548 163	2 548 163
Корпоративные облигации	539 320	539 320
Евроблигации	288 544	288 544
Итого инвестиционных ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи	3 376 027	3 376 027
Влияние на капитал при:		
увеличении цены на 30%	1 012 808	1 012 808
уменьшении цены на 30%	(1 012 808)	(1 012 808)
увеличении доходности к погашению на 3%	99 313	99 313
снижении доходности к погашению на 3%	(99 313)	(99 313)

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

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

В приведенных ниже таблицах по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 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 и перестрахования, за исключением резерва по страхованию жизни, 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 (см. Примечание 16). В тех случаях, когда сумма обязательств не является фиксированной, она определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Обязательства, номинированные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли с использованием обменного курса рубля к соответствующей иностранной валюте на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ обязательств по операциям страхования и финансовым операциям по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Резерв убытков	86 801	-	-	5 258 728	5 345 529
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	299 596	-	-	-	299 596
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	(5 649)	-	-	(5 649)
Итого балансовых потенциальных будущих выплат по обязательствам по операциям страхования и финансовым операциям	386 397	(5 649)	-	5 258 728	5 639 476

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

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

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Резерв убытков	34 386	-	-	2 841 671	2 876 057
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	180 730	-	-	-	180 730
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	722 155	-	-	722 155
Итого балансовых потенциальных будущих выплат по обязательствам по операциям страхования и финансовым операциям	215 116	722 155	-	2 841 671	3 778 942

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

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых и страховых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2014 года.

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

	31 декабря 2014 года				Итого
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	122 884	-	-	-	122 884
Депозиты в банках	149 468	1 137	-	971	151 576
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	235 119	169 038	4 589 696	4 993 853
Дебиторская задолженность	-	270 518	-	-	270 518
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	-	13 809	13 809
Итого денежных финансовых и страховых активов	272 352	506 774	169 038	4 604 476	5 552 640
Обязательства					
Резерв убытков	86 801	-	-	5 258 728	5 345 529
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	299 596	-	-	-	299 596
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	(5 649)	-	-	(5 649)
Итого денежных финансовых и страховых обязательств	386 397	(5 649)	-	5 258 728	5 639 476
Чистый (разрыв)/избыток ликвидности	(114 045)	512 423	169 038	(654 252)	(86 836)
Совокупный (разрыв)/избыток ликвидности	(114 045)	398 378	567 416	(86 836)	-

23 Управление страховыми и финансовыми 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 2013 года.

	31 декабря 2013 года				Итого
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	400 136	-	-	-	400 136
Депозиты в банках	-	1 082	-	-	1 082
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	3 376 027	3 376 027
Дебиторская задолженность	-	112 629	-	-	112 629
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	-	9 578	9 578
Итого денежных финансовых и страховых активов	400 136	113 711	-	3 385 605	3 899 452
Обязательства					
Резерв убытков	34 386	-	-	2 841 671	2 876 057
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	180 730	-	-	-	180 730
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	722 155	-	-	722 155
Итого денежных финансовых и страховых обязательств	215 116	722 155	-	2 841 671	3 778 942
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	185 020	(608 444)	-	543 934	120 510
Совокупный избыток/(разрыв) ликвидности	185 020	(423 424)	(423 424)	120 510	-

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск. Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. В рамках основной деятельности Компания передает страховые риски крупным европейским перестраховщикам – Uniqa Re AG и Scor Re. Компания подвержена рискам, связанным с географическими особенностями регионов Российской Федерации.

24 Управление капиталом

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

В соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ), Компания относит к капиталу уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал и нераспределенную прибыль. Страховые компании, являющиеся резидентами Российской Федерации, обязаны соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной согласно РПБУ):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее, чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», а также Приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 28 августа 2014 года № 84н «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года действовали требования, установленные 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 Федерального Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ» – с учетом всех изменений и дополнений к указанным законодательным актам.

Компания осуществляет контроль выполнения вышеуказанных нормативов. По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года Компания в полном объеме выполняла все требования, предъявляемые к капиталу страховой организации с учетом описанного ниже.

В связи с волатильностью финансовых рынков Компанией был понесен убыток от переоценки ценных бумаг, отраженный в прочем совокупном доходе, в сумме 314 415 тысяч рублей. В связи с этим, по состоянию на 31 декабря 2014 года обязательства Компании превысили активы на сумму 5 649 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2013 года величина капитала, которым управляла Компания, составила 722 155 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2014 года величина капитала в соответствии с РПБУ, которым управляла Компания, составила (64 647) тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 731 222 тысяч рублей).

В марте 2015 года Компания применила новый порядок отражения ценных бумаг в целях подготовки отчетности Компании, представляемой в порядке надзора за год, окончившийся 31 декабря 2014 года (далее – «отчетность в порядке надзора»), в соответствии с письмом Банка России от 19 марта 2015 года № 015-57/2477 «Об отражении в первом полугодии 2015 года стоимости ценных бумаг в отчетности в порядке надзора» (далее – «Письмо Банка России»).

24 Управление капиталом (продолжение)

В соответствии с Письмом Банка России при составлении отчетности в порядке надзора ценные бумаги, учитываемые по текущей рыночной стоимости, по которым выявлена отрицательная переоценка (далее – «ценные бумаги») по состоянию на 31 декабря 2014 года, могут быть отражены по стоимости их оценки в бухгалтерском учете:

- (а) ценные бумаги, приобретенные в период до 1 октября 2014 года – по состоянию на 30 сентября 2014 года,
- (б) ценные бумаги, приобретенные в период с 1 октября 2014 года – по первоначальной стоимости.

В таблице ниже представлена величина маржи платежеспособности, рассчитанной до и после применения нового порядка отражения ценных бумаг в отчетности в порядке надзора.

(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	До применения нового порядка отражения	После применения нового порядка отражения
Величина маржи платежеспособности	(64 692)	539 586

Величина маржи платежеспособности по состоянию на 31 декабря 2014 года, рассчитанной с учетом Письма Банка России, превышает нормативное значение маржи платежеспособности на 85%, при требуемом превышении на 30%.

Данный порядок учета планируется к применению Компанией до 31 июня 2015 года.

25 Условные обязательства

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

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

Правила российского трансфертного ценообразования во многом соответствуют международным принципам ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Эти правила предоставляют налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям со связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена операции не является рыночной. Руководство Компании внедрило системы внутреннего контроля для обеспечения соблюдения нового законодательства о трансфертном ценообразовании.

25 Условные обязательства (продолжение)

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

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

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года Компания не имела договорных обязательств капитального характера по реконструкции зданий, а также существенных договорных обязательств по приобретению программного обеспечения и оборудования.

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

<i>в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Менее 1 года	18 205	29 554
От 1 до 5 лет	54 615	5 310
Итого обязательств по операционной аренде	72 820	34 864

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2014 года				31 декабря 2013 года			
	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Итого	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>								
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 203 518	-	-	3 203 518	2 548 163	-	-	2 548 163
- Еврооблигации	36 971	528 521	-	565 492	288 544	-	-	288 544
- Корпоративные облигации	1 224 843	-	-	1 224 843	539 320	-	-	539 320
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	4 465 332	528 521	-	4 993 853	3 376 027	-	-	3 376 027

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года у Компании отсутствовали обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости.

По еврооблигациям, включенным в категорию инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, наблюдалось снижение количества торгов на активном рынке в 2014 году в связи со снижением ликвидности финансовых рынков. По состоянию на 31 декабря 2014 года указанные ценные бумаги были отражены как финансовые инструменты 2 Уровня (31 декабря 2013 года как финансовые инструменты 1 Уровня).

Для определения справедливой стоимости ценных бумаг, не обращающихся на активном рынке, Компания использует рыночные данные о цене последней сделки.

(б) Однократные оценки справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года у Компании отсутствовали финансовые инструменты, которые были однократно оценены по справедливой стоимости.

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

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

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

	31 декабря 2014 года				31 декабря 2013 года			
	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
АКТИВЫ								
Депозиты в банках	-	151 576	-	151 576	-	1 082	-	1 082
Дебиторская задолженность	-		270 518	270 518	-	-	112 629	112 629
ИТОГО	-	151 576	270 518	422 094	-	1 082	112 629	113 711

Справедливая стоимость финансовых активов, представленных выше, равна их балансовой стоимости ввиду краткосрочности.

Компания не представляет в своей финансовой отчетности анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовой стоимости обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, так как к балансовым суммам таких обязательств, включая обязательства по операциям страхования и перестрахования, 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, информация о недисконтированных суммах резерва по страхованию жизни раскрыта в Примечании 23.

27 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

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

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы и дебиторская задолженность	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	-	122 884	122 884
Депозиты в банках	-	151 576	151 576
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 993 853	-	4 993 853
Дебиторская задолженность	-	1 091	1 091
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	4 993 853	275 551	5 269 404

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы и дебиторская задолженность	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	-	400 136	400 136
Депозиты в банках	-	1 082	1 082
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 376 027	-	3 376 027
Дебиторская задолженность	-	664	664
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	3 376 027	401 882	3 777 909

28 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 а) все компании, входящие в международную Группу компаний UNIQA Internationale Beteiligungs в мире, б) второй участник Компании – АО «Райффайзенбанк», а также в) основной управленческий персонал.

28 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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 2014 и 2013 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 2014 и 2013 годах не было.

Вознаграждения, выплаченные в 2014 и 2013 годах основному управленческому персоналу, относятся к краткосрочным вознаграждениям. Выплат долгосрочных вознаграждений в 2014 и 2013 годах не производилось.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами на условиях, не отличающихся от рыночных. Форма расчетов по договорам со связанными сторонами – денежная.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	UNIQA Internationale Beteiligungs	АО «Райффайзенбанк»	Ключевой Управленчес- кий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	-	122 884	-
Депозиты в банках	-	151 576	-
Дебиторская задолженность	-	14 274	-
Кредиторская задолженность	37 891	51 839	-
Прочие активы	27 978	-	-

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

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

Ниже указаны суммы по операциям со связанными сторонами в течение 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	UNIQA Internationale Beteiligungs	АО «Райффайзенбанк»	Ключевой Управленчес- кий персонал
Страховые премии	-	168 051	-
Расходы на оплату труда	-	-	28 886
Страховые взносы во внебюджетные фонды	-	-	2 665
Аквизиционные расходы	-	812 522	-
Премии, переданные в перестрахование	15 791	-	-
Административные расходы	20 663	-	-
Процентный доход	-	9 212	-
Финансовые расходы, связанные с выплатой доходов участникам	188 475	62 825	-
Прочие расходы (депозитарное обслуживание)	-	4 763	-

28 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	UNIQA Internationale Beteiligungs	АО «Райффайзенбанк»	Ключевой управленческий персонал
Страховые премии	-	177 748	-
Расходы на оплату труда	-	-	28 744
Страховые взносы во внебюджетные фонды	-	-	3 920
Аквизиционные расходы	-	863 932	-
Премии, переданные в перестрахование	11 411	-	-
Административные расходы	20 927	-	-
Процентный доход	-	7 302	-
Прочие расходы (депозитарное обслуживание)	-	3 083	-
