

**Аудиторское заключение
о финансовой отчетности
ООО СК «Сбербанк страхование»
за 2013 год**

Март 2014 г.

| Содержание | Стр. |
|--|------|
| Аудиторское заключение независимого аудитора | 3 |
| Приложения | |
| Отчет о финансовом положении | 5 |
| Отчет о совокупном доходе | 6 |
| Отчет об изменениях стоимости чистых активов, принадлежащих собственникам | 7 |
| Отчет о движении денежных средств | 8 |
| Примечания к финансовой отчетности | |
| 1. Информация о компании | 9 |
| 2. Основа подготовки финансовой отчетности | 9 |
| 3. Основные положения учетной политики | 10 |
| 4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения | 20 |
| 5. Денежные средства и их эквиваленты | 22 |
| 6. Средства в кредитных организациях | 22 |
| 7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 22 |
| 8. Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 23 |
| 9. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования | 23 |
| 10. Производные финансовые инструменты | 23 |
| 11. Расходы по налогу на прибыль | 24 |
| 12. Отложенные аквизиционные расходы | 26 |
| 13. Основные средства | 26 |
| 14. Прочие активы | 26 |
| 15. Обязательства по договорам страхования | 27 |
| 16. Обязательства по страхованию | 30 |
| 17. Прочие обязательства | 30 |
| 18. Чистые активы, принадлежащие участникам | 31 |
| 19. Договорные и условные обязательства | 31 |
| 20. Премии, подписанные по договорам страхования | 31 |
| 21. Аквизиционные расходы | 32 |
| 22. Доходы за вычетом расходов от размещения страховых резервов | 32 |
| 23. Доходы за вычетом расходов от размещения собственных средств | 33 |
| 24. Общехозяйственные и административные расходы | 33 |
| 25. Концепция управления рисками | 33 |
| 26. Оценка справедливой стоимости | 46 |
| 27. Раскрытие информации о связанных сторонах | 47 |
| 28. События после отчетной даты | 49 |

Аудиторское заключение независимого аудитора

Совету Директоров ООО СК «Сбербанк страхование»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО СК «Сбербанк страхование», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность 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, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, 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 в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО СК «Сбербанк страхование» по состоянию на 31 декабря 2013 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

А.М. Виноградова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

31 марта 2014 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО СК «Сбербанк страхование»
Государственный регистрационный номер 1037700051146 от 23 января 2003 г.
Местонахождение: г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31Г.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Отчет о финансовом положении**По состоянию на 31 декабря***(в тысячах российских рублей)*

| | <i>Прим.</i> | На 31 декабря 2013 г | На 31 декабря 2012 г. (переклассифицировано) |
|---|--------------|---------------------------------|---|
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 2 416 281 | 434 451 |
| Средства в кредитных организациях | 6 | 337 142 | 227 867 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 7 | 1 866 831 | 308 804 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 8 | 4 610 533 | – |
| Расчеты по производным финансовым инструментам | 10 | 660 914 | 49 290 |
| Производные финансовые инструменты | 10 | 40 545 | 181 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 9 | 330 368 | 59 664 |
| Текущие налоговые активы | 11 | – | 276 |
| Основные средства | 13 | 9 834 | 14 107 |
| Нематериальные активы | | 2 733 | 531 |
| Отложенные налоговые активы | 11 | 8 345 | 18 198 |
| Прочие активы | 14 | 55 187 | 2 335 |
| Итого активы | | 10 523 588 | 1 124 383 |
| Обязательства | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 16 | 7 823 142 | 464 633 |
| Прочие обязательства по страхованию | 17 | 1 406 560 | 121 780 |
| Производные финансовые инструменты | 10 | 48 795 | 865 |
| Текущие налоговые обязательства | 11 | 10 071 | – |
| Прочие обязательства | 17 | 392 488 | 53 003 |
| Итого обязательства | | 9 681 056 | 640 281 |
| Стоимость чистых активов, принадлежащих участникам | | | |
| Уставный капитал | 19 | 250 000 | 245 000 |
| Дополнительный оплаченный капитал | | 532 000 | 353 000 |
| Установленный законодательством резервный фонд | | 168 | 168 |
| Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток) | | 60 364 | (114 066) |
| Итого чистые активы, принадлежащие участникам | | 842 532 | 484 102 |
| Итого обязательства и чистые активы, принадлежащие участникам | | 10 523 588 | 1 124 383 |

Подписано и утверждено к выпуску 31 марта 2014 г.

Отчет о совокупном доходе
За год, закончившийся 31 декабря
(в тысячах российских рублей)

| | <i>Прим.</i> | 2013 г. | 2012 г. <i>(переклассифицировано)</i> |
|--|--------------|--------------------|---|
| Премии, подписанные по договорам страхования, всего | | 9 054 480 | 522 196 |
| Премии, переданные по договорам перестрахования | | (6 699) | (146) |
| Возвраты страховых премий | | (22 472) | - |
| Премии по договорам страхования, нетто перестрахование | 20 | 9 025 309 | 522 050 |
| Изменение в резервах по страхованию жизни | | (6 586 562) | (462 044) |
| Изменение резервов бонусов | | (747 510) | - |
| Изменения в резервах | 15 | (7 334 072) | (462 044) |
| Убытки, оплаченные по прямому страхованию | | (15 310) | - |
| Изменение резервов убытков (РЗУ, РПНУ) | 15 | (24 437) | (1 640) |
| Чистая сумма произошедших убытков | | (39 747) | (1 640) |
| Аквизиционные расходы | 21 | (1 101 842) | (49 598) |
| Инвестиционные доходы/(расходы) от размещения средств страховых резервов | 22 | (78 106) | 2 321 |
| Результат операционной деятельности | | 471 542 | 11 089 |
| Инвестиционные доходы/(расходы) от размещения собственных средств | 23 | 67 982 | 4 996 |
| Результат инвестиционной деятельности | | 67 982 | 4 996 |
| Общехозяйственные и административные и расходы | 24 | (309 564) | (114 369) |
| Прочие доходы за вычетом расходов | | (3 206) | (659) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | | 226 755 | (98 943) |
| Налог на прибыль | 11 | (52 326) | 14 510 |
| Прибыль (убыток) после налога на прибыль | | 174 429 | (84 433) |
| Прочие виды совокупного дохода (расхода), относимого на капитал | | - | - |
| Общий совокупный доход (убыток) | | 174 429 | (84 433) |

Отчет об изменениях стоимости чистых активов, принадлежащих собственникам
За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

| | <i>Прим.</i> | <i>Уставный капитал</i> | <i>Дополнительный оплаченный капитал</i> | <i>Установленный законодательством резервный фонд</i> | <i>Непокрытый убыток</i> | <i>Итого капитал</i> |
|--|--------------|-------------------------|--|---|--------------------------|----------------------|
| На 1 января 2012 г. | 19 | 60 000 | 80 000 | 168 | (29 633) | 110 535 |
| Убыток за отчетный год | | - | - | - | (84 433) | (84 433) |
| Прочий совокупный доход за отчетный год | | - | - | - | - | - |
| Общий совокупный убыток за отчетный год | | - | - | - | (84 433) | (84 433) |
| На 31 декабря 2012 г. | 19 | 245 000 | 353 000 | 168 | (114 066) | 484 102 |
| Прибыль за отчетный год | | - | - | - | 174 429 | 174 429 |
| Прочий совокупный доход за отчетный год | | - | - | - | - | - |
| Общий совокупный убыток за отчетный год | | - | - | - | 174 429 | 174 429 |
| Увеличение уставного капитала | | 5 000 | 179 000 | - | - | 184 000 |
| На 31 декабря 2013 г. | 19 | 250 000 | 532 000 | 168 | 60 363 | 842 531 |

Отчет о движении денежных средств**За год, закончившийся 31 декабря***(в тысячах российских рублей)*

| | <i>Прим.</i> | 2013 г. | 2012 г. |
|---|--------------|------------------|-----------------|
| Движение денежных средств по операционной деятельности | | | |
| Премии по договорам страхования полученные | | 9 763 252 | 548 562 |
| Возврат страховых премий по договорам страхования | | (5 814) | - |
| Премии по договорам перестрахования выплаченные | | (2 732) | (50) |
| Страховые выплаты по договорам страхования выплаченные | | (15 310) | - |
| Выкупные суммы по договорам страхования выплаченные | | (12 664) | - |
| Расходы по заключению договоров страхования выплаченные | | (857 158) | (20 488) |
| Заработная плата и прочее вознаграждение, выплаченное сотрудникам | | (222 385) | (43 712) |
| Денежные средства, выплаченные прочим поставщикам товаров и услуг | | (153 550) | (26 154) |
| Операционные налоги и страховые взносы уплаченные | | (5 714) | (40) |
| Прочие операционные расходы выплаченные | | (1 910) | (361) |
| Направлено в инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | (7 021 946) | (352 244) |
| Поступления от продажи и погашения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 885 001 | 50 942 |
| Направлено на счета расчетов по производным финансовым инструментам | | (807 593) | (49 300) |
| Чистые денежные средства, направленные в кредитные организации | | (109 275) | (226 000) |
| Возврат денежных средств от брокера | | - | 15 373 |
| Проценты полученные | | 49 250 | 3 499 |
| Купонный доход полученный | | 85 852 | 404 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (17 166) | - |
| Налог на доходы по государственным ценным бумагам уплаченный | | (12 101) | (161) |
| Чистый приток/(отток) денежных средств по операционной деятельности | | 1 538 037 | (99 730) |
| Движение денежных средств по инвестиционной деятельности | | | |
| Покупка основных средств | | (5 258) | (10 356) |
| Предоплата за нематериальные активы | | (5 488) | (378) |
| Чистый приток денежных средств по инвестиционной деятельности | | (10 746) | (10 734) |
| Движение денежных средств по финансовой деятельности | | | |
| Полученные взносы участника в чистые активы | | 455 000 | 458 000 |
| Чистый приток денежных средств по финансовой деятельности | | 455 000 | 458 000 |
| Влияние изменений курса валют на денежные средства и их эквиваленты | | (461) | (74) |
| Чистый приток/(отток) денежных средств и их эквивалентов | 5 | 1 981 830 | 347 462 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода | 5 | 434 451 | 86 989 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода | 5 | 2 416 281 | 434 451 |

Прилагаемые примечания 1-28 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Информация о компании

ООО СК «Сбербанк страхование» (далее – «Компания») является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным и имеющим постоянное место нахождения в России. Основная деятельность Компании – предоставление услуг по страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев и болезней.

ООО СК «Сбербанк страхование» является правопреемником ООО «Альянс Лайф», смена названия произошла в сентябре 2012 года в связи со сменой участника Компании.

Единственным участником ООО «СК «Сбербанк страхование» является Открытое Акционерное Общество «Сбербанк России», который приобрел 100% долю участия в Компании в октябре 2011 года. Основным акционером ОАО «Сбербанк России» является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 31 декабря 2013 г. принадлежит 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2012 г.: 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка).

ООО СК «Сбербанк страхование» ведет свою деятельность по следующим видам страхования:

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

Юридический адрес Компании – г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31Г.

У Компании отсутствуют дочерние, ассоциированные предприятия и доли участия в совместно контролируемых предприятиях.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением отмеченного ниже в разделе «Основные положения учетной политики» (Примечание 3).

Как разрешено МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», Компания применяет учетную политику, которая применялась до применения МСФО, с некоторыми изменениями, которые разрешены в соответствии со стандартом, в отношении договоров страхования.

Финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Компания представляет отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (оборотные/краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (внеоборотные/долгосрочные) представлен в соответствующих примечаниях.

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Основа консолидации

Данная финансовая отчетность подготовлена только в отношении ООО СК «Сбербанк страхование». У Компании нет дочерних, ассоциированных предприятий и долей участия в совместно контролируемых предприятиях, которые подлежат консолидации или иному отражению в составе данной отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в кредитных организациях и в кассе и краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Средства в кредитных организациях

В рамках обычной деятельности Компания размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства в кредитных организациях первоначально отражаются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при приобретении инвестиций. Средства в кредитных организациях, имеющие фиксированный срок погашения, в дальнейшем переоцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

Дебиторская и кредиторская задолженность по договорам страхования, перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается в момент возникновения и отражается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию проверяется на предмет выявления обесценения, как минимум, на каждую отчетную дату. В случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость дебиторской задолженности не будет возмещена, Компания признает убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования включает задолженность страховых и перестраховочных компаний и брокеров по операциям перестрахования. Обязательства перед перестраховщиками оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и перестраховочного договора.

Оценка на предмет выявления обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования, как минимум, на каждую отчетную дату в отношении возникновения объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования обесценивается только при наличии объективных свидетельств того, что Компании, возможно, не удастся взыскать все причитающиеся ей суммы в соответствии с условиями договора, и при условии, что эту сумму можно оценить с достаточной степенью надежности.

Признание дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов.

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается в момент возникновения и отражается по первоначальной стоимости.

Финансовые активы

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от цели инвестиций.

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Компании включают денежные средства и краткосрочные депозиты, страховую, перестраховочную и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению, котируемые и некотируемые финансовые инструменты, а также производственные финансовые инструменты.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переоцениваются на отчетную дату по последней котировке на продажу с признанием соответствующего дохода или расхода в прибылях или убытках.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Компания твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в прибылях или убытках. Доходы и расходы признаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи (капитал). Если у страховщика имеется более одной инвестиции в одну ценную бумагу, их выбытие осуществляется в порядке поступления. Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов по методу эффективной процентной ставки. Дивиденды, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Инвестиционный доход» после того, как было установлено право на получение выплаты. При прекращении признания актива совокупный доход или расход признается в составе прочих доходов от операционной деятельности, либо же устанавливается факт наличия обесценения, либо же совокупный убыток признается в составе затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках и исключается из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи.

Компания оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Компания не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, в редких случаях Компания может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовые активы удовлетворяют определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Компания имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в категорию инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке.

Инвестиции такого рода изначально отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, выплаченного за приобретение данной инвестиции. Все затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением, также включаются в первоначальную стоимость инвестиции. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отчете о совокупном доходе.

Доходы и расходы признаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части Компании аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

- ▶ Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек, либо:
- ▶ Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению и либо:
- ▶ Компания передала практически все риски и выгоды от актива либо:
- ▶ Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

В данном случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на такой основе, которая отражает права и обязательства, сохранившиеся у Компании.

Предоплаты

Предоплаты включают суммы, отраженные по первоначальной стоимости, которая приближена к их справедливой стоимости, поскольку ожидается, что они используются в течение года с даты окончания отчетного периода.

Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии. Эти обязательства оцениваются по методу нетто-премии. Размер обязательства определяется как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выгод, расходов на урегулирование убытков и на администрирование полисов, а также инвестиционного дохода от активов, обеспечивающих обязательства такого рода, которые непосредственно связаны с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых премий, которые потребуются для компенсации будущих оттоков денежных средств, согласно используемым оценочным допущениям. Обязательство по договорам страхования жизни основывается либо на текущих допущениях, либо рассчитывается, исходя из допущений, установленных при заключении договора, в случае чего оценка суммы обязательства увеличивается с учетом риска и неблагоприятных изменений. Кроме того, в состав обязательства по договорам страхования жизни входят резервы под незаработанные премии и недостаточность премий, а также резерв под неурегулированные убытки, который включает в себя также оценку размера возникших убытков, которые еще не были предъявлены Компании.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются по статье «Изменение в резервах по страхованию жизни» отчета о совокупном доходе. Прибыль, полученная по результатам изменений, возникших в ходе развития договора, признается в отчете о совокупном доходе в течение срока действия договора, в то время как убытки признаются в отчете о совокупном доходе в полном размере в течение первого года развития. Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, оно погашается либо аннулируется.

Компания заключает договоры в рамках продукта «Инвестиционное страхование жизни», которые представляют собой договоры страхования с депозитной составляющей и возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода. По данным договорам Компания не производит отделение депозитной составляющей и учитывает все обязательства по данным договорам в соответствии с учетной политикой по договорам страхования жизни.

Существенные учетные суждения, оценочные значения, используемые при определении обязательств по договорам страхования жизни указаны в Примечании 4.

Обязательства по инвестиционным договорам

Инвестиционные договоры классифицируются по категориям договоров с УДУ и договоров без УДУ Компания выпускает только инвестиционные договоры с УДУ, поэтому все инвестиционные договоры учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Обязательства по инвестиционным договорам без УДУ признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются премии. Эти обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой цену сделки за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с выпуском договора. После первоначального признания обязательства по инвестиционным договорам без УДУ оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется. Справедливая стоимость договора, который может быть аннулирован страхователем, не может быть меньше суммы, возвращаемой страхователю в случае его расторжения.

Условия дискреционного участия (УДУ)

По состоянию на конец отчетного периода все обязательства, относящиеся к УДУ, соответствующим образом отражаются в рамках обязательств по договорам страхования или инвестиционным договорам.

Проверка адекватности страховых резервов

На каждую отчетную дату производится оценка достаточности размера признанных обязательств по страхованию жизни, за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов (ОАР). Размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим выгодам и расходам. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков, включая связанные денежные потоки, такие как расходы на урегулирование убытков и администрирование полисов, а также инвестиционный доход от активов, обеспечивающих данные обязательства. Для проверки используется ряд методик оценки, включая дисконтирование денежных потоков. Если в ходе проверки используется дисконтирование денежных потоков, то применяемая процентная ставка основывается на консервативных ожиданиях руководства относительно текущих и будущих рыночных процентных ставок. Недостаточность обязательств отражается в отчете о совокупном доходе, первоначально посредством обесценения ОАР, а впоследствии – путем создания дополнительного страхового обязательства в отношении оставшегося убытка. Убытки от обесценения, являющиеся следствием проверки достаточности обязательств, могут быть восстановлены в последующие годы, если обесценение более не будет существовать.

Активы по договорам перестрахования

В ходе своей деятельности Компания передает риски в перестрахование. Активы по договорам перестрахования представляют собой долю перестраховщиков в страховых обязательствах по договорам страхования. Активы по договорам перестрахования оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и договора перестрахования. Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования при возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР)

Те прямые затраты, которые возникают в течение отчетного периода в результате подписания или продления договоров страхования и/или инвестиционных договоров с УДУ, относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению за счет будущих премий. Так, Компания относит на будущие периоды комиссионное вознаграждение по договорам страхования НСЖ, часть заработной платы персонала, связанной с заключением договоров страхования, расходы на мотивацию продающих подразделений и представителей. Все прочие аквизиционные затраты признаются в составе расходов при их возникновении.

После первоначального признания ОАР, относящиеся к договорам страхования жизни и инвестиционным договорам с УДУ, амортизируются в течение ожидаемого срока действия договоров как фиксированная доля ожидаемых премий, выраженная в процентах. Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных затратах амортизируется таким же образом, как и базовый актив, а амортизация отражается в отчете о совокупном доходе.

Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода начисления амортизации и учитывается как изменение учетной оценки.

Проверка на предмет обесценения производится на каждую отчетную дату или чаще, если возникают признаки наличия обесценения. Если возмещаемая стоимость становится меньше балансовой стоимости, то в отчете о совокупном доходе отражается убыток от обесценения. Отложенные аквизиционные затраты также рассматриваются при проверке достаточности обязательств для каждого отчетного периода.

Признание отложенных аквизиционных затрат прекращается, когда договор завершается или происходит его расторжение.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Затраты на замену или модернизацию капитализируются при возникновении, если существует большая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этими затратами, перейдут к Компании, а сумма затрат поддается надежной оценке.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования отдельных классов активов:

| | |
|--|----------|
| Мебель и офисное оборудование | 2-5 лет |
| Компьютерное и телефонное оборудование | 2-3 года |
| Автомобиль | 3 года |

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода, и при необходимости в них вносятся корректировки.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно. Убытки от обесценения отражаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов.

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о совокупном доходе за тот год, в котором было прекращено признание.

Запасы

Запасы Компании представляют собой подарочные карты, предоставляемые клиентским менеджерам Материнского Банка за достижение определенных показателей продаж. Запасы отражаются в финансовой отчетности по первоначальной стоимости, которая совпадает с их справедливой стоимостью.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда, Компания – арендополучатель

Операции аренды, по которым к Компании не переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, представляют собой сделки операционной аренды. Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в отчете о совокупном доходе по линейному методу в течение срока аренды. Условные арендные платежи признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они имели место. У Компании нет договоров аренды, которые она не может расторгнуть в течение определенного времени.

Налоги

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к уплате налоговыми органами или к зачету от налоговых органов. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль также включают в себя корректировки в отношении налогов, уплата или возмещение которых ожидается в отношении прошлых периодов.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе, признается в составе капитала или прочего совокупного дохода, а не в отчете о совокупном доходе. Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности за исключением случаев, когда возникновение необходимости выбытия ресурсов в связи с погашением обязательств является вероятным, и при этом они могут быть оценены с достаточной степенью достоверности. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономически выгод является вероятным.

Резерв бонусов и неиспользованных отпусков

Резервы на выплату бонусов сотрудникам и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расходы, связанные с какими-либо резервами, представляются в отчете о совокупном доходе.

Признание выручки

Классификация договоров

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Компания (страховщик) приняла значительный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить страхователю (или иным определенным в договоре лицам – выгодоприобретателям) компенсацию в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет на него неблагоприятное влияние. В общем порядке Компания определяет факт наличия у нее значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошел. По договорам страхования также может передаваться финансовый риск.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора.

Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования в течение оставшегося срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает. Инвестиционные договоры, однако, могут быть признаны договорами страхования и соответствующим образом переклассифицированы после их заключения, если страховой риск становится значительным.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Условие дискреционного участия (УДУ)

Договоры страхования и инвестиционные договоры далее классифицируются как имеющие условие дискреционного участия (далее – УДУ) либо не имеющие его. УДУ – это предусмотренное договором право на получение добавочных страховых выплат в качестве дополнения к гарантированным выплатам:

- ▶ Которое, вероятнее всего, будет представлять собой значительную долю суммарных выплат по договору;
- ▶ Сумма или сроки получения которого определяются, согласно договору, по усмотрению страховщика;
- ▶ Которое согласно договору основано на:
 - ▶ Результатах определенного пакета договоров или определенного типа договоров;
 - ▶ Реализованном или нереализованном инвестиционном доходе по определенному типу активов, принадлежащих страховщику;
 - ▶ Прибыли или убытке компании, фонда или другой организации, выпустившей договор.

УДУ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам добавочных страховых выплат, размер которых основывается на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля УДУ, и при этом размер или сроки данных выплат определяются по усмотрению Компании. Компания определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению.

Компания выпускает следующие виды договоров страхования жизни:

Договоры Инвестиционного страхования жизни (далее – «ИСЖ») – это договоры смешанного страхования жизни с депозитной составляющей и возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода. Все договоры ИСЖ являются страховыми и учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Договоры накопительного страхования жизни (далее – «НСЖ»), – это страховые договоры смешанного страхования жизни и инвестиционные договоры с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход. При этом в рамках условий договоров НСЖ существует возможность для страхователей заключить договор страхования, номинированный в двух валютах – рублях РФ и долларах США. Дополнительный инвестиционный доход в соответствующей валюте на 90% распределяется страхователю по договорам НСЖ. Все договоры НСЖ учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Договоры добровольного страхования жизни – это договоры страхования жизни на случай смерти, заключенные на определенный срок.

В течение 2013 года и на 31 декабря 2013 г. все договоры страхования, выпущенные Компанией, признавались либо страховыми, либо инвестиционными с негарантированной возможностью получения дополнительного инвестиционного дохода и учитывались в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Подписанные премии

Премии, подписанные по договорам страхования жизни и инвестиционным договорам с УДУ с периодической уплатой страховых премий, признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. При заключении договора с условием единовременной оплаты премии, выручка признается на дату вступления полиса в силу.

Брутто-премии по договорам, не связанным со страхованием жизни, признаются:

- в полной сумме страховой премии, если в соответствии с условиями договора она подлежит уплате единовременно;
- в сумме ежегодного страхового взноса (рассчитываемого на каждый год страхования либо определяемого на основании графика платежей), если в соответствии с условиями договора премия подлежит уплате периодическими страховыми взносами.

Доход в виде страхового взноса за первый год страхования признается на дату начала действия конкретного договора. Доход в виде страхового взноса за каждый последующий год страхования признается на дату начала очередного года страхования.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении премий, подлежащих получению по тем полисам, которые были проданы в предыдущих отчетных периодах. Возвраты части средств, составляющие часть страховых премий, вычитаются из состава брутто-премий; прочие возвраты признаются как расходы.

Незаработанные премии представляют собой те части премий, начисленных за год, которые относятся к периодам риска после отчетной даты. Незаработанные премии рассчитываются на ежедневной пропорциональной основе. Пропорциональная часть, приходящаяся на последующие периоды, относится на будущие периоды как резерв незаработанной премии.

Премии по перестрахованию

Премии, переданные по перестрахованию договоров страхования жизни и инвестиционных договоров, признаются как расходы на дату начала действия периода перестрахования.

Начисленные премии по договорам перестрахования, не связанным со страхованием жизни, представляют собой всю совокупность премий, подлежащих выплате за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые были заключены в течение отчетного периода, и признаются на дату начала действия страхового полиса. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении договоров перестрахования, которые были заключены в предыдущих отчетных периодах.

Незаработанные премии по перестрахованию представляют собой те части премий, начисленных за год, которые относятся к периодам риска после отчетной даты. Незаработанные премии по перестрахованию относятся на будущие периоды в течение срока действия базовых полисов прямого страхования в случае договоров на базе страхового года либо в течение срока действия договора перестрахования в случае договоров, основанных на календарной базе.

Инвестиционный доход

Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды на момент, когда установлено право на получение выплат по акциям.

Расходы по заключению договоров страхования

Расходы по заключению договоров страхования представляют собой переменные затраты, понесенные в связи с заключением новых и возобновлением существующих договоров страхования, а именно комиссионное вознаграждение посредникам, часть заработной платы персонала, связанной с заключением договоров страхования, расходы на мотивацию продающих подразделений и представителей. Данные расходы отражаются по методу начисления в момент, когда отражается страховая премия по договору, с заключением которого связаны понесенные расходы.

Признание убытков и расходов

Выплаты и убытки по договорам страхования жизни и инвестиционным договорам с УДУ включают в себя стоимость всех убытков, возникающих в течение года, а также выплачиваемые страхователям бонусы, объявленным по договорам с УДУ. Изменения оценки обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам с УДУ также включаются в эту статью. Расходы по урегулированию убытков, которые непосредственно относятся к обработке и погашению убытков раскрываются отдельно в нотах к отчетности. Убытки в связи со смертью и выплаты в случае расторжения договоров отражаются на основании полученных уведомлений. Выплаты по истечении сроков действия и выплаты аннуитетов отражаются при наступлении сроков платежа.

Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность Компании представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой Компании. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций отражаются по статье «Курсовая разница и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют». На 31 декабря 2013 и 2012 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 32,73 руб. и 30,37 руб. за 1 доллар США; 44,97 руб. и 40,23 руб. за 1 евро, соответственно.

Изменения в учетной политике

В течение года Компания применила следующие пересмотренные МСФО:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение контроля таким образом, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие три условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния финансовую отчетность Компании, т.к. у Компании нет дочерних и зависимых обществ, попадающих под влияние этого стандарта.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Компанией.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования к раскрытию информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Компания раскрыла такую информацию в Примечании 25.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправки вносят существенные изменения в учет вознаграждений работникам, в частности, устраняют возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправки ограничивают изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправки не оказали влияния на финансовое положение Компании.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования в МСФО (IFRS) 12 являются более комплексными, чем ранее применявшиеся требования в отношении дочерних компаний. Примером может служить ситуация, когда дочерняя компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. МСФО (IFRS) 12 не оказал влияния финансовую отчетность Компании, т.к. у Компании нет дочерних компаний с существенными неконтрольными долями участия, а также неконсолидируемых структурированных дочерних компаний.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. В поправке разъясняется, что представление такой дополнительной сравнительной информации в примечаниях ко вступительному отчету о финансовом положении, который представляется в результате ретроспективного пересчета или переклассификации статей финансовой отчетности, не является обязательным. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании. Раскрытие новой информации представлено в Примечании 25.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам двух из трех этапов проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также учета хеджирования. Стандарт не устанавливает дату обязательного применения и может применяться на добровольной основе. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Компании. Компания оценит влияние после публикации оставшейся части стандарта, содержащей указания по обесценению финансовых активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Компанию, т.к. она не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Компанию.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Компания считает, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. В текущем отчетном периоде у Компании не было новации производных финансовых инструментов. Однако данные поправки будут учитываться в случае новации в будущем.

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

В процессе применения учетной политики руководством Компании были сделаны следующие суждения:

Неопределенность оценочных значений

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Резерв под обесценение

Дебиторская задолженность по операциям страхования оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Компании.

Обязательства по договорам страхования жизни

Размер обязательства по договорам страхования жизни и инвестиционным договорам с УДУ основывается либо на текущих допущениях, либо на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку руководства в отношении будущих денежных потоков.

Определенные аквизиционные затраты, относящиеся к продаже новых полисов, учитываются в составе отложенных аквизиционных затрат (ОАЗ) и с течением времени амортизируются в отчете о совокупном доходе. Если допущения, касающиеся будущей доходности данных полисов, не реализуются на практике, то амортизация данных затрат может быть ускорена и может потребовать дополнительных списаний, обусловленных обесценением, через отчет о совокупном доходе.

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Неопределенность оценочных значений (продолжение)

Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, а также ставкам дисконтирования. Таблицы смертности и заболеваемости, используемые Компанией, основываются на популяционных таблицах смертности населения России, подготовленных Госкомстатом РФ, скорректированных с учетом разницы между страховой и популяционной смертностью (факторы 50% и 75% для мужчин и женщин соответственно), а также таблицах заболеваемости, рекомендованных перестраховщиками для России. В случае необходимости данные таблицы также корректируются с целью отражения уникальных рисков, которым подвержена Компания, характеристик продуктов, целевых рынков.

Расчетные оценки также выполняются в отношении будущего инвестиционного дохода, возникающего по активам, используемым в качестве обеспечения по договорам страхования жизни. Эти оценки основываются на текущей рыночной доходности, а также на ожиданиях относительно развития событий в экономической и финансовой сфере в будущем.

Допущения относительно будущих расходов основываются на текущих уровнях расходов, скорректированных на планируемый рост портфеля, если это необходимо.

Ставки дисконтирования основываются на допущениях, установленных при заключении договора, которые корректируются с учетом собственной позиции риска Группы.

Отложенные аквизиционные затраты (ОАР)

Компания относит на будущие периоды комиссионное вознаграждение по договорам страхования НСЖ, часть заработной платы персонала, связанной с заключением договоров страхования НСЖ, расходы на мотивацию продающих подразделений и представителей. Все прочие аквизиционные расходы признаются в составе расходов при их возникновении.

Отложенные налоговые активы и обязательства

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. Учитывая специфику, долгосрочную природу и сложность действующих договоров страхования, разницы между фактическими результатами и сделанными суждениями могут внести корректировки в расходы на налог на прибыль, уже отраженные в отчете о совокупном доходе.

Отложенные налоговые активы признаются Компанией по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Определение суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, осуществляется на основании существенного суждения руководства, которое принимается исходя из вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

Резерв неиспользованных отпусков

Резерв неиспользованных отпусков рассчитывается на основе средневзвешенного заработка по каждому сотруднику, количеству дней неиспользованного отпуска на отчетную дату и средней ставки взносов в социальные фонды по каждому сотруднику.

Резерв бонусов

Резерв бонусов рассчитывается на основе принятого Положения о мотивации, данных о выполнении ключевых показателей эффективности (КПЭ) по каждому сотруднику, а также прогнозной на период выплаты бонуса ставки взносов в социальные фонды по каждому сотруднику.

(в тысячах российских рублей)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

| | <i>На 31 декабря 2013 г.</i> | <i>На 31 декабря 2012 г.</i> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Текущие счета в российской валюте | 351 151 | 9 390 |
| Краткосрочные депозиты в банках | 2 011 908 | 414 156 |
| Средства на брокерских счетах | 47 967 | – |
| Текущие счета в иностранной валюте | 5 255 | 10 905 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 2 416 281 | 434 451 |

Краткосрочные депозиты размещаются на различные сроки от одного дня до трех месяцев. По всем депозитам начисляются проценты по ставке 5,48%-6,41% (2012 г.: 3,88%-5,04%). Денежные средства и их эквиваленты размещаются в российских банках. На 31 декабря 2013 г. 98,7% денежных средств и их эквивалентов были размещены в ОАО «Сбербанк России» (на 31 декабря 2012 г. – 91%).

Значения балансовой стоимости, раскрытые выше, в достаточной степени приближены к значениям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях на 31 декабря 2013 г. были представлены краткосрочными (от 3 месяцев до 1 года) депозитами, размещенными в российских рублях в крупных российских банках под ставки 6,5%-8,5% (в 2012 году: 6,3%-10,1%). Доля депозитов, размещенных в ОАО «Сбербанк России» составляет 0% (на 31 декабря 2012 г. – 28%).

Значения балансовой стоимости средств в кредитных организациях в достаточной степени приближены к значениям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. все финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены активами, предназначенными для торговли.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состояли из следующих позиций:

| | <i>На 31 декабря 2013 г.</i> | <i>На 31 декабря 2012 г.</i> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Государственные и муниципальные облигации | 967 060 | 153 184 |
| Корпоративные облигации | 838 454 | 155 620 |
| Прочие финансовые активы по справедливой стоимости | 61 317 | – |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1 866 831 | 308 804 |

Ниже представлены средние номинальные годовые процентные ставки и сроки погашения активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

| <i>Тип актива</i> | <i>На 31 декабря 2013 г.</i> | | <i>На 31 декабря 2012 г.</i> | |
|---|------------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------|
| | <i>Процентная ставка</i> | <i>Срок погашения</i> | <i>Процентная ставка</i> | <i>Срок погашения</i> |
| Корпоративные облигации | 8,51% | 2014-2037 | 7,34% | 2015-2032 |
| Государственные и муниципальные облигации | 7,69% | 2014-2042 | 7,46% | 2016-2036 |

Государственные и муниципальные облигации и корпоративные облигации, оцененные по справедливой стоимости, относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. и классифицированы в портфель, предназначенный для торговли.

(в тысячах российских рублей)

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Прочие финансовые активы по справедливой стоимости отнесены к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 г. и отнесены в эту категорию при первоначальном признании. Прочие финансовые активы представляют собой производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, публикуемые на ежедневной основе. Оценка этих финансовых инструментов производилась на основе котировки эмитента на покупку, которая отражала справедливую стоимость инструментов на 31 декабря 2013 г.

8. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, состояли из следующих позиций:

| | <u>На 31 декабря 2013 г.</u> |
|---|----------------------------------|
| Государственные облигации | 3 148 592 |
| Муниципальные облигации и субъектов РФ | 100 097 |
| Корпоративные облигации | <u>1 361 844</u> |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | <u>4 610 533</u> |

| <u>Тип актива</u> | <u>На 31 декабря 2013 г.</u> | |
|---|--|-----------------------|
| | <u>Эффективная процентная ставка</u> | <u>Срок погашения</u> |
| Корпоративные облигации | 7,22% | 2017-2037 |
| Государственные и муниципальные облигации | 7,04% | 2017-2036 |

Все финансовые активы, удерживаемые до погашения, относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 г.

9. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность состояла из следующих позиций:

| | <u>На 31 декабря 2013 г.</u> | <u>На 31 декабря 2012 г.</u> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Дебиторская задолженность страхователей по страхованию | 324 578 | 59 664 |
| Дебиторская задолженность агентов | 4 639 | - |
| Дебиторская задолженность перестраховщиков по исходящему перестрахованию | <u>1 151</u> | <u>-</u> |
| Итого дебиторская задолженность по договорам страхования | <u>330 368</u> | <u>59 664</u> |

Значения балансовой стоимости, раскрытые выше, в достаточной степени приближены к значениям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

10. Производные финансовые инструменты

Расчеты по производным финансовым инструментам представлены средствами на счетах брокера, предназначенных для торговли производными финансовыми инструментами, из которых на 31 декабря 2013 г. заблокировано в качестве обеспечения по фьючерсным контрактам 340 796 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г. было заблокировано 29 000 тыс. руб.).

Компания заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. По состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания держит открытые позиции по фьючерсам на Золото, Индекс РТС, поставку иностранной валюты (долл. США), продукты питания и акции ОАО «Сбербанк России» (по состоянию на 31 декабря 2012 г. Компания держала открытые позиции по фьючерсам на Золото, Индекс РТС и поставку иностранной валюты (долл. США)).

(в тысячах российских рублей)

10. Расчеты по производным финансовым инструментам (продолжение)

Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

| | 2013 г. | | | 2012 г. | | |
|---|-------------------------------|---------------------------|--------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------|
| | Условная основная сумма | Справедливая стоимость | | Условная основная сумма | Справедливая стоимость | |
| | | Актив | Обяза- тельство | | Актив | Обяза- тельство |
| Контракты на иностранную валюту (доллар США) | 278 245 | – | (385) | 46 375 | – | (659) |
| Контракты на акции (индекс РТС) | 914 258 | 35 034 | – | 81 403 | 181 | – |
| Контракты на акции ОАО «Сбербанк России» | 284 628 | 5 511 | – | – | – | – |
| Контракты на товары (золото) | 1 221 900 | – | (32 818) | 136 205 | – | (206) |
| Контракты на товары (продовольственная корзина) | 248 814 | – | (15 592) | – | – | – |
| Итого производные активы/обязательства | 2 947 845 | 40 545 | (48 795) | 263 983 | 181 | (865) |

11. Расходы по налогу на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг.:

| | 2013 г. | 2012 г. |
|---|---------------|-----------------|
| Текущий налог на прибыль | 42 473 | 191 |
| Движение отложенных налогов в связи с возникновением и утилизацией разниц | 9 853 | (14 701) |
| Расход/(экономия) по налогу на прибыль | 52 326 | (14 510) |

Налоговые активы и обязательства Компании состояли из следующих позиций:

| | На 31 декабря 2013 г. | На 31 декабря 2012 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Отложенные налоговые активы | 8 345 | 18 198 |
| Текущие налоговые активы/(обязательства) | (10 071) | 276 |
| Налоговые активы/(обязательства) | (1 726) | 18 474 |

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальной ставки налогообложения прибыли в соответствии с национальным законодательством. Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок за год по 31 декабря 2013 и 2012 гг.:

| | 2013 г. | 2012 г. |
|--|----------------|-----------------|
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | 226 756 | (98 943) |
| Официальная ставка налога | 20% | 20% |
| Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной ставке | 45 351 | (19 789) |
| Невычитаемые общехозяйственные и административные расходы | 3 283 | 3 635 |
| Невычитаемые расходы по заключению договоров страхования | 10 777 | 1 612 |
| Невычитаемые прочие внереализационные расходы/(доходы) | (2 098) | 95 |
| Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам | (4 987) | (64) |
| Расход/(экономия) по налогу на прибыль | 52 326 | (14 510) |

(в тысячах российских рублей)

11. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2012 г.: 20%).

| | На 31 декабря 2013 г. | На 31 декабря 2012 г. | Движение отложенных налоговых активов в 2013 г. | Движение отложенных налоговых активов в 2012 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|---|---|
| Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу | | | | |
| Перенос налоговых убытков на будущие периоды | – | 9 851 | (9 851) | 6 348 |
| Обязательства по договорам страхования | 20 874 | 2 726 | 18 148 | 2 726 |
| Прочие активы | 1 339 | 166 | 1 173 | 155 |
| Прочие обязательства | 14 956 | 7 296 | 7 660 | 7 274 |
| Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 7 782 | – | 7 782 | 37 |
| Отложенные налоговые активы | 44 951 | 20 039 | 24 912 | 16 540 |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц | | | | |
| Отложенные аквизиционные расходы | 34 757 | 1 736 | 33 021 | 1 736 |
| Финансовые активы удерживаемые до погашения | 1 849 | – | 1 849 | – |
| Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | – | 105 | (105) | 105 |
| Отложенные налоговые обязательства | 36 606 | 1 841 | 34 765 | 1 841 |
| Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто | 8 345 | 18 198 | (9 853) | 14 699 |

Отложенный налоговый актив признается в отношении переноса налоговых убытков только в той мере, в которой возможна реализация соответствующей налоговой льготы.

Существенная часть деятельности Компании осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

(в тысячах российских рублей)

12. Отложенные аквизиционные расходы

| | <i>Отложенные аквизиционные расходы</i> |
|------------------------------|---|
| На 1 января 2012 г. | – |
| Отложенные расходы | 9 981 |
| Амортизация | (1 302) |
| На 31 декабря 2012 г. | 8 679 |
| Отложенные расходы | 214 639 |
| Амортизация | (29 746) |
| На 31 декабря 2013 г. | 184 875 |

13. Основные средства

Движения по счетам основных средств за 2013 и 2012 годы представлено ниже:

| | <i>Мебель и офисное оборудование</i> | <i>Компьютерное и телефонное оборудование</i> | <i>Транспортные средства</i> | <i>Всего</i> |
|--------------------------------|--|---|----------------------------------|---------------|
| Стоимость | | | | |
| 31 декабря 2011 г. | 49 | 574 | – | 623 |
| Приобретение | 559 | 11 227 | 2 637 | 14 423 |
| Выбытие | (49) | (574) | – | (623) |
| 31 декабря 2012 г. | 559 | 11 227 | 2 637 | 14 423 |
| Приобретение | 379 | – | – | 379 |
| Выбытие | – | (168) | – | (168) |
| 31 декабря 2013 г. | 938 | 11 059 | 2 637 | 14 634 |
| Накопленная амортизация | | | | |
| 31 декабря 2011 г. | 46 | 417 | – | 463 |
| Амортизационные отчисления | 36 | 69 | 211 | 316 |
| Выбытие | (46) | (417) | – | (463) |
| 31 декабря 2012 г. | 36 | 69 | 211 | 316 |
| Амортизационные отчисления | 667 | 2 992 | 855 | 4 514 |
| Выбытие | – | (30) | – | (30) |
| 31 декабря 2013 г. | 703 | 3 031 | 1 066 | 4 800 |
| Остаточная стоимость | | | | |
| 31 декабря 2012 г. | 523 | 11 158 | 2 426 | 14 107 |
| 31 декабря 2013 г. | 235 | 8 028 | 1 571 | 9 834 |

14. Прочие активы

Прочие активы состояли из следующих позиций:

| | <i>На 31 декабря 2013 г.</i> | <i>На 31 декабря 2012 г.</i> |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Предоплата за консультационные услуги | 37 600 | – |
| Авансы и предоплата поставщикам | 6 971 | – |
| Запасы | 1 658 | 2 |
| Предоплаты по операционным налогам | 1 398 | 1 446 |
| Расчеты с работниками | 549 | 31 |
| Предоплаты по аренде | – | 2 050 |
| Прочие активы | 7 011 | 180 |
| Резерв под сомнительную задолженность | – | (1 374) |
| Прочие активы | 55 187 | 2 335 |

Предоплата за консультационные услуги представляет собой предоплату консультанту за услуги по разработке операционной системы и лицензию на использование этой программы.

(в тысячах российских рублей)

15. Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования состояли из следующих позиций:

| | 31 декабря 2013 г. | | | 31 декабря 2012 г. | | |
|---|--|--|------------------------------|--|--|------------------------------|
| | Обязатель- ства по договорам страхо- вания | Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах | Обяза- тельства, нетто | Обязатель- ства по договорам страхо- вания | Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах | Обяза- тельства, нетто |
| Срочное страхование жизни | 950 657 | – | 950 657 | 78 433 | – | 78 433 |
| Инвестиционное страхование жизни | 6 304 362 | – | 6 304 362 | 308 362 | – | 308 362 |
| Накопительное страхование жизни | 566 979 | – | 566 979 | 76 743 | – | 76 743 |
| Пенсионное страхование | 1 144 | – | 1 144 | 1 095 | – | 1 095 |
| Итого обязательства по договорам страхования | 7 823 142 | – | 7 823 142 | 464 633 | – | 464 633 |

Договоры страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

| | 31 декабря 2013 г. | | | 31 декабря 2012 г. | | |
|---|--|--|------------------------------|--|--|------------------------------|
| | Обязатель- ства по договорам страхо- вания | Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах | Обяза- тельства, нетто | Обязатель- ства по договорам страхо- вания | Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах | Обяза- тельства, нетто |
| Договоры с УДУ | 568 123 | – | 568 123 | 77 839 | – | 77 839 |
| Договоры без УДУ | 7 255 019 | – | 7 255 019 | 386 794 | – | 386 794 |
| Итого обязательства по договорам страхования жизни | 7 823 142 | – | 7 823 142 | 464 633 | – | 464 633 |

Обязательства по договорам страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

| | 31 декабря 2013 г. | | | 31 декабря 2012 г. | | |
|---|--|--|------------------------------|--|--|------------------------------|
| | Обязатель- ства по договорам страхо- вания | Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах | Обяза- тельства, нетто | Обязатель- ства по договорам страхо- вания | Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах | Обяза- тельства, нетто |
| Актuarный резерв | 7 665 936 | – | 7 665 936 | 458 084 | – | 458 084 |
| Резерв незаработанного дохода | 131 128 | – | 131 128 | 4 909 | – | 4 909 |
| Резерв заявленных убытков | 26 078 | – | 26 078 | 1 640 | – | 1 640 |
| Итого обязательства по договорам страхования жизни | 7 823 142 | – | 7 823 142 | 464 633 | – | 464 633 |

(в тысячах российских рублей)

15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

1) Актуарный резерв по договорам страхования жизни может быть представлен следующим образом:

2013 год

| Прим. | Брутто | | | Нетто-перестрахование | | | Нетто-позиция |
|---|--|--|--|--|--|---|------------------|
| | Обязательства по договорам страхования с УДУ | Обязательства по договорам страхования без УДУ | Итого валовые обязательства по договорам страхования | Обязательства по договорам страхования с УДУ | Обязательства по договорам страхования без УДУ | Итого перестрахование обязательств по договорам страхования | |
| На 1 января 2013 г. | 75 488 | 382 596 | 458 084 | - | - | - | 458 084 |
| Корректировка резерва в результате изменения методологии оценки | - | 42 513 | 42 513 | - | - | - | 42 513 |
| Корректировка резерва в результате изменений в допущениях, в т.ч. | - | (58 977) | (58 977) | - | - | - | (58 977) |
| - изменения в допущениях о ставках дисконтирования | - | (40 150) | (40 150) | - | - | - | (40 150) |
| - изменения в допущениях о расходах | - | (18 827) | (18 827) | - | - | - | (18 827) |
| Плановое изменение резервов по бизнесу прошлых лет | 14 866 | (21 541) | (6 675) | - | - | - | (6 675) |
| Разница между фактическим и плановым изменением резервов по бизнесу прошлых лет | (217) | (1 549) | (1 766) | - | - | - | (1 766) |
| Изменение резерва за счет движения валютных курсов | 1 447 | 2 401 | 3 848 | - | - | - | 3 848 |
| Увеличение резерва за счет нового бизнеса | 463 000 | 6 765 909 | 7 228 909 | - | - | - | 7 228 909 |
| На 31 декабря 2013 г. | 554 584 | 7 111 352 | 7 665 936 | - | - | - | 7 665 936 |

2012 год

| Прим. | Брутто | | | Нетто-перестрахование | | | Нетто-позиция |
|--|--|--|--|--|--|---|----------------|
| | Обязательства по договорам страхования с УДУ | Обязательства по договорам страхования без УДУ | Итого валовые обязательства по договорам страхования | Обязательства по договорам страхования с УДУ | Обязательства по договорам страхования без УДУ | Итого перестрахование обязательств по договорам страхования | |
| На 1 января 2012 г. | 907 | 23 | 930 | - | (16) | - | 914 |
| Плановое изменение резервов по бизнесу прошлых лет | 36 | (18) | 18 | - | 16 | - | 34 |
| Изменение резерва за счет движения валютных курсов | (12) | - | (12) | - | - | - | (12) |
| Увеличение резерва за счет нового бизнеса | 74 557 | 382 591 | 457 148 | - | - | - | 457 148 |
| На 31 декабря 2012 г. | 75 488 | 382 596 | 458 084 | - | - | - | 458 084 |

(в тысячах российских рублей)

15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

- 2) Резерв незаработанного дохода по договорам страхования жизни по состоянию на 31 декабря 2013 г. и его движение в течение года может быть представлен следующим образом:

| | <i>Брутто</i> | | | <i>Нетто-перестрахование</i> | | | <i>Нетто-позиция</i> |
|---|---|---|---|---|---|--|----------------------|
| | <i>Обязательства по договорам страхования с УДУ</i> | <i>Обязательства по договорам страхования без УДУ</i> | <i>Итого валовые обязательства по договорам страхования</i> | <i>Обязательства по договорам страхования с УДУ</i> | <i>Обязательства по договорам страхования без УДУ</i> | <i>Итого перестрахование обязательств по договорам страхования</i> | |
| На 1 января 2013 г. | 2 186 | 2 723 | 4 909 | - | - | - | 4 909 |
| Плановое изменение резервов по бизнесу прошлых лет | (404) | (535) | (939) | - | - | - | (939) |
| Увеличение резерва за счет нового бизнеса | 9 906 | 113 525 | 123 431 | - | - | - | 123 431 |
| Разница между фактическим и плановым изменением резервов по бизнесу прошлых лет | (6) | (24) | (30) | - | - | - | (30) |
| Корректировка резерва в результате изменений в допущении о расходах | - | 3 727 | 3 727 | - | - | - | 3 727 |
| Изменение за счет движения валютных курсов | 21 | 9 | 30 | - | - | - | 30 |
| На 31 декабря 2013 г. | 11 703 | 119 425 | 131 128 | - | - | - | 131 128 |

Резерв незаработанного дохода по договорам страхования жизни по состоянию на 31 декабря 2012 г. и его движение в течение года может быть представлен следующим образом:

| | <i>Брутто</i> | | | <i>Нетто-перестрахование</i> | | | <i>Нетто-позиция</i> |
|--|---|---|---|---|---|--|----------------------|
| | <i>Обязательства по договорам страхования с УДУ</i> | <i>Обязательства по договорам страхования без УДУ</i> | <i>Итого валовые обязательства по договорам страхования</i> | <i>Обязательства по договорам страхования с УДУ</i> | <i>Обязательства по договорам страхования без УДУ</i> | <i>Итого перестрахование обязательств по договорам страхования</i> | |
| На 1 января 2012 г. | - | - | - | - | - | - | - |
| Плановое изменение резервов по бизнесу прошлых лет | - | - | - | - | - | - | - |
| Увеличение резерва за счет нового бизнеса | 2 186 | 2 723 | 4 909 | - | - | - | 4 909 |
| Изменение за счет движения валютных курсов | - | - | - | - | - | - | - |
| На 31 декабря 2012 г. | 2 186 | 2 723 | 4 909 | - | - | - | 4 909 |

(в тысячах российских рублей)

15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

(3) Резерв заявленных убытков по договорам страхования жизни может быть представлен следующим образом:

| | 2013 г. | | | 2012 г. | | |
|--|--|--|----------------------|--|--|----------------------|
| | Обязательства по договорам страхования | Доля перестраховщиков в обязательствах | Обязательства, нетто | Обязательства по договорам страхования | Доля перестраховщиков в обязательствах | Обязательства, нетто |
| На 1 января | 1 640 | – | 1 640 | 34 | – | 34 |
| Убытки, произошедшие в текущем году | 39 448 | – | 39 448 | 1 606 | – | 1 606 |
| Движение убытков, произошедших в предыдущих отчетных годах | 300 | – | 300 | – | – | – |
| Убытки, оплаченные в текущем году | (15 310) | – | (15 310) | – | – | – |
| На 31 декабря | 26 078 | – | 26 078 | 1 640 | – | 1 640 |

16. Обязательства по страхованию

Кредиторская задолженность по договорам страхования состояла из следующих позиций:

| | На 31 декабря 2013 г. | На 31 декабря 2012 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Предоплаты страховых премий | 1 060 220 | 82 428 |
| Кредиторская задолженность перед агентами по уплате комиссионного вознаграждения | 294 406 | 27 909 |
| Резерв расходов по мотивировочным акциям | 49 172 | 8 059 |
| Кредиторская задолженность перед перестраховщиками по исходящему перестрахованию | 2 762 | 144 |
| Обязательства по возврату средств по незаключенным страховым договорам | – | 3 240 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования | 1 406 560 | 121 780 |

Предоплаты страховых премий – это денежные средства, полученные от страхователей по полисам, вступившим в силу в следующем отчетном году.

17. Прочие обязательства

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

| | На 31 декабря 2013 г. | На 31 декабря 2012 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Средства, внесенные участником в качестве дополнительного вклада в капитал | 271 000 | – |
| Резерв бонусов | 47 598 | 28 049 |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 42 994 | 656 |
| Резерв неиспользованных отпусков | 9 738 | 2 704 |
| Задолженность по операционным налогам | 6 979 | – |
| Расчеты по консультационным услугам | – | 15 246 |
| Прочая кредиторская задолженность | 14 179 | 6 348 |
| | 392 488 | 53 003 |

В конце 2013 года единственный участник Компании внес 271 000 тыс. руб. в качестве дополнительного вклада в уставный и добавочный капитал Компании, однако, на 31 декабря 2013 г. процедура увеличения уставного капитала не была закончена. 20 января 2014 г. решением единственного участника уставный и добавочный капитал был увеличен, 30 января 2014 г. изменения в уставном капитале были зарегистрированы в ЕГРЮЛ (см. Примечание 28).

(в тысячах российских рублей)

18. Чистые активы, принадлежащие участникам

Объявленный и выпущенный уставный капитал Компании на 31 декабря 2013 г. составил 245 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г. Уставный капитал Компании составил 240 000 тыс. руб.). Уставный капитал увеличился за счет денежных взносов от ОАО «Сбербанк России». Уставный капитал Компании состоит из 1 (одной) доли стоимостью 245 000 тыс. руб. Добавочный капитал Компании на 31 декабря 2013 г. составил 532 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г. Добавочный капитал Компании составил 353 000 тыс. руб.).

В 2013 году единственный участник внес капитал в денежной форме в сумме 184 000 тыс. руб., из которых 5 000 тыс. руб. направлено на увеличение Уставного капитала, 179 000 тыс. руб. – на Добавочный капитал.

В 2012 году единственный участник внес капитал в денежной форме в сумме 458 000 тыс. руб., из которых 185 000 тыс. руб. направлено на увеличение Уставного капитала, 273 000 тыс. руб. – на Добавочный капитал. Резервный капитал Компании, сформированный в соответствии с российским законодательством, на 31 декабря 2013 г. составил 168 тыс. руб. (31 декабря 2012 г. – 168 тыс. руб.).

В соответствии с российским законодательством, участники Общества с ограниченной ответственностью могут в одностороннем порядке выйти из состава участников Общества. В таком случае, Общество обязано выплатить выбывающему участнику часть собственных средств, исходя из данных бухгалтерской отчетности за год выбытия. Средства могут быть выплачены в денежной форме или в любой другой форме передачи активов, на усмотрение выбывающего участника. Выплата должна быть осуществлена не позднее 6 месяцев, после окончания года выбытия участника.

19. Договорные и условные обязательства**Условия деятельности**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также, от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на российскую экономику. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компании предъявляются судебные иски и претензии. По мнению руководства, общий размер обязательств, возникающий по таким рискам и претензиям не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение и ли результаты деятельности Компании в будущем.

20. Премии, подписанные по договорам страхования

Премии, подписанные по договорам страхования, нетто перестрахование составили:

| | 2013 г. | 2012 г. |
|---|------------------|----------------|
| Премии, подписанные по договорам страхования, всего | 9 054 480 | 522 196 |
| Премии, переданные по договорам перестрахования | (6 699) | (146) |
| Возврат страховых премий по договорам страхования | (22 472) | - |
| Премии по договорам страхования, нетто перестрахование | 9 025 309 | 522 050 |

(в тысячах российских рублей)

20. Премии, подписанные по договорам страхования (продолжение)

Премии, подписанные по договорам страхования могут быть проанализированы по видам страхования следующим образом:

| Вид страхования | 2013 г. | 2012 г. |
|---|------------------|----------------|
| Премии, подписанные по договорам с УДУ | 567 596 | 84 505 |
| Накопительное страхование жизни | 567 596 | 84 505 |
| Премии, подписанные по договорам без УДУ | 8 486 884 | 437 691 |
| Инвестиционное страхование жизни | 6 961 073 | 352 667 |
| Добровольное страхование жизни | 1 525 811 | 85 024 |
| Итого | 9 054 480 | 522 196 |

21. Аквизиционные расходы

Расходы по заключению договоров страхования включали следующие позиции:

| | 2013 г. | 2012 г. |
|---|------------------|----------------|
| Расходы по заключению договоров страхования | 1 142 237 | 46 617 |
| Заработная плата продающих сотрудников | 70 964 | 3 322 |
| Расходы по мотивировочным акциям | 64 838 | 8 338 |
| Изменение отложенных расходов по заключению договоров страхования | (176 197) | (8 679) |
| Расходы по заключению договоров страхования | 1 101 842 | 49 598 |

22. Доходы за вычетом расходов от размещения страховых резервов

Доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности состояли из следующих позиций:

| | 2013 г. | 2012 г. |
|--|------------------|----------------|
| Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости | | |
| Купонный доход по облигациям | 93 338 | 2 573 |
| Доходы за вычетом расходов от реализации ценных бумаг | 1 761 | 430 |
| Прибыли/(убытки) от переоценки | (33 259) | 2 |
| Финансовые результаты рискованного фонда | (203 866) | (684) |
| Всего доходы за вычетом расходов от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости | (142 026) | 2 321 |
| Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, удерживаемых до погашения | | |
| Процентные доходы по облигациям, удерживаемым до погашения | 63 920 | - |
| Всего доходы за вычетом расходов от финансовых активов, удерживаемых до погашения | 63 920 | - |
| Инвестиционные доходы/расходы от размещения страховых резервов | (78 106) | 2 321 |

В 2013 году убытки от переоценки включают в себя 24 031 тыс. руб. убытка по переоценке ценных бумаг, отнесенных в категорию 1 Иерархии справедливой стоимости и 9 228 тыс. руб. убытка по переоценке ценных бумаг, отнесенных в категорию 2 Иерархии справедливой стоимости. В 2012 году все убытки от переоценки относятся к переоценке ценных бумаг, отнесенных в категорию 1 Иерархии справедливой стоимости.

Финансовые результаты рискованного фонда представляют собой отрицательную вариационную маржу по производным финансовым инструментам (Примечание 10).

(в тысячах российских рублей)

23. Доходы за вычетом расходов от размещения собственных средств

| | <u>2013 г.</u> | <u>2012 г.</u> |
|--|----------------|----------------|
| Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости | | |
| Купонный доход по облигациям | 22 899 | - |
| Прибыли/(убытки) от переоценки | (8 160) | - |
| Всего доходы за вычетом расходов от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости | 14 739 | - |
| Процентные доходы по расчетным счетам и депозитам | 55 375 | 5 366 |
| Вознаграждение доверительного управляющего | (2 132) | (370) |
| Прочие инвестиционные доходы и расходы | 53 243 | 4 996 |
| Инвестиционные доходы/расходы от размещения собственных средств | 67 982 | 4 996 |

24. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы состоят из следующих позиций:

| | <u>2013 г.</u> | <u>2012 г.</u> |
|--|----------------|----------------|
| Заработная плата и бонусы | 175 677 | 63 572 |
| Расходы по социальному страхованию | 6 859 | 9 706 |
| Заработная плата и прочие выплаты | 182 536 | 73 278 |
| Амортизация | 4 514 | 316 |
| Командировки и сопутствующие расходы | 22 171 | 2 509 |
| Использование помещений и аренда | 18 821 | 3 133 |
| Юридические и консультационные услуги | 18 204 | 4 172 |
| Маркетинг и реклама | 12 837 | 1 911 |
| Материалы для офиса | 10 246 | 5 315 |
| Расходы на услуги связи | 6 812 | 603 |
| Представительские расходы | 3 948 | 2 948 |
| Ремонт и техническое обслуживание транспортных средств | 2 387 | 472 |
| Аудиторские услуги | 3 999 | 2 242 |
| Членские взносы | 1 910 | 240 |
| Ремонт офиса | 1 844 | 1 000 |
| Банковские комиссии | 840 | 141 |
| Прочие расходы по расчетам с сотрудниками | 817 | - |
| Написание стратегии развития рынка | 338 | 15 246 |
| Канцелярские принадлежности | 8 | 24 |
| Штрафные санкции | - | 1 |
| Прочие административные расходы | 17 332 | 818 |
| Общехозяйственные и административные расходы | 309 564 | 114 369 |

В 2013 году все убытки от переоценки относятся к переоценке ценных бумаг, отнесенных в категорию 1 Иерархии справедливой стоимости.

25. Концепция управления рисками**а) Концепция управления**

Основной задачей Компании в части управления рисками и финансового управления является защита единственного участника Компании от событий, препятствующих устойчивому достижению финансовых показателей и не использованию возможностей. Высшее руководство признает важность наличия результативных и эффективных систем управления рисками.

Компания разработала систему управления рисками с четким распределением обязанностей между Советом директоров, комитетами и соответствующими исполнительными органами. Кроме того, Компания имеет четкую организационную структуру с делегированными полномочиями и обязанностями Совета директоров и высшего руководства.

(в тысячах российских рублей)

25. Концепция управления рисками (продолжение)**б) Требования регулирующих органов**

Регулирующие органы заинтересованы, прежде всего, в защите прав застрахованных и осуществляют мониторинг с целью проверки надлежащей работы Компании по отношению к ним. В то же время, регулирующие органы также заинтересованы в том, чтобы Компания поддерживала соответствующий уровень платежеспособности и смогла погасить непредвиденные обязательства, обусловленные экономическими потрясениями или стихийными бедствиями.

В отношении деятельности Компании применяются требования законов и законодательных актов Российской Федерации, а также приказы Министерства Финансов РФ и Службы Банка России по Финансовым Рынкам (СБРФР) – федерального органа исполнительной власти, осуществляющего принятие нормативных правовых актов, контроль и надзор в сфере финансовых рынков (в частности, страхового). Подобные требования предусматривают не только государственное лицензирование деятельности и осуществление мониторинга за ней, но и определенные ограничения (требования в отношении достаточности капитала, размещения средств страховых резервов и собственных средств) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания полностью удовлетворяет требованиям регулятора по марже платежеспособности.

в) Требования участника

Контролирующий (и единственный) участник Компании – ОАО «Сбербанк России» – разработал систему идентификации, оценки и управления рисками деятельности группы, в которую интегрирована Компания. В Компании предусмотрена должность риск-менеджера, задачей которого является управление внутренними рисками Компании, а также последовательная унификация и стандартизация процесса управления рисками в соответствии с принципами участника.

Карта рисков на сегодняшний день представляет собой следующую таблицу:

| Категория риска | Вид риска |
|------------------------|---|
| Кредитный риск | ▶ Риск эмитента |
| | ▶ Риск профучастника (биржа, брокер) |
| | ▶ Риск перестраховщика |
| | ▶ Риск концентрации |
| | ▶ Риск национальной экономики |
| Рыночный риск | ▶ Фондовый риск |
| | ▶ Валютный риск |
| | ▶ Процентный риск |
| Операционные риски | ▶ Внутреннее мошенничество |
| | ▶ Внешнее мошенничество |
| | ▶ Андеррайтинговый риск (неточная оценка клиента при принятии риска) |
| | ▶ Кадровые риски |
| | ▶ Воровство, порча имущества |
| | ▶ Сбои в ИТ-системах и системах передачи данных |
| | ▶ Нарушение процедур и бизнес-процессов |
| ▶ Правовой риск | |
| Риск ликвидности | ▶ Риск физической ликвидности |
| | ▶ Риск концентрации в части ликвидности |
| Страховые риски | ▶ Тарифный риск (риск неправильной оценки предпосылок при создании продуктов) |
| | ▶ Резервный риск (пересмотр предпосылок расчета резервов по существующему портфелю) |
| | ▶ Риск несоответствия активов и обязательств |
| | ▶ Концентрация и кумуляция страховых рисков (риск катастроф) |
| Прочие риски | ▶ Риск потери деловой репутации |
| | ▶ Стратегический риск |
| | ▶ Бизнес риск |
| | ▶ Риск моделей |
| | ▶ Регуляторный риск |
| | ▶ Социальный и экологический риск |
| | ▶ Налоговый риск |

(в тысячах российских рублей)

25. Концепция управления рисками (продолжение)

в) Требования участника (продолжение)

В 2013 году начали работу Комитет по страховым продуктам (Продуктовый комитет) и Комитет по инвестициям и рискам. В задачи продуктового комитета входят все вопросы авторизации и утверждения параметров выпускаемых компанией продуктов, старта продаж, а также отслеживания фактического выполнения планов по продажам конкретного продукта и контроль соответствия фактических параметров расчетным.

Комитет по инвестициям и рискам (КИР) совмещает функции инвестиционного комитета и рискового комитета.

В частности, в части управления инвестициями КИР выполняет следующие функции:

- ▶ Утверждает решения по вопросам управления активами и пассивами с целью максимизации прибыли Компании при условии сохранения оптимального уровня ликвидности и рисков, а также с учетом ограничений, установленных нормативными и распорядительными документами;
- ▶ Устанавливает/пересматривает инвестиционные лимиты для ограничения кредитного риска, рыночного риска по портфелям и инструментам;
- ▶ Утверждает целевую структуру портфелей по долям инструментов, интервалов тактических отклонений и правил поведения в случае их нарушения;
- ▶ Авторизует работу с новыми инвестиционными инструментами и стратегиями;
- ▶ Утверждает/пересматривает инвестиционные декларации с партнерами по доверительному управлению;
- ▶ Принимает единичные инвестиционные решения для нестандартных активов и объектов инвестирования;
- ▶ Утверждает условия и неценовые параметры продуктов, разработанных подразделениями Компании, которые оказывают влияние на риск ликвидности и величину рыночных, кредитных рисков Компании;
- ▶ Утверждает решения, связанные с координацией работы подразделений Компании по вопросам управления краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидностью;
- ▶ Утверждает решения о распределении финансовых ресурсов для обеспечения оптимального уровня доходности при утвержденных уровнях риска (распределение между собственным капиталом и резервами, в соответствии с требованиями регулирующих органов).

В части управления рисками КИР выполняет следующие функции:

- ▶ Утверждает перечень областей риска Компании, перечень рисков;
- ▶ Утверждает нормативные и предельные значения степени (меры) рисков, отклонения от нормативного значения;
- ▶ Утверждает нормативные документы Компании в сфере управления инвестициями и рисками: методологические документы в сфере инвестиций – методик расчета доходности, методик по оценке и управлению рыночными и кредитными рисками, рисками ликвидности, определения справедливой стоимости финансовых инструментов;
- ▶ Утверждает лимиты кредитных рисков в рамках полномочий и лимитов, установленных Единственным участником;
- ▶ Принимает решения о мерах по минимизации рисков вплоть до отказа от деятельности, приводящей к негативным последствиям в той или иной области риска.

В состав этих двух комитетов входят как представители компании, так и представители Банка-участника (в т.ч. Департамента рисков Сбербанка), которые осуществляют методическую и консультативную помощь, а также через комитеты курируют основные бизнес-процессы Компании.

В Компании в 2014 году будет сформировано управление риск-менеджмента, состоящее из двух человек. В задачи подразделения будут входить организация системы управления рисками внутри Компании, а также системы интегрированного риск менеджмента Компании в составе группы Сбербанк.

(в тысячах российских рублей)

25. Концепция управления рисками (продолжение)**г) Концепция управления активами и обязательствами**

Финансовые риски обусловлены открытыми позициями по процентной ставке, валютным и долевым статьям, которые зависят от рыночных колебаний. Основным принципом управления активами и обстоятельствами Компании является соотнесение активов с обязательствами, обусловленными договорами страхования и инвестиционными договорами, на основании сумм к уплате сторонам по договору.

Концепция управления активами и обязательствами Компании:

- ▶ объединена с управлением финансовыми рисками, связанными с прочими финансовыми активами и обязательствами Компании, которые не имеют непосредственного отношения к страховым и инвестиционным обязательствам; принципы ALM (assets-liabilities matching) подробно описаны в инвестиционной политике Компании.
- ▶ является неотъемлемым компонентом политики управления страховыми рисками, который обеспечивает наличие достаточных денежных потоков в каждом периоде для погашения обязательств, обусловленных договорами страхования и инвестиционными договорами; планируется подробно описать в политике по управлению рисками Компании.

Страховые риски

Основной риск, с которым сталкивается Компания в связи с договорами страхования, заключается в возможных различиях между будущей фактической суммой осуществленных страховых выплат и их ожидаемым значением. На данный факт влияют частота возникновения убытков, их тяжесть, фактические выплаты и развитие долгосрочных страховых убытков. Таким образом, способом управления такими рисками является формирование достаточных резервов для покрытия таких обязательств.

Договоры страхования жизни

Компания заключает следующие типы договоров страхования жизни: (1) страхование жизни на случай смерти на срок, (2) накопительное страхование жизни, (3) договоры страхования по продукту инвестиционное страхование жизни с депозитной составляющей и возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода.

Стратегия заключения договоров страхования, применяемая компанией, направлена на диверсификацию рисков по типам риска и по величине страховых выплат.

Раскрытие созданных резервов по типам договоров страхования жизни приведено ниже:

| | Договоры страхования с УДУ | | Договоры страхования без УДУ | | Всего |
|-----------------------|--|---|---------------------------------------|--|------------------|
| | Накопительное страхование жизни | Инвестиционное страхование жизни | Добровольное страхование жизни | | |
| На 31 декабря 2013 г. | 566 041 | 6 304 362 | 952 739 | | 7 823 142 |
| На 31 декабря 2012 г. | 76 743 | 308 362 | 79 528 | | 464 633 |

Основные допущения

При определении обязательств и выборе допущений требуются существенные суждения. Используемые допущения основаны на прошлом опыте, текущих внутренних данных, внешних биржевых индексах и контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочую публикуемую информацию. Допущения и консервативные расчетные оценки определяются на дату оценки, при этом возможная выгода от расторжения на добровольной основе не учитывалась. Впоследствии допущения постоянно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки.

(в тысячах российских рублей)

25. Концепция управления рисками (продолжение)**Основные допущения (продолжение)**

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств:

Показатели смертности и заболеваемости

Допущения основываются на популяционных таблицах смертности населения России, скорректированных с учетом разницы между страховой и популяционной смертностью (факторы 50% и 75% для мужчин и женщин соответственно) и таблицах заболеваемости, рекомендованных перестраховщиками. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованного и вида договора.

Норма доходности

Средневзвешенная отдача от инвестиции определяется на основании модели портфеля, который используется для обеспечения обязательств, в соответствии с долгосрочной стратегией распределения активов. В основе такой оценки лежат текущие рыночные нормы отдачи, а также ожидаемые будущие экономические и финансовые события.

Увеличение отдачи от инвестиции обусловит уменьшение расходов и увеличение прибыли для участника.

Ниже приведено описание целевой структуры инвестиционного портфеля для каждой группы продуктов. Такой набор активов призван обеспечить необходимую доходность для компании и дополнительный инвестиционный доход для клиента:

1. Рисковое страхование жизни

| Классы активов | Целевая структура | Минимальное ограничение | Максимальное ограничение |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Денежные средства | 20% | 10% | 40% |
| Банковские депозиты | 80% | 60% | 90% |

2. Накопительное страхование жизни

| Классы активов | Целевая структура | Минимальное ограничение | Максимальное ограничение |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Денежные средства | 5% | 0% | 10% |
| Банковские депозиты | 10% | 0% | 20% |
| Облигации всего | 75% | 55% | 100% |
| включая: | | | |
| Государственные облигации | 40% | 30% | 100% |
| Корпоративные облигации | 35% | 25% | 50% |
| Акции/ПИФы | 10% | 0% | 15% |

3. Инвестиционное страхование жизни

| Классы активов | Целевая структура | Минимальное ограничение | Максимальное ограничение |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Денежные средства | 0% | 0% | 10% |
| Банковские депозиты | 0% | 0% | 20% |
| Облигации всего | 80% | 50% | 95% |
| включая: | | | |
| Государственные облигации | 70% | 60% | 80% |
| Корпоративные облигации | 10% | 0% | 20% |
| Рисковые инструменты | 20% | 5% | 40% |

Расходы

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих полисов, а также накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который при необходимости корректируется с учетом планируемого роста портфеля.

(в тысячах российских рублей)

25. Концепция управления рисками (продолжение)**Основные допущения (продолжение)**

Увеличение уровня расходов обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль для участника.

Оценочные значения, которые имеют существенный эффект на показатели отчета о финансовом положении и отчета о совокупном доходе Компании указаны ниже:

| Оценочные суждения по типам договоров | Ставки смертности и нетрудоспособности | Ставки дисконтирования | Норма доходности |
|---|---|-------------------------------|-------------------------|
| Договоры с фиксированными и гарантированными условиями и УДУ | Половозрастные | | |
| Мужчины | 0,02%-3,83% | | |
| Женщины | 0,01%-2,58% | 2,5%-4,5% | 0,25% |
| Договоры без УДУ | Усредненные по портфелю | | |
| Мужчины | 0,12%-1,35% | 0%-4,5% | 0,11%-0,25% |
| Женщины | | | |

Анализ чувствительности

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по требованиям, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности. Следует отметить, что изменения допущений не являются линейными. Информация о чувствительности также будет варьироваться в зависимости от текущих экономических допущений, прежде всего, из-за влияния изменений как внутренней, так и временной стоимости опционов и гарантий.

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2013 г.:

| 31 декабря 2013 г. | Изменение допущений | Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения | Увеличение/ (уменьшение) капитала* |
|---------------------------|----------------------------|--|---|
| Смертность/заболеваемость | +10% | (99 835) | (79 868) |
| Смертность/заболеваемость | -10% | 99 792 | 79 833 |
| Расходы | +20% | (28 754) | (23 003) |
| Расходы | +10% | (14 377) | (11 502) |
| Ставка дисконтирования | +50% | 773 918 | 619 135 |
| Ставка дисконтирования | +25% | 404 352 | 323 481 |

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2012 г.:

| 31 декабря 2012 г. | Изменение допущений | Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения | Увеличение/ (уменьшение) капитала* |
|---------------------------|----------------------------|--|---|
| Смертность/заболеваемость | +10% | 5 395 | 4 316 |
| Смертность/заболеваемость | -10% | (5 391) | (4 313) |
| Расходы | +20% | 2 339 | 1 871 |
| Расходы | +10% | 4 676 | 3 740 |
| Ставка дисконтирования | +50% | (2 175) | (1 740) |
| Ставка дисконтирования | +25% | (1 119) | (895) |

(в тысячах российских рублей)

25. Концепция управления рисками (продолжение)

Финансовые риски

1) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона не выполнила свои обязательства.

Ниже кратко излагается методика Компании по управлению кредитным риском:

Денежные средства и их эквиваленты, средства в кредитных организациях

Компания, являясь дочерним предприятием ОАО «Сбербанк России» ведет свою инвестиционную деятельность в соответствии с требованиями материнской компании. Согласно требованиям ОАО «Сбербанк России» существенная часть денежных средств должна быть размещена на счетах и в депозитах в ОАО «Сбербанк России» и в ОАО «Газпромбанк».

Финансовые инструменты

Для размещения инвестиций в финансовые инструменты Компания заключила договор доверительного управления с ЗАО «Сбербанк Управление Активами», входящей в Группу компаний ОАО «Сбербанк России». Согласно договору доверительного управления инвестиции в финансовые инструменты осуществляются с использованием системы лимитов. Операции на финансовых рынках регулируются несколькими типами ограничений, которые дополняют друг друга.

Перестрахование

Несмотря на то, что Компания может заключать договоры перестрахования, она не освобождается от своих прямых обязательств перед Застрахованными, поэтому существует кредитный риск по доле перестраховщика в той степени, в которой перестраховщик не способен выполнить свои обязательства по договорам перестрахования. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. Компания не испытывает зависимости от какого-либо одного перестраховщика и ее деятельность не зависит ни от одного договора перестрахования.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования сохраняется в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в договоре страхования, а по истечении этого срока премия должна быть оплачена, либо договор может быть расторгнут.

Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Следовательно, суммы максимального кредитного риска представлены в отчете о финансовом положении и информации, раскрытой в финансовой отчетности. Максимальный размер кредитного риска по каждому финансовому активу равен его балансовой стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении.

Размер кредитного риска

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на кредитном рейтинге финансовых активов, присвоенном независимыми международными рейтинговыми агентствами («Standard & Poor's» (S&P), «Moody's», «Fitch»). Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива:

- ▶ Финансовые активы с рейтингом от AAA до BBB (по национальной шкале, используемой S&P, или по аналогичной шкале, используемой другими агентствами, упомянутыми выше), рассматриваются в качестве активов с высоким кредитным качеством;
- ▶ Финансовые активы с рейтингом от BB до B рассматриваются в качестве финансовых активов со стандартным кредитным качеством;
- ▶ Финансовые активы с рейтингом от CCC и ниже рассматриваются в качестве финансовых активов с кредитным качеством ниже стандартного.

Классификация по указанным категориям финансовых активов, не имеющих кредитного рейтинга, производится на индивидуальной основе с учетом суверенного кредитного рейтинга страны, где расположен данный актив, а также иной информации, находящейся в распоряжении руководства Компании.

(в тысячах российских рублей)

25. Концепция управления рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)**

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов, которые не являются просроченными или обесцененными.

| | 31 декабря 2013 г. | | | Итого |
|--|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | Высокое качество | Стандартное качество | Ниже стандартного качества | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 416 281 | – | – | 2 416 281 |
| Средства в банках | 337 142 | – | – | 337 142 |
| Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1 730 305 | 136 526 | – | 1 866 831 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 4 610 533 | – | – | 4 610 533 |
| Расчеты по производным финансовым инструментам | 660 914 | – | – | 660 914 |
| Положительная справедливая стоимость финансовых инструментов | 40 545 | – | – | 40 545 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 312 933 | 17 435 | – | 330 368 |
| Итого финансовые активы | 10 108 653 | 153 961 | – | 10 262 614 |

| | 31 декабря 2012 г. | | | Итого |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------|
| | Высокое качество | Стандартное качество | Ниже стандартного качества | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 434 451 | – | – | 434 451 |
| Средства в кредитных организациях | 227 867 | – | – | 227 867 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 258 663 | 50 141 | – | 308 804 |
| Расчеты по производным финансовым инструментам | 49 290 | – | – | 49 290 |
| Положительная справедливая стоимость финансовых инструментов | 181 | – | – | 181 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования | 59 664 | – | – | 59 664 |
| Прочие активы | – | 2 334 | – | 2 334 |
| Итого финансовые активы | 1 030 116 | 52 475 | – | 1 082 591 |

На 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Компания не имеет просроченных но необесцененных финансовых активов.

Концентрация риска по географическому признаку

Компания ведет свою деятельность в Российской Федерации. Инвестированные активы вложены в надежные финансовые инструменты в России.

2) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, компания столкнется с трудностями при погашении обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыплаты контрагентом по договорному обязательству, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных потоков.

Основным риском ликвидности, которым может быть подвержена Компания является обращение к ее источникам свободных средств в связи с выплатами по договорам страхования жизни. Основная часть активов Компании представляет собой полностью ликвидные денежные средства и их эквиваленты. Условия договора о доверительном управлении подразумевают возможность вывода денежных средств из состава активов, находящихся в доверительном управлении в короткий промежуток времени (до 15 дней в зависимости от вида актива).

(в тысячах российских рублей)

25. Концепция управления рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)**

Анализ по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены активы и обязательства Компании, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения.

| 2013 г. | До года | От 1 до 3 лет | От 3 до 5 лет | Свыше 5 лет | На неопределенный срок | Итого |
|--|------------------|------------------|--------------------|------------------|---------------------------|-------------------|
| Активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 416 281 | - | - | - | - | 2 416 281 |
| Средства в кредитных организациях | 337 142 | - | - | - | - | 337 142 |
| Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убытки | 24 085 | 221 152 | 248 202 | 1 373 392 | - | 1 866 831 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | - | - | 1 600 016 | 3 010 517 | - | 4 610 533 |
| Расчеты по производным финансовым инструментам | 660 914 | - | - | - | - | 660 914 |
| Положительная справедливая стоимость финансовых инструментов | 40 545 | - | - | - | - | 40 545 |
| Отложенные аквизиционные расходы | - | - | 62 110 | 122 765 | - | 184 875 |
| Дебиторская задолженность по операциям перестрахования | 330 368 | - | - | - | - | 330 368 |
| Основные средства | - | - | - | - | 9 834 | 9 834 |
| Нематериальные активы | - | - | - | - | 2 733 | 2 733 |
| Текущие налоговые активы | - | - | - | - | - | - |
| Отложенные налоговые активы | - | 8 345 | - | - | - | 8 345 |
| Прочие активы | 55 187 | - | - | - | - | 55 187 |
| Итого активы | 3 864 522 | 229 497 | 1 910 328 | 4 506 674 | 12 567 | 10 523 588 |
| Обязательства | | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 158 127 | 161 014 | 6 210 933 | 1 293 068 | - | 7 823 142 |
| Прочие обязательства по страхованию | 1 406 560 | - | - | - | - | 1 406 560 |
| Отрицательная справедливая стоимость производных финансовых инструментов | 48 795 | - | - | - | - | 48 795 |
| Текущие налоговые обязательства | 10 071 | - | - | - | - | 10 071 |
| Прочие обязательства | 392 488 | - | - | - | - | 392 488 |
| Итого обязательства | 2 016 041 | 161 014 | 6 210 933 | 1 293 068 | - | 9 681 056 |
| Нетто-позиция | 1 848 481 | 68 483 | (4 300 605) | 3 213 606 | 12 567 | 842 532 |
| Финансовые активы | 3 809 335 | 221 152 | 1 848 218 | 4 383 909 | - | 10 262 614 |
| Финансовые обязательства | 2 005 970 | 161 014 | 6 210 933 | 1 293 068 | - | 9 670 985 |
| Нетто-позиция | 1 803 365 | 60 138 | (4 362 715) | 3 090 841 | - | 591 629 |

(в тысячах российских рублей)

25. Концепция управления рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)**

| 2012 г. | До года | От 1 до 3 лет | От 3 до 5 лет | Свыше 5 лет | На неопределенный срок | Итого |
|--|----------------|----------------------|----------------------|--------------------|-------------------------------|------------------|
| Активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 434 451 | - | - | - | - | 434 451 |
| Средства в кредитных организациях | 227 867 | - | - | - | - | 227 867 |
| Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убытки | - | 54 776 | 58 718 | 195 310 | - | 308 804 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | - | - | - | - | - | - |
| Расчеты по производным финансовым инструментам | 49 290 | - | - | - | - | 49 290 |
| Положительная справедливая стоимость финансовых инструментов | 181 | - | - | - | - | 181 |
| Отложенные аквизиционные расходы | - | - | 3 495 | 5 184 | - | 8 679 |
| Дебиторская задолженность по операциям перестрахования | 59 664 | - | - | - | - | 59 664 |
| Основные средства | - | - | - | - | 14 107 | 14 107 |
| Нематериальные активы | - | - | - | - | 531 | 531 |
| Текущие налоговые активы | 276 | - | - | - | - | 276 |
| Отложенные налоговые активы | - | 18 198 | - | - | - | 18 198 |
| Прочие активы | 285 | - | - | - | 2 050 | 2 335 |
| Итого активы | 772 014 | 72 974 | 62 213 | 200 494 | 16 688 | 1 124 383 |
| Обязательства | | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 16 502 | 17 678 | 347 524 | 82 929 | - | 464 633 |
| Прочие обязательства по страхованию | 121 780 | - | - | - | - | 121 780 |
| Отрицательная справедливая стоимость производных финансовых инструментов | 865 | - | - | - | - | 865 |
| Текущие налоговые обязательства | - | - | - | - | - | - |
| Отложенные налоговые обязательства | - | - | - | - | - | - |
| Прочие обязательства | 53 003 | - | - | - | - | 53 003 |
| Итого обязательства | 192 150 | 17 678 | 347 524 | 82 929 | - | 640 281 |
| Нетто-позиция | 579 864 | 55 296 | (285 311) | 117 565 | 16 688 | 484 102 |
| Финансовые активы | 771 272 | 54 776 | 58 718 | 195 310 | 2 050 | 1 082 126 |
| Финансовые обязательства | 191 969 | 17 678 | 347 524 | 82 929 | - | 640 100 |
| Нетто-позиция | 579 303 | 37 098 | (288 806) | 112 381 | 2 050 | 442 026 |

3) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен. При этом изменение цены финансовых инструментов может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

а) Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Основные сделки Компании осуществляются в рублях, а подверженность Компании валютному риску обусловлена, прежде всего, долларами США и евро.

(в тысячах российских рублей)

25. Концепция управления рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)**

Ниже анализируются возможные изменения основных параметров при условии того, что прочие параметры являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на прибыль до налогообложения и капитал ввиду изменения справедливой стоимости монетарных активов и обязательств, чувствительных к изменению валютных курсов, включая обязательства в отношении требований по договорам страхования. Взаимосвязь параметров оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательного влияния на рыночный риск, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения параметров, параметры должны изменяться по отдельности. Следует отметить, что изменения параметров не являются линейными.

| Валюта | 31 декабря 2013 г. | | |
|---------------|-----------------------------|--|----------------------------|
| | Изменение параметров | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал* |
| Доллар США | +26,55% | 8 785 | 7 028 |
| Доллар США | -26,55% | (8 785) | (7 028) |
| Валюта | 31 декабря 2012 г. | | |
| | Изменение параметров | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал* |
| Доллар США | +10,72% | (3 933) | (3 194) |
| Доллар США | -10,72% | 3 933 | 3 194 |

* Влияние на капитал отражает корректировки с учетом налогов.

Компания может иметь временную открытую валютную позицию (ОВП) по средствам клиентов, возникшую по страховым договорам, номинированным в иностранной валюте. Ее размер контролируется и в случае превышения 5 000 тыс. руб. Компания либо покупает соответствующую иностранную валюту (натуральное хеджирование), либо хеджирует позицию на срочном рынке с помощью покупки соответствующего дериватива.

б) Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

По инструментам с плавающей ставкой у Компании возникает риск изменения денежных потоков ввиду изменения процентных ставок, в то время как по инструментам с фиксированными процентными ставками Компания подвержена риску изменения справедливой стоимости ввиду изменения процентных ставок.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. активы компании, на которые начислялся процентный доход, состояли из краткосрочных депозитов, признанных в составе денежных эквивалентов (со сроком погашения до 3 месяцев) со средней процентной ставкой в 5,59% (2012 г.: 4,99%), корпоративных, государственных и муниципальных облигаций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток со средней процентной ставкой в 8,51% – по корпоративным облигациям (2012 г.: 7,34%), и в 7,69% – по государственным и муниципальным облигациям (2012 г.: 7,46%) и финансовых активов, удерживаемых до погашения со средневзвешенной эффективной процентной ставкой в 8,22% для корпоративных облигаций и 7,04% для муниципальных облигаций. Все финансовые активы Компании, приносящие процентный доход представляют собой инструменты с фиксированными процентными ставками, поэтому менеджмент считает, что Компания не подвержена риску изменения процентной ставки.

Компания отслеживает ситуацию с процентными ставками во избежание возможности возникновения существенного риска изменения процентных ставок, а также вытекающего из него риска, связанного с движением денежных средств.

В таблицах ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов, расходов и собственного капитала по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

(в тысячах российских рублей)

25. Концепция управления рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)**

Облигации, номинал которых выражен в рублях по состоянию на 31 декабря 2013 г.

| 31 декабря 2013 г. | Изменение параметров | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на чистые активы участников |
|---------------------------------|-----------------------------|--|--|
| Государственные и муниципальные | 1,82% | (197 086) | (157 669) |
| Государственные и муниципальные | -1,82% | 197 086 | 157 669 |
| Корпоративные | 1,82% | (23 997) | (19 198) |
| Корпоративные | -1,82% | 23 997 | 19 198 |

Облигации, номинал которых выражен в долл. США по состоянию на 31 декабря 2013 г.

| 31 декабря 2013 г. | Изменение параметров | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на чистые активы участников |
|---------------------------------|-----------------------------|--|--|
| Государственные и муниципальные | 0,76% | (10 790) | (8 632) |
| Государственные и муниципальные | -0,76% | 10 790 | 8 632 |
| Корпоративные | 0,76% | (16 948) | (13 558) |
| Корпоративные | -0,76% | 16 948 | 13 558 |

Облигации, номинал которых выражен в рублях по состоянию на 31 декабря 2012 г.

| 31 декабря 2012 г. | Изменение параметров | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на чистые активы участников |
|---------------------------|-----------------------------|--|--|
| Процентная ставка | 2,6% | (38 819) | (31 055) |
| Процентная ставка | -1,4% | 15 577 | 12 446 |

в) Ценовой риск

Ценовой риск Компании связан с финансовыми активами и обязательствами, стоимость которых подвержена колебаниям в результате изменения рыночных цен (долевыми инструментами) По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 гг. у Компании не было таких инструментов, поэтому менеджмент считает, что Компания не подвержена риску изменения рыночных цен.

Компания имеет позиции на срочном рынке (фьючерсы на индекс РТС, золото, нефть, др.), открытые от лица страхователей по договорам инвестиционного страхования жизни. Риски изменения цен лежат на страхователях, положительная или отрицательная вариационная маржа увеличивает или уменьшает величину резерва страхователя.

Влияние изменения параметров базовых активов по состоянию на 31 декабря 2013 г.

| Базовый актив | Изменение параметров | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал |
|----------------------|-----------------------------|--|---------------------------|
| Золото | 19,27% | 460 678 | 368 543 |
| Индекс РТС | 26,55% | 6 997 | 5 597 |
| Доллары/Рубли | 20,00% | 54 731 | 43 785 |

Влияние изменения параметров базовых активов по состоянию на 31 декабря 2012 г.

| Базовый актив | Изменение параметров | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал |
|----------------------|-----------------------------|--|---------------------------|
| Золото | 17,23% | 23 061 | 18 449 |
| Индекс РТС | 29,48% | 23 762 | 19 010 |
| Доллары/Рубли | 10,72% | 4 896 | 3 917 |

(в тысячах российских рублей)

25. Концепция управления рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)**

Компания держит производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, публикуемые на ежедневной основе. Руководство Компании оценивает потенциальный эффект на финансовый результат в связи с возможным увеличением/уменьшением стоимости базовых индексов следующим образом:

| Базовый актив | Изменение параметров | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал |
|----------------------|-----------------------------|--|---------------------------|
| Базовый индекс 1 | 4,16% | 21 456 | 17 165 |
| Базовый индекс 1 | -4,16% | (16 671) | (13 337) |
| Базовый индекс 2 | 4,49% | 9 978 | 7 982 |
| Базовый индекс 2 | -4,49% | (7 660) | (6 128) |

26. Оценка справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости. В таблице ниже представлена оценка справедливой стоимости активов и обязательств Компании в разрезе иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2013 г., а также сравнение балансовой и справедливой стоимости активов и обязательств Компании в разрезе классов.

| | Оценка справедливой стоимости с использованием | | | | | |
|---|---|---|---|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| | Котировки на активных рынках (Уровень 1) | Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2) | Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3) | Итого справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Непризнанный доход/расход |
| Активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1 805 514 | 61 317 | - | 1 866 831 | 1 866 831 | - |
| Положительная справедливая стоимость производных финансовых инструментов | 40 545 | - | - | 40 545 | 40 545 | - |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | | | |
| Расчеты по производным финансовым инструментам | 660 914 | - | - | 660 914 | 660 914 | - |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 416 281 | - | - | 2 416 281 | 2 416 281 | - |
| Средства в кредитных организациях | 337 142 | - | - | 337 142 | 337 142 | - |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 4 561 592 | - | - | 4 561 592 | 4 610 533 | (48 941) |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | - | 330 368 | 330 368 | 330 368 | - |
| Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | - | - | 7 823 142 | 7 823 142 | 7 823 142 | - |
| Предоплаты страховых премий | - | - | 1 060 220 | 1 060 220 | 1 060 220 | - |
| Прочие обязательства по страхованию | - | - | 346 340 | 346 340 | 346 340 | - |
| Отрицательная справедливая стоимость производных финансовых инструментов | 48 795 | - | - | 48 795 | 48 795 | - |
| Прочие обязательства | - | - | 392 488 | 392 488 | 392 488 | - |
| Итого непризнанное изменение справедливой стоимости | | | | | | (48 941) |

(в тысячах российских рублей)

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль (убыток)

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Рыночные котировки могут быть устаревшими или не отражать показатели сделок по срочной вынужденной продаже, и по этим причинам они могут не давать представления о справедливой стоимости финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало весь объем имеющейся рыночной информации.

Производные финансовые инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом фьючерсы, торгуемые на активном рынке, и оцениваются на основании рыночных котировок.

Финансовые активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций, классифицированных в портфель удерживаемых до погашения, основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Рыночные котировки могут быть устаревшими или не отражать показатели сделок по срочной вынужденной продаже, и по этим причинам они могут не давать представления о справедливой стоимости финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало весь объем имеющейся рыночной информации.

27. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами.

Компания проводит сделки со своей материнской компанией и компаниями под общим контролем в ходе обычной деятельности. Аквазиция договоров страхования от агента – материнской компании, инвестирование свободных денежных средств в депозиты в ОАО «Сбербанк России» осуществляются по обычным рыночным ставкам.

(в тысячах российских рублей)

27. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2013 год представлены ниже.

Остатки на отчетную дату являются необеспеченными.

| | 2013 г. | | | | |
|--|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------------------|
| | Материнская компания | Компании под общим контролем | Топ-менеджмент | Итого связанные стороны | Итого по категориям |
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 365 650 | 50 509 | – | 2 416 159 | 2 416 281 |
| Расчеты по производным финансовым инструментам | – | 660 914 | – | 660 914 | 660 914 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 289 429 | 17 714 | – | 307 143 | 330 368 |
| Обязательства | | | | | |
| Прочие обязательства по страхованию | 122 263 | 172 143 | – | 294 406 | 1 406 560 |
| Прочие обязательства | 271 000 | – | 26 404 | 297 404 | 392 488 |
| Доходы и расходы | | | | | |
| Премии, подписанные по договорам страхования, всего | 1 183 533 | 25 439 | – | 1 208 972 | 9 025 309 |
| Процентные доходы | 25 663 | – | – | 25 663 | 55 375 |
| Прочие расходы от инвестиционной деятельности | – | (2 132) | – | (2 132) | (2 132) |
| Убытки оплаченные по прямому страхованию | (14 821) | – | – | (14 821) | (15 310) |
| Расходы по заключению договоров страхования | (865 259) | (242 026) | – | (1 107 285) | (1 101 842) |
| Общехозяйственные и административные расходы | – | – | (101 190) | (101 190) | (309 564) |

По состоянию на 31 декабря 2013 г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 1 866 831 тыс. руб. и финансовые активы, удерживаемые до погашения, в размере 4 610 533 тыс. руб. находятся под управлением прочей связанной стороны.

| | 2012 г. | | | | |
|--|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------------------|
| | Материнская компания | Компании под общим контролем | Топ-менеджмент | Итого связанные стороны | Итого по категориям |
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 394 270 | – | – | 394 270 | 434 451 |
| Средства в кредитных организациях | 67 447 | – | – | 67 447 | 227 867 |
| Расчеты по производным финансовым инструментам | – | 49 290 | – | 49 290 | 49 290 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 59 664 | – | – | 59 664 | 59 664 |
| Обязательства | | | | | |
| Прочие обязательства по страхованию | 27 909 | – | – | 27 909 | 121 780 |
| Прочие обязательства | – | – | 21 970 | 21 970 | 53 003 |
| Доходы и расходы | | | | | |
| Премии, подписанные по договорам страхования, всего | 84 885 | – | – | 84 885 | 522 196 |
| Процентные доходы | 4 920 | – | – | 4 920 | 7 940 |
| Прочие расходы от инвестиционной деятельности | – | (370) | – | (370) | (370) |
| Расходы по заключению договоров страхования | (46 617) | – | – | (46 617) | (49 598) |
| Общехозяйственные и административные расходы | – | – | (45 917) | (45 917) | (114 369) |

(в тысячах российских рублей)

28. События после отчетной даты

20 января 2014 г. решением № 27 единственный участник Общества увеличил уставный капитал Компании до 255 000 тыс. руб., добавочный капитал компании был увеличен до 798 000 тыс. руб. за счет денежного вклада в сумме 271 000 тыс. руб., внесенного в конце 2013 года. 30 января 2014 г. изменения в уставном капитале были зарегистрированы в ЕГРЮЛ (Примечание 17).

Международные рейтинговые агентства понизили прогноз по суверенному рейтингу Российской Федерации со стабильного на негативный ввиду политической нестабильности на Украине, а также повысили геополитический риск в связи с перспективой введения экономических санкций со стороны США и ЕС, что может также привести к снижению уровня потенциальных инвестиций, оттоку капитала и прочим негативным экономическим последствиям