

**Открытое акционерное общество  
«Российское агентство по страхованию экспортных  
кредитов и инвестиций»  
(ОАО «ЭКСАР»)**

Отдельная финансовая отчетность

*За 2014 год*

*С заключением независимых аудиторов*

## Содержание

### Аудиторское заключение независимого аудитора

Отдельный отчет о прибылях и убытках .....	1
Отдельный отчет о совокупном доходе .....	2
Отдельный отчет о финансовом положении .....	3
Отдельный отчет об изменениях в капитале .....	4
Отдельный отчет о движении денежных средств .....	5

### Примечания к финансовой отчетности

1. Описание деятельности .....	6
2. Принципы подготовки финансовой отчетности .....	6
3. Основные положения учетной политики .....	7
4. Существенные учетные суждения и оценки .....	22
5. Премии по договорам страхования .....	24
6. Чистые комиссионные доходы (расходы) .....	24
7. Прочие доходы (расходы) по страховой деятельности .....	24
8. Процентные доходы .....	24
9. Прочие операционные и административные расходы .....	25
10. Чистые доходы (расходы) по операциям в иностранной валюте .....	25
11. Налогообложение .....	25
12. Нематериальные активы .....	27
13. Основные средства .....	28
14. Инвестиции в дочернюю компанию .....	29
15. Дебиторская задолженность по договорам страхования .....	29
16. Ссуды и дебиторская задолженность и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	29
17. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	30
18. Средства в кредитных организациях .....	30
19. Денежные средства и их эквиваленты .....	31
20. Прочие активы .....	31
21. Обязательства по договорам страхования .....	31
22. Кредиторская задолженность .....	32
23. Прочие обязательства .....	32
24. Капитал .....	33
25. Договорные и условные обязательства .....	34
26. Управление рисками .....	35
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	42
28. Операции со связанными сторонами .....	45
29. События после отчетной даты .....	47



Совершенство бизнеса,  
улучшаем мир

CJSC Ernst & Young Vneshaudit  
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1  
Moscow, 115035, Russia  
Tel: +7 (495) 705 9700  
+7 (495) 755 9700  
Fax: +7 (495) 755 9701  
www.ey.com/ru

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»  
Россия, 115035, Москва  
Садовническая наб., 77, стр. 1  
Тел.: +7 (495) 705 9700  
+7 (495) 755 9700  
Факс: +7 (495) 755 9701  
ОКПО: 00139790

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ОАО «ЭКСПАР»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «ЭКСПАР», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2014 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 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 нашего суждения, 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 ОАО «ЭКСПАР» по состоянию на 31 декабря 2014 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

16 марта 2014 г.

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

**Отдельный отчет о прибылях и убытках  
За год по 31 декабря 2014 г.**
*(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	2014 г.	2013 г.
<b>Страховая деятельность</b>			
Премии по договорам страхования, всего	5	872 699	249 138
Премии, переданные в перестрахование	5	(12 459)	–
Премии – нетто перестрахование		860 240	249 138
Изменение резерва незаработанной премии	21(a)	(1 129 262)	(201 977)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		6 540	–
Выплаты по договорам страхования		(2)	–
Доля перестраховщиков в выплатах		–	–
Изменение резервов убытков	21(б)	(221 765)	(691 788)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		553	–
Чистые комиссионные доходы (расходы)	6	1 267	(27 034)
Прочие доходы по страховой деятельности	7	251 956	–
<b>Результат страховой деятельности</b>		<b>(230 473)</b>	<b>(671 661)</b>
Процентные доходы	8	2 588 844	2 606 552
Доходы от изменения справедливой стоимости		1 860	–
Прочие доходы		1 944	–
Прочие операционные и административные расходы	9	(1 220 951)	(941 814)
<b>Операционные и инвестиционные доходы за вычетом расходов</b>		<b>1 141 224</b>	<b>993 077</b>
Чистые доходы / (расходы) по операциям в иностранной валюте	10	415 400	3 131
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 556 624</b>	<b>996 208</b>
Расход по налогу на прибыль	11	(321 063)	(203 699)
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>		<b>1 235 561</b>	<b>792 509</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени:


 Генеральный директор  
А.А. Тюпанов

 Главный бухгалтер  
М.А. Ленина

16 марта 2015 г.

*Прилагаемые примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.*

**Отдельный отчет о совокупном доходе  
За год по 31 декабря 2014 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>	<b>1 235 561</b>	<b>792 509</b>
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налогов	–	–
<b>Совокупный доход</b>	<b><u><u>1 235 561</u></u></b>	<b><u><u>792 509</u></u></b>

*Прилагаемые примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.*

**Отдельный отчет о финансовом положении  
На 31 декабря 2014 г.**

(в тысячах российских рублей)

	<b>Прим.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Активы</b>			
Нематериальные активы	12	1 723	1 947
Основные средства	13	1 393 366	51 635
Отложенные налоговые активы	11	39 202	198 788
Инвестиции в дочернюю компанию	14	2 155 072	–
Предоплата по налогу на прибыль		54 177	20 517
Доля перестраховщиков в страховых резервах		7 093	–
Дебиторская задолженность по договорам страхования	15	860 061	90 786
Ссуды и дебиторская задолженность	16	12 734 938	–
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16	–	7 549 079
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	305 418	–
Средства в кредитных организациях	18	21 633 937	16 027 945
Денежные средства и их эквиваленты	19	35 071	9 085 250
Прочие активы	20	68 531	42 640
<b>Итого активы</b>		<b>39 288 589</b>	<b>33 068 587</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам страхования	21	2 253 289	902 262
Кредиторская задолженность	22	2 182 422	27 124
Кредиторская задолженность по договорам страхования		5 438	–
Прочие обязательства	23	191 321	95 080
<b>Итого обязательства</b>		<b>4 632 470</b>	<b>1 024 466</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	24	31 376 437	30 000 000
Резервный фонд	24	102 278	65 766
Нераспределенная прибыль		3 177 404	1 978 355
<b>Итого капитал</b>		<b>34 656 119</b>	<b>32 044 121</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>39 288 589</b>	<b>33 068 587</b>

Прилагаемые примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Отдельный отчет об изменениях в капитале  
За год по 31 декабря 2014 г.**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Прочие фонды	Резервный фонд	Итого капитал
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>		<b>30 000 000</b>	<b>1 247 497</b>	<b>4 115</b>	–	<b>31 251 612</b>
Прибыль за 2013 год		–	792 509	–	–	<b>792 509</b>
Отчисления в резервный фонд	24	–	(65 766)	–	65 766	–
Отчисления в стабилизационный резерв		–	4 115	(4 115)	–	–
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>		<b>30 000 000</b>	<b>1 978 355</b>	–	<b>65 766</b>	<b>32 044 121</b>
Прибыль за отчетный год		–	1 235 561	–	–	<b>1 235 561</b>
Эмиссия акций	24	1 376 437	–	–	–	<b>1 376 437</b>
Отчисления в резервный фонд	24	–	(36 512)	–	36 512	–
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>		<b>31 376 437</b>	<b>3 177 404</b>	–	<b>102 278</b>	<b>34 656 119</b>

Прилагаемые примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Отдельный отчет о движении денежных средств  
За год по 31 декабря 2014 г.**
*(в тысячах российских рублей)*

	<b>Прим.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль за отчетный период до налогообложения		1 556 624	996 208
Корректировки на неденежные статьи, включенные в состав прибыли до налогообложения:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13, 12	42 417	28 470
Убыток от выбытия основных средств		2 687	–
Начисленные, но не полученные процентные доходы по средствам в кредитных организациях		(4 033)	(243)
Начисленные, но не полученные процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам		(185 138)	(48 046)
Начисленные, но не полученные процентные доходы по ссудам и дебиторской задолженности		(6 558)	–
Изменения в обязательствах по договорам страхования	21	1 351 027	893 765
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>2 757 025</b>	<b>1 870 154</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>			
Дебиторская задолженность по договорам страхования		(769 275)	(85 265)
Доля перестраховщиков в страховых резервах		(7 093)	–
Страховая кредиторская задолженность		5 438	–
Прочие активы		(25 891)	(17 104)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных обязательств:</i>			
Прочие обязательства		96 465	16 454
Уплаченный налог на прибыль		(195 136)	(391 798)
<b>Чистое изменение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1 861 533</b>	<b>1 392 441</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Размещение в депозиты		25 650 590	30 500 000
Погашение депозитов		(31 252 547)	(16 000 000)
Инвестиционные ценные бумаги		(5 000 720)	(7 501 033)
Ссуды и дебиторская задолженность		(298 860)	–
Приобретение основных средств	13	(10 175)	(13 797)
Приобретение нематериальных активов		–	(150)
<b>Чистое изменение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(10 911 712)</b>	<b>6 985 020</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Получение взносов в уставный капитал		–	–
<b>Чистое изменение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>9 050 179</b>	<b>8 377 461</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	19	9 085 250	707 789
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>19</b>	<b>35 071</b>	<b>9 085 250</b>
<b>Дополнительная информация:</b>			
Проценты полученные		2 426 461	2 558 096
Влияние изменения курсов иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		497 804	2 117

Прилагаемые примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



(в тысячах российских рублей)

## 1. Описание деятельности

Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (сокращенное наименование – ОАО «ЭКСАР») (далее – Агентство или Общество) является открытым акционерным обществом, созданным во исполнение положений Федерального закона Российской Федерации от 17 мая 2007 г. № 82-ФЗ «О Банке развития».

Основной целью деятельности Агентства является предоставление страховых услуг при экспорте российских товаров (работ, услуг) и осуществлении инвестиций за пределами Российской Федерации.

Агентство осуществляет свою деятельность на основании указанного выше Закона без специального разрешения (лицензии), и на его деятельность не распространяются положения Федерального закона Российской Федерации «Об организации страхового дела». Агентство руководствуется в своей деятельности Правилами, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 22 ноября 2011 г. № 964.

Единственным акционером Агентства на отчетную дату и в течение отчетного периода настоящей финансовой отчетности являлась государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

28 ноября 2014 г. завершена сделка по передаче Внешэкономбанком пакета 100%-1 акция ЗАО «Государственный специализированный Российский экспортно-импортный банк» (Росэксимбанк) в собственность Агентства в рамках формирования Центра кредитно-страховой поддержки экспорта на базе Агентства. Более подробная информация о приобретении представлена в Примечании 14.

Местонахождение (юридический адрес) Агентства: 1-й Зачатьевский пер., д. 3, стр. 1, Москва, Российская Федерация, 119034.

## 2. Принципы подготовки финансовой отчетности

### *Основа подготовки отдельной финансовой отчетности*

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО). Агентство воспользовалось предусмотренным пунктом 4 (а) МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» освобождением от составления консолидированной отчетности. Агентство является дочерней организацией Внешэкономбанка, который составляет консолидированную финансовую отчетность. Консолидированная финансовая отчетность Внешэкономбанка по МСФО размещается в сети интернет по адресу [www.veb.ru](http://www.veb.ru) и включает данные Агентства и его дочерней организации – Росэксимбанка. Информация об инвестициях в дочернюю компанию раскрыта в Примечании 14.

Агентство обязано вести бухгалтерский учет и составлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее – РСБУ). Настоящая финансовая отчетность основана на РСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

При осуществлении нетипичных или нестандартных операций или сделок в обязательном порядке подлежат применению стандарты (толкования), регламентирующие учет и оценку схожих/аналогичных по характеру операций или сделок, а также подлежат формированию мотивированные профессиональные суждения ответственных лиц.

(в тысячах российских рублей)

## 2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

### *Основа подготовки отдельной финансовой отчетности (продолжение)*

Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. руб.), если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты представления финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Агентства выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях (функциональная валюта).

В целях составления финансовой отчетности и признания активов или обязательств, а также доходов или расходов в отчете о финансовом положении или отчете о прибылях и убытках к категории прочих активов, прочих обязательств, прочих доходов или прочих расходов относятся активы, обязательства, доходы или расходы, признание которых в отдельной статье финансовой отчетности не производится в силу их несоответствия критериям существенности.

Соответствующий объект может быть отнесен к категории прочих, если доля соответствующей статьи финансовой отчетности (прочие активы, прочие обязательства, прочие доходы или прочие расходы) с учетом данного объекта не превышает 5% от показателя, рассчитанного исходя из валюты баланса на текущую отчетную дату.

## 3. Основные положения учетной политики

Ниже приводятся основные принципы Учетной политики в отношении активов и обязательств, а также доходов и расходов, отраженных в финансовой отчетности.

### *Изменения в учетной политике*

Выбранная учетная политика Агентства соответствует учетной политике, применявшейся в прошлые годы, за исключением следующих новых и пересмотренных МСФО и интерпретаций, вступивших в силу по состоянию на 1 января 2014 г.:

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

Поправки 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. Поправки не оказали влияния на Агентство, поскольку Агентство не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

#### *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 не оказали влияния на Агентство.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Изменения в учетной политике (продолжение)*

##### *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»*

В Разъяснении указывается, что компания должна признавать обязательство в отношении налогов, сборов и иных обязательных платежей, тогда, когда имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты согласно законодательству. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Разъяснение указывает, что обязательство не признается до момента достижения минимального порогового значения. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 не оказало влияния на финансовую отчетность Агентства.

##### *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 не оказали влияния на Агентство, так как в текущем отчетном периоде у Агентства не было производных финансовых инструментов.

##### *Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов – Поправки к МСФО (IAS) 36*

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия применения МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» к раскрытию информации, требуемой в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Помимо этого, поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделений, генерирующих денежные потоки, по которым было признано обесценение или произошло восстановление убытков от обесценения в течение периода. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Агентства.

#### *Договоры страхования*

Договоры страхования определены как договоры, по которым Агентство (страховщик) приняло существенный страховой риск у другой стороны (страхователей), согласившись выплатить компенсацию страхователям в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет неблагоприятное влияние на страхователя. Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая.

Агентство классифицирует все договоры, заключенные в рамках основной деятельности, как договоры страхования, трактует и учитывает их в соответствии с МСФО (IFRS) 4.

#### *Основные средства*

Основные средства учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Затраты на текущее обслуживание и ремонт объектов основных средств не капитализируются и признаются в качестве расходов в Отчете о прибылях и убытках (далее ОПУ) по мере возникновения в том отчетном периоде, в котором они были осуществлены.

Амортизация объекта основных средств начисляется с использованием линейного метода начисления амортизации исходя из срока полезного использования 2-10 лет, установленного для мебели и оборудования, и 15-60 лет, установленного для зданий.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### **Основные средства (продолжение)**

Амортизация объекта основных средств списывается систематически на протяжении всего срока его полезного использования до даты прекращения его признания на расходы ОПУ.

Метод начисления амортизации и срок полезной службы объектов основных средств ежегодно (на отчетную дату годового отчетного периода) пересматриваются для учета таких факторов, как изменение состояния самого объекта, изменение на рынке соответствующих объектов основных средств, увеличение балансовой стоимости объекта вследствие осуществления последующих затрат, приведших к качественному улучшению состояния объекта основных средств или нематериальных активов.

На каждую отчетную дату Агентство определяет наличие признаков возможного обесценения объектов основных средств и при наличии таких признаков проводит тестирование таких активов на предмет обесценения для создания/восстановления соответствующего резерва.

Признание объекта основных средств прекращается при его реализации или ином выбытии либо в том случае, если принято решение о прекращении его использования и от его выбытия не ожидается больше никаких экономических выгод.

Объекты стоимостью не более 40 тыс. руб. за единицу основными средствами не признаются.

#### **Финансовые активы**

##### *Первоначальное признание и оценка*

Агентство для признания в финансовой отчетности по МСФО рассматривает финансовые активы в разрезе следующих категорий:

- денежные средства и их эквиваленты;
- средства в кредитных организациях (банковские депозиты);
- дебиторская задолженность по договорам страхования;
- ссуды и дебиторская задолженность;
- инвестиционные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения.

Отнесение финансового актива к той или иной категории производится Агентством при его первоначальном признании исходя из его сущности и предполагаемого использования.

Первоначальное признание финансовых инструментов осуществляется по справедливой стоимости, т.е. по справедливой стоимости внесенного за него возмещения с учетом затрат по сделке, непосредственно связанных с возникновением данного актива или обязательства, за исключением тех финансовых инструментов, которые были классифицированы в категорию инструментов, учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль (убыток). Затраты по совершению таких сделок не включаются в стоимость первоначального признания инструмента, а сразу относятся на расходы в составе прибыли (убытка) за период.

Себестоимость финансового инструмента является его справедливой стоимостью на дату возникновения, за исключением случаев, когда фактическая ставка по договору в отношении финансового инструмента отсутствует или существенно (на 20% и более) отклоняется от рыночной ставки по данному (схожему/аналогичному) инструменту на дату его возникновения.

(в тысячах российских рублей)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующий учет*

Исходя из категорий, к которым при первоначальном признании были отнесены финансовые активы, их последующий учет осуществляется по справедливой или по амортизированной стоимости следующим образом:

Категория актива/обязательства	Последующий учет	Признанная прибыль (убыток) при определении справедливой стоимости	Амортизация	Тест на обесценение (признание)
Денежные средства и их эквиваленты	Справедливая стоимость	ОПУ	Не применимо	Да (ОПУ)
Средства в кредитных организациях	Амортизированная стоимость	Не применимо	ОПУ	Да (ОПУ)
Ссуды и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	Не применимо	ОПУ	Да (ОПУ)
Дебиторская задолженность по договорам страхования	Справедливая стоимость	ОПУ	Не применимо	Да (ОПУ)
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль (убыток)	Справедливая стоимость	ОПУ	Не применимо	Нет
Инвестиции, удерживаемые до погашения	Амортизированная стоимость	Не применимо	ОПУ	Да (ОПУ)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Справедливая стоимость	Прочий совокупный доход	Не применимо	Да (ОПУ)

Если при первоначальном признании финансовый инструмент принимается в сумме фактических затрат и новая справедливая стоимость для его первоначального признания не рассчитывается, то последующий учет этого финансового инструмента также осуществляется по сумме фактических затрат.

Последующий учет финансовых инструментов производится на основании мотивированных профессиональных суждений ответственных лиц в порядке, установленном учетной политикой для финансовых активов и финансовых обязательств каждой категории.

***Справедливая стоимость финансовых инструментов***

Справедливой стоимостью финансового актива признается сумма, за которую ее можно реализовать при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами в ходе обычной деятельности.

Справедливая стоимость финансового актива определяется путем использования ценовых котировок активного рынка. В случае мотивированного суждения об отсутствии активного рынка по ценной бумаге справедливая стоимость может определяться несколькими способами, в том числе по цене размещения – для ценных бумаг, приобретенных на аукционе при первичном размещении выпуска.

***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, на расчетных (текущих) счетах, а также краткосрочные банковские депозиты со сроком погашения до 90 дней (включительно) с момента (даты) возникновения.

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, средства на счетах в банках в свободно конвертируемых валютах и валюте Российской Федерации

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)*

Эквиваленты денежных средств представляют собой краткосрочные (до 90 дней с даты возникновения позиции) высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. К ним, в частности, относятся депозиты, размещенные в банках на срок до 90 дней с даты возникновения позиции, не обремененные никакими договорными обязательствами.

Учет и оценка денежных средств и их эквивалентов осуществляются по себестоимости, которая существенно не отличается от справедливой стоимости или амортизированной стоимости. Резерв под обесценение для данной категории активов не создается.

#### *Средства в кредитных организациях (банковские депозиты)*

К категории средств в кредитных организациях относятся депозиты, размещенные в банках, не классифицированные как денежные средства и их эквиваленты.

Первоначальное признание банковских депозитов осуществляется по справедливой стоимости, которой является сумма фактических затрат, если фактические ставки по договорам в отношении данных средств существенно не отклоняются от рыночных ставок по данным или аналогичным/схожим финансовым активам на дату их возникновения.

Последующий учет размещенных средств осуществляется по амортизированной стоимости, за исключением банковских депозитов со сроком размещения менее одного года с даты открытия позиции, в случае чего влияние временной стоимости денег не является существенным.

Банковские депозиты на каждую отчетную дату тестируются на предмет обесценения с отнесением расходов по созданию / доходов от восстановления резерва под обесценение в ОПУ за отчетный период.

По банковским депозитам, которые на отчетную дату не признаны обесцененными, в качестве процентных доходов признаются все начисленные проценты, причитающиеся к получению на отчетную дату.

#### *Дебиторская задолженность по договорам страхования*

Дебиторская задолженность по договору страхования признается при начислении страховой премии по такому договору и оценивается при первоначальном признании и последующем учете по справедливой стоимости полученных или подлежащих получению денежных средств. При предоставлении страхователю рассрочки при уплате страховой премии влияние временной стоимости денег на оценку дебиторской задолженности признается несущественным.

#### *Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

К финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Агентство относит:

- торговые финансовые активы;
- производные финансовые инструменты.

В указанную категорию могут также включаться иные финансовые активы при их первоначальном признании на основании мотивированного суждения. Такие финансовые инструменты остаются в данной категории вплоть до момента прекращения признания.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### ***Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)***

К торговым финансовым активам относятся приобретенные долевые и долговые ценные бумаги, торговля которыми сводится к активным и частым покупкам и продажам, при этом данные ценные бумаги, как правило, используются с целью извлечения прибыли из краткосрочных колебаний цены.

Первоначально торговые финансовые активы признаются по справедливой стоимости. Долговые обязательства данной категории отражаются в отчете о финансовом положении с учетом накопленного купонного дохода. Изменение справедливой стоимости торговых ценных бумаг на отчетную дату, а также сальдо доходов и расходов от их реализации (иного выбытия) отражаются в ОПУ в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По ценным бумагам торгового портфеля тестирование на предмет обесценения не производится. Процентные доходы, полученные и накопленные на отчетную дату по торговым ценным бумагам, отражаются в ОПУ в составе процентных доходов.

#### ***Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

К инвестиционным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, Агентство относит приобретенные долевые и долговые ценные бумаги, не классифицированные в иные категории.

Первоначально инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, признаются по справедливой стоимости. Долговые обязательства данной категории отражаются в отчете о финансовом положении с учетом накопленного купонного дохода, начисленного с даты начала купонного периода по отчетную дату, за вычетом полученного купонного дохода, если такие выплаты имели место.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи на отчетную дату, отражаются в составе совокупного дохода.

Сальдо доходов и расходов, возникающих в связи с реализацией (иным выбытием) инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается в ОПУ в составе доходов за вычетом расходов от операций с инвестиционными ценными бумагами. При реализации финансовых активов данной категории сумма накопленной переоценки, ранее признанная в составе совокупного дохода, подлежит признанию в ОПУ в периоде реализации этих финансовых активов. Процентные доходы, накопленные на отчетную дату по инвестиционным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в ОПУ в составе процентных доходов.

Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на каждую отчетную дату тестируются на предмет обесценения. В случае если имеются объективные данные, свидетельствующие о возможном обесценении таких активов, создается резерв под их обесценение. Расходы на создание этого резерва отражаются в ОПУ в составе доходов за вычетом расходов по созданию резервов под обесценение прочих активов и прочих резервов.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Ссуды и дебиторская задолженность*

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котированные на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Агентство:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Агентство может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения ссуды.

Первоначальное признание осуществляется по справедливой стоимости, которой является сумма фактических затрат, если фактические ставки по договорам в отношении данных средств существенно не отклоняются от рыночных ставок по данным или аналогичным/схожим финансовым активам на дату их возникновения. Последующий учет размещенных средств осуществляется по амортизированной стоимости.

#### *Переклассификация финансовых активов*

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению ссуд и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию ссуд и дебиторской задолженности, если Агентство имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

#### *Обесценение финансовых активов*

На каждую отчетную дату Агентство оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива, и событие (или события) оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, полученное на основе информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.



(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Обесценение финансовых активов (продолжение)*

##### *Средства в кредитных организациях и ссуды и дебиторская задолженность*

В отношении средств в кредитных организациях и ссуд и дебиторской задолженности, учет которых производится по амортизированной стоимости, Агентство первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Агентство решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Агентство включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в составе прибыли или убытка. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Ссуды и дебиторская задолженность и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Агентству. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о прибылях и убытках.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

#### *Налоги*

##### *Текущий налог на прибыль*

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам.

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 Группа 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.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Налоги (продолжение)*

##### *Отложенный налог на прибыль*

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

##### *Признание страховой премии*

Страховая премия принимается к учету в полной сумме, предусмотренной договором страхования, на более позднюю из даты начала ответственности по договору и даты подписания такого договора.

По договорам комплексного страхования экспортных кредитов в случае если по данным первой или очередной декларации о фактическом торговом обороте, предоставленной страхователем, расчетная страховая премия превысит минимальную депозитную премию (МДП), установленную договором, разница между расчетной страховой премией и МДП подлежит доначислению на дату предоставления соответствующей декларации.

##### *Аквизиционные расходы*

Комиссионное вознаграждение при заключении договоров страхования признается в составе расходов одновременно с признанием страховой премии по таким договорам и рассчитывается путем применения соответствующей ставки комиссионного вознаграждения к сумме начисленной страховой премии. Отложенные аквизиционные расходы при этом не формируются в силу особенностей формирования РНП.

##### *Перестрахование*

В ходе обычной деятельности Агентство принимает риски в перестрахование. Премии и убытки по взятым на себя Агентством рискам, связанным с перестрахованием, отражаются в составе доходов и расходов таким же образом, как если бы перестрахование считалось прямым страхованием, с учетом классификации страховых продуктов, в рамках которых перестрахование осуществляется. В ходе обычной деятельности Агентство также может передавать риски в перестрахование.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Аренда*

Агентство является арендатором. Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе общехозяйственных и административных расходов.

#### *Пересчет иностранных валют*

Отдельная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Агентства. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыль и убытки, возникшие в результате пересчета страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах, выраженных в иностранных валютах, учитываются в соответствующих строках в составе прибыли или убытка. Прибыль или убытки, возникшие в результате пересчета дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования и кредиторской задолженности по премиям, выраженным в иностранных валютах, признаются в составе прибыли или убытка в качестве компонента прочих доходов и расходов по страховой деятельности. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах (помимо указанных выше), отражаются в составе прибыли или убытка по строке «Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте».

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 56,2584 руб. и 32,7292 руб. за 1 доллар США и 68,3427 и 44,9699 руб. за 1 евро, соответственно.

#### *Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу*

Ниже представлены стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу, на дату публикации финансовой отчетности Агентства. Агентство планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

#### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

Совет по МСФО в июле 2014 года опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения – 1 февраля 2015 г. или более ранняя. Применение МСФО (IFRS) 9 повлияет на классификацию и оценку финансовых активов Агентства, но не повлияет на классификацию и оценку его финансовых обязательств.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### ***Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***

##### *МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»*

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, договорам страхования, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочих контрактных правам и обязательств, относящимся к сферам применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») соответственно, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт применим ко всем компаниям и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. В настоящий момент Агентство оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

##### *МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»*

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, который позволяет компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, продолжать применение большинства текущих учетных политик для счетов отложенных тарифных корректировок при первом применении МСФО. Компании, которые применяют МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки и движение по счетам отложенных тарифных корректировок отдельными строками в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе соответственно. Стандарт требует раскрытия сути тарифного регулирования компании и сопутствующих ему рисков, а также эффектов тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Так как Агентство уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к нему не применим.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 19 «Планы с установленными выплатами: взносы со стороны работников»*

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц для учета пенсионных планов с установленными выплатами. В случае, если взносы привязаны к предоставляемым услугам, они должны относиться к периодам службы в качестве отрицательной выгоды. Поправки уточняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет службы, компания может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости текущих услуг в том периоде, когда такие услуги оказываются, вместо распределения таких взносов по периодам службы. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Ожидается, что эти поправки не повлияют на Агентство, так как Агентство не имеет пенсионных планов с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)*

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учет приобретения долей участия»*

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учете приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как для приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и для приобретения любых последующих долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Досрочное применение допускается. Не ожидается, что эти поправки окажут какое-либо влияние на Агентство.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение о допустимых методах амортизации»*

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Агентство, так как Агентство не применяет методов основанных на выручке, для амортизации необоротных активов.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФЗ (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»*

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не окажут какого-либо влияния на Агентство, так как Агентство не имеет плодоносящих растений.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности»*

Поправки позволят компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод участия в капитале для учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Агентство рассматривает возможность применения данных поправок для составления отдельной финансовой отчетности на дату вступления в силу.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)*

*Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием»*

Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только той мерой, которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании. Поправки вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

#### *Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов*

Данные улучшения вступают в силу 1 июля 2014 г. Данные поправки не оказали существенного влияния на Агентство. Они включают следующие изменения:

#### *МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»*

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет разнообразные вопросы, касающиеся определений условий срока службы и условий деятельности, являющимися условиями перехода, в том числе:

- Условие деятельности должно содержать условие срока службы;
- Определенные результаты деятельности должны быть достигнуты во время предоставления услуг контрагентом;
- Определенные результаты деятельности должны относиться к операциям или деятельности компании или других компаний, входящих в ту же группу;
- Условие деятельности может быть или не быть рыночным;
- Если контрагент, независимо от причины, прекращает предоставление услуг во время периода перехода, условие службы считается не выполненным.

#### *МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

#### *МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- Компания должна раскрыть суждения руководства в отношении применения критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, включая общее описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, продажи или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- Раскрытие сверка активов сегментов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия в отношении обязательств сегментов.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов (продолжение)*

*МСФО (IFRS) 13 «Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность» – поправки к МСФЗ (IFRS) 13*

Данная поправка к МСФЗ (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования несущественен.

*МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»*

Данная поправка применяется ретроспективно и разъясняет положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в отношении того, что актив может быть переоценен на основании наблюдаемых данных на основании как брутто-, так и нетто-оценки. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между брутто-оценкой актива и его балансовой стоимостью.

*МСБО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»*

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги в качестве старшего руководящего персонала), является связанной стороной и включается в раскрытия информации о связанных сторонах. Кроме того, компания, которая использует управляющую компанию, должна раскрывать сумму затрат на услуги по управлению.

#### *Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 годов*

Данные улучшения вступают в силу 1 июля 2014 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Агентство. Они включают следующие изменения:

*МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для целей исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- Вся совместная деятельность, а не только совместные предприятия, исключены из сферы применения МСФО (IFRS) 3;
- Данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

*МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

*МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»*

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 30 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 годов (продолжение)*

##### *Определение «МСФО, вступившего в силу» – поправки к МСФО (IFRS) 1*

Данная поправка разъясняет в Основании для заключения, что компания может выбрать для применения либо текущий, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, разрешающий досрочное применение, при условии, что любой из стандартов последовательно применяется во всех периодах, представленных в первой отчетности компании в соответствии с МСФО. Так как Агентство уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к нему не применим.

##### *Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годов*

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Агентство. Они включают следующие изменения:

##### *МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменения в способе выбытия*

Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

##### *МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры обслуживания*

МСФО (IFRS 7) требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

##### *МСФО (IFRS 7) «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности*

Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 года. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, или соответствующая информация должна быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что эти раскрытия этой информации не требуются в сокращенной промежуточной отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.



(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годов (продолжение)*

*МСБО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка*

Поправка к МСБО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае, если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

*МСБО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности*

Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

### 4. Существенные учетные суждения и оценки

При составлении настоящей финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководство Агентства использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

#### *Страховые резервы*

Резерв незаработанной премии – это часть начисленной страховой премии по договору страхования, относящаяся к периоду действия договора после отчетной даты (далее – незаработанная премия), предназначенная для исполнения обязательств по обеспечению страховых выплат в отношении страховых случаев, которые могут произойти по договору страхования после отчетной даты. Расчет резерва незаработанной премии производится отдельно по каждой программе страхования, выделяемой в рамках договора страхования в целях расчета страховых резервов. В целях расчета резерва незаработанной премии начисленная страховая премия уменьшается на величину начисленного комиссионного вознаграждения.

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

##### *Страховые резервы (продолжение)*

В целях расчета резерва незаработанной премии принимается, что страховой риск высвобождается:

- по программам страхования кредитного риска единичных сделок – в ожидаемые даты окончания кредитного периода платежей по кредиту, которые определяются на основании всей имеющейся в отношении застрахованной сделки информации с использованием экспертной оценки в тех случаях, когда это необходимо;
- по программе комплексного страхования экспортных кредитов – в конце кредитного периода каждой поставки, при этом в отношении поставок в течение периода, за который Агентству не были предоставлены декларации о фактическом торговом обороте, считается, что поставки осуществляются ежедневно в равном стоимостном объеме в соответствии с ожидаемым торговым оборотом;
- по прочим видам программ страхования – равномерно в течение срока действия страхования.

Высвобождение резерва незаработанной премии осуществляется в момент высвобождения страхового риска пропорционально вероятности реализации страхового риска. На даты расчета, следующие за датой окончания срока действия программы страхования, в том числе по причине досрочного прекращения договора страхования, резерв незаработанной премии считается равным нулю.

Резерв убытков формируется в целях отражения неисполненных или исполненных не полностью обязательств Агентства по осуществлению страховых выплат:

- по реализовавшимся страховым рискам, период ожидания по которым истек до отчетной даты;
- по реализовавшимся до отчетной даты страховым рискам, по которым не предусмотрен период ожидания.

В случае, когда о реализовавшемся страховом риске Агентству было заявлено до отчетной даты, но размер убытка, подлежащего оплате Агентством в соответствии с условиями договора страхования, не установлен, используется экспертная оценка величины убытка. Экспертная оценка величины убытка должна учитывать всю имеющуюся в распоряжении Агентства на отчетную дату информацию по данному страховому случаю и накопленную Агентством статистику по страховым случаям. При этом экспертная оценка величины убытка не может превосходить установленную в договоре страхования страховую сумму.

##### *Резерв под обесценение финансовых активов*

Агентство регулярно проводит анализ ссуд и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Агентство использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Агентство аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Агентство использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, для отражения текущих обстоятельств.

(в тысячах российских рублей)

**5. Премии по договорам страхования**

В течение 2014 года подписанная премия по 175 договорам страхования, включая входящее перестрахование, составила 872 699 тыс. руб. Совокупная страховая сумма/лимит ответственности по 205 договорам страхования рисков экспортеров и кредитных рисков банков, действовавшим на отчетную дату, составила 85 880 млн. руб., сроки страхования по портфелю составляют от 5 до 148 месяцев.

В течение 2013 года подписанная премия по 58 договорам страхования составила 249 138 тыс. руб. Совокупная страховая сумма/лимит ответственности по договорам страхования рисков экспортеров и кредитных рисков банков, заключенным Агентством в 2013 году, составляла 29 126 млн. руб., сроки страхования по портфелю составляли от 5 до 120 месяцев.

Страховая премия в 2014 году по 1 договору исходящего перестрахования составила 12 459 тыс. руб. (в 2013 году – отсутствовали).

**6. Чистые комиссионные доходы (расходы)**

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Комиссионные доходы по перестрахованию	1 870	–
Комиссионные расходы по перестрахованию	(603)	(27 034)
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b><u>1 267</u></b>	<b><u>(27 034)</u></b>

**7. Прочие доходы (расходы) по страховой деятельности**

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Переоценка дебиторской задолженности по договорам страхования	253 584	–
Вознаграждение, причитающееся в соответствии с международным законодательством	4 990	–
Убытки от списания дебиторской задолженности по договорам страхования	(6 618)	–
<b>Итого прочие расходы</b>	<b><u>251 956</u></b>	<b><u>–</u></b>

**8. Процентные доходы**

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Процентный доход от средств в кредитных организациях	1 515 282	2 506 993
Процентный (купонный) доход по ссудам и дебиторской задолженности	1 025 389	–
Процентный доход по расчетным счетам	45 737	51 513
Процентный (купонный) доход от инвестиционных ценных бумаг	2 436	48 046
<b>Итого процентные доходы</b>	<b><u>2 588 844</u></b>	<b><u>2 606 552</u></b>

Начисленные, но не полученные процентные доходы по средствам в кредитных организациях на 31 декабря 2014 г. составили 4 276 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 29 426 тыс. руб.), начисленный, но не полученный купонный доход по ссудам и дебиторской задолженности и инвестиционным ценным бумагам на 31 декабря 2014 г. составил 239 743 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

**9. Прочие операционные и административные расходы**

	<b>Прим.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Заработная плата и премии		448 927	398 179
Налоги с фонда оплаты труда		46 694	46 613
Расходы на формирование резерва предстоящих отпусков	23	5 772	9 505
Отчисления на социальное обеспечение		6 717	6 050
Расходы на формирование резерва под выплату годового вознаграждения	23	185 549	85 575
<b>Итого расходы на персонал</b>		<b>693 659</b>	<b>545 922</b>
Расходы на профессиональные услуги		166 865	109 268
Арендные платежи		101 314	99 893
Рекламные расходы		43 885	28 074
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13, 14	42 417	28 470
Эксплуатационные расходы		41 480	41 802
Командировочные расходы		37 496	20 469
Расходы на услуги связи, информационные системы и программное обеспечение		36 165	32 654
Расходы на подбор и обучение персонала		25 853	12 367
Расходы на списание МПЗ		10 576	10 101
Налоги, отличные от налога на прибыль		8 489	1 222
Прочие административные расходы		12 752	11 572
<b>Итого прочие операционные и административные расходы</b>		<b>1 220 951</b>	<b>941 814</b>

**10. Чистые доходы (расходы) по операциям в иностранной валюте**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Переоценка валютных статей	472 061	3 482
Торговые операции	(56 661)	(351)
<b>Итого чистые доходы</b>	<b>415 400</b>	<b>3 131</b>

**11. Налогообложение**

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Расход по текущему налогу	161 477	382 927
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	159 586	(179 228)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>321 063</b>	<b>203 699</b>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2014 году составляла 20%.

(в тысячах российских рублей)

**11. Налогообложение (продолжение)**

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2014 г.	2013 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 556 624</b>	<b>996 208</b>
Законодательно установленная ставка налога на прибыль	20%	20%
<b>Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке</b>	<b>311 325</b>	<b>199 242</b>
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	9 738	4 457
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>321 063</b>	<b>203 699</b>

Отложенные налоговые активы на 31 декабря 2014 г., а также их движение за отчетный период включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			2014 г.
	2013 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>				
Основные средства	861	737	–	1 598
Обязательства по договорам страхования	180 452	(180 452)	–	–
Кредиторская задолженность	354	103	–	457
Прочие обязательства	17 115	19 995	–	37 110
Инвестиционные ценные бумаги: имеющиеся в наличии для продажи	6	32	–	38
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>198 788</b>	<b>159 585</b>	<b>–</b>	<b>39 203</b>
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>				
Основные средства	–	1	–	1
<b>Отложенный налоговый актив, чистая сумма</b>	<b>198 788</b>	<b>159 586</b>	<b>–</b>	<b>39 202</b>

Отложенные налоговые активы на 31 декабря 2013 г., а также их движение за 2013 год включали в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			2013 г.
	2012 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>				
Основные средства	224	637	–	861
Обязательства по договорам страхования	1 699	178 753	–	180 452
Кредиторская задолженность	522	(168)	–	354
Прочие обязательства	17 115	–	–	17 115
Инвестиционные ценные бумаги: имеющиеся в наличии для продажи	–	6	–	6
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>19 560</b>	<b>179 228</b>	<b>–</b>	<b>198 788</b>
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Отложенный налоговый актив, чистая сумма</b>	<b>19 560</b>	<b>179 228</b>	<b>–</b>	<b>198 788</b>

(в тысячах российских рублей)

**12. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2013 г.	473	1 717	2 190
Поступления	–	–	–
Выбытие	–	–	–
На 31 декабря 2014 г.	473	1 717	2 190
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>			
На 31 декабря 2013 г.	79	164	243
Амортизационные отчисления	51	173	224
Выбытие	–	–	–
Обесценение	–	–	–
На 31 декабря 2014 г.	130	337	467
<b>Балансовая стоимость</b>			
На 31 декабря 2013 г.	394	1 553	1 947
На 31 декабря 2014 г.	343	1 380	1 723
	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2012 г.	473	1 567	2 040
Поступления	–	150	150
Выбытие	–	–	–
На 31 декабря 2013 г.	473	1 717	2 190
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>			
На 31 декабря 2012 г.	29	–	29
Амортизационные отчисления	50	164	214
Выбытие	–	–	–
Обесценение	–	–	–
На 31 декабря 2013 г.	79	164	243
<b>Балансовая стоимость</b>			
На 31 декабря 2012 г.	444	1 567	2 011
На 31 декабря 2013 г.	394	1 553	1 947

Лицензии в размере 343 тыс. руб. представляют собой зарегистрированный торговый знак Агентства, программное обеспечение в размере 1 380 тыс. руб. представляет собой информационный ресурс Агентства в сети Интернет. По состоянию на 31 декабря 2014 г. данные активы были проверены на предмет обесценения, признаков обесценения не обнаружено.

(в тысячах российских рублей)

**13. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Здание	Оборудование	Неотделимые вложения в арендованные основные средства	Итого	
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 31 декабря 2013 г.	–	75 808	16 829	92 637	
Поступления	1 376 452	10 160	–	1 386 612	
Выбытие	–	(778)	(16 829)	(17 607)	
На 31 декабря 2014 г.	<u>1 376 452</u>	<u>85 190</u>	<u>–</u>	<u>1 461 642</u>	
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 31 декабря 2013 г.	–	31 699	9 303	41 002	
Начисленная амортизация	11 012	26 163	5 018	42 193	
Выбытие	–	(598)	(14 321)	(14 919)	
На 31 декабря 2014 г.	<u>11 012</u>	<u>57 264</u>	<u>–</u>	<u>68 276</u>	
<b>Балансовая стоимость</b>					
На 31 декабря 2013 г.	<u>–</u>	<u>44 109</u>	<u>7 526</u>	<u>51 635</u>	
На 31 декабря 2014 г.	<u>1 365 440</u>	<u>27 926</u>	<u>–</u>	<u>1 393 366</u>	
			Неотделимые вложения в арендованные основные средства	Незавершенное строительство и основные средства на складе	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 31 декабря 2012 г.	61 620	17 180	40		78 840
Поступления	13 780	57	–		13 837
Выбытие	–	–	(40)		(40)
Реклассификация	408	(408)	–		–
На 31 декабря 2013 г.	<u>75 808</u>	<u>16 829</u>	<u>–</u>		<u>92 637</u>
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 31 декабря 2012 г.	9 461	3 286	–		12 747
Начисленная амортизация	22 238	6 017	–		28 255
Выбытие	–	–	–		–
На 31 декабря 2013 г.	<u>31 699</u>	<u>9 303</u>	<u>–</u>		<u>41 002</u>
<b>Балансовая стоимость</b>					
На 31 декабря 2012 г.	<u>52 159</u>	<u>13 894</u>	<u>40</u>		<u>66 093</u>
На 31 декабря 2013 г.	<u>44 109</u>	<u>7 526</u>	<u>–</u>		<u>51 635</u>

22 октября 2014 г. к Агентству перешло право собственности на здание, расположенное по адресу: г. Москва, 1-й Зачатьевский пер., д. 3, стр. 1. Здание было передано единственным акционером ОАО «ЭКСПАР» Внешэкономбанком в рамках решения об увеличении уставного капитала ОАО «ЭКСПАР» путем размещения дополнительного выпуска акций на общую номинальную стоимость 1 376 437 тыс. руб., подлежащих оплате неденежными средствами. Более подробная информация об условиях дополнительной эмиссии представлена в Примечании 24.

(в тысячах российских рублей)

### 13. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. брутто балансовая стоимость недвижимого имущества составила 1 376 452 тыс. руб. (себестоимость с учетом прямых затрат в размере 15 тыс. руб.), накопленная амортизация – 11 012 тыс. руб.

Оборудование включает компьютерное оборудование, а также мебель и офисные принадлежности. По состоянию на 31 декабря 2014 г. данные активы были проверены на предмет обесценения, признаков обесценения не обнаружено.

### 14. Инвестиции в дочернюю компанию

28 ноября 2014 г. в рамках формирования Центра кредитно-страховой поддержки экспорта на базе Агентства в соответствии с Поручением Президента РФ от 24 июня 2014 г. завершена сделка по передаче Внешэкономбанком пакета 100%-1 акция ЗАО «Государственный специализированный Российский экспортно-импортный банк» (Росэксимбанк) в собственность ОАО «ЭКСПАР». В соответствии с учетной политикой Агентства инвестиции в дочернюю компанию учитываются в отдельной отчетности по стоимости приобретения, которая составила 2 155 072 тыс. руб.

### 15. Дебиторская задолженность по договорам страхования

	2014 г.	2013 г.
Задолженность страхователей	857 179	41 692
Задолженность перестраховщиков	2 882	49 094
<b>Итого дебиторская задолженность по договорам страхования</b>	<b>860 061</b>	<b>90 786</b>

### 16. Ссуды и дебиторская задолженность и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

3 декабря 2013 г. Агентство приобрело при первичном биржевом размещении 7,5 млн. облигаций Внешэкономбанка серии 31 (№ гос. регистрации выпуска 4-36-00004-Т) номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая. По облигациям предусмотрен купонный доход по ставке 8,35% годовых, выплачиваемый ежеквартально, срок обращения облигаций – 7 лет. При первичном размещении Агентство выкупило все размещенные облигации выпуска.

Облигации были приобретены Агентством как часть портфеля долгосрочных финансовых вложений, доходы от которого будут использоваться для финансирования расходов Агентства по обеспечивающей деятельности. При первоначальном признании данные облигации были отнесены к категории финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, однако 28 января 2014 г. были переведены в категорию ссуд и дебиторской задолженности. Справедливая стоимость при переводе составила 7 549 079 тыс. руб.

28 января 2014 г. Агентство приобрело при первичном биржевом размещении 5 млн. облигаций ОАО «ВЭБ-Лизинг» серии Б-01 (№ гос. регистрации выпуска 4В02-01-43801-Н) номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая. По облигациям предусмотрен купонный доход по ставке 8,65% годовых, выплачиваемый два раза в год, срок обращения облигаций – 10 лет, ближайшая оферта – 16 января 2019 г. При первичном размещении Агентство выкупило все размещенные облигации выпуска.



(в тысячах российских рублей)

**16. Ссуды и дебиторская задолженность и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

Ссуды и дебиторская задолженность включают в себя следующие позиции:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
<b>Амортизированная стоимость</b>		
Облигации Внешэкономбанка	7 550 672	–
Облигации ОАО «ВЭБ-лизинг»	5 184 266	–
<b>Итого ссуды и дебиторская задолженность</b>	<b><u>12 734 938</u></b>	<b><u>–</u></b>

**17. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
<b>Справедливая стоимость</b>		
Облигации ОАО АКБ «СВЯЗЬ-БАНК»	305 418	–
<b>Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b><u>305 418</u></b>	<b><u>–</u></b>

**18. Средства в кредитных организациях**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. средства в кредитных организациях Агентства включали следующие депозиты:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней в рублях	19 214 777	16 027 945
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней в долларах США	1 268 064	–
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней в евро	1 151 096	–
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b><u>21 633 937</u></b>	<b><u>9 085 250</u></b>

На 31 декабря 2014 г. все средства в кредитных организациях были размещены в банках Группы Внешэкономбанк и были представлены тремя рублевыми депозитами в сумме 8 214 777 тыс. руб. со сроками погашения в 4-м квартале 2015 г. и ставками процентного дохода от 11,3% до 12,85%; двумя рублевыми депозитами в сумме 11 000 000 тыс. руб. со сроками погашения в 1-м квартале 2016 года и ставками процентного дохода от 17,35% до 17,5%, а также одним депозитом в долларах США и одним депозитом в евро со сроками погашения в 4-м квартале 2015 года и ставками процентного дохода от 2,65% до 3,0108%.

На 31 декабря 2013 г. средства в кредитных организациях были представлены депозитом в сумме 527 945 тыс. руб. (с учетом начисленных процентов) во Внешэкономбанке со сроком погашения в 1-м квартале 2014 года и ставкой процентного дохода 7,5%, а также двумя депозитами в общей сумме 15 500 млн. руб. во Внешэкономбанке со сроками погашения во 2-м полугодии 2014 года и ставками процентного дохода 7,4 и 7,5%.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года показатели балансовой стоимости средств в кредитных организациях приблизительно равны показателям справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)

**19. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Средства на расчетных счетах в банках Группы Внешэкономбанка в рублях	28 159	9 005 659
Средства на расчетных счетах в банках Группы Внешэкономбанка в долларах США	5 407	10 698
Средства на расчетных счетах в банках Группы Внешэкономбанка в евро	1 505	68 893
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b><u>35 071</u></b>	<b><u>9 085 250</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года показатели балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов приблизительно равны показателям справедливой стоимости.

**20. Прочие активы**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Авансы поставщикам	33 829	27 191
Расходы будущих периодов	28 258	13 191
Запасы	2 324	2014
Прочая дебиторская задолженность	4 120	244
<b>Итого прочие активы</b>	<b><u>68 531</u></b>	<b><u>42 640</u></b>

Под обеспечение обязательств запасы не закладывались. В течение отчетного периода было списано на расходы запасов на сумму 19 958 тыс. руб. (2013 год – 17 922 тыс. руб.) Списание запасов производилось по фактической себестоимости.

К расходам будущих периодов на 31 декабря 2014 г. отнесены предоплаченные суммы за право пользования результатами интеллектуальной деятельности (компьютерными разработками), которые не могут быть отнесены к категории нематериальных активов ввиду отсутствия контроля над ресурсом.

**21. Обязательства по договорам страхования**

	<u>Прим.</u>	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Резерв незаработанной премии	(а)	1 339 736	210 474
В т.ч. доля перестраховщиков		(7 093)	–
Резерв убытков	(б)	913 553	691 788
<b>Итого обязательства по договорам страхования</b>		<b><u>2 253 289</u></b>	<b><u>902 262</u></b>

(а) Резерв незаработанной премии

	<u>Прим.</u>	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
<b>Резерв незаработанной премии на 1 января</b>		<b>210 474</b>	<b>8 497</b>
Подписанная брутто-премия по договорам страхования за год	5	872 699	249 138
Начисленная комиссия по договорам входящего перестрахования	6	(603)	–
Изменение резерва		257 166	(47 161)
<b>Итого изменение резерва</b>		<b><u>1 129 262</u></b>	<b><u>201 977</u></b>
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b>		<b><u>1 339 736</u></b>	<b><u>210 474</u></b>

(в тысячах российских рублей)

**21. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**

(б) Резерв реализовавшихся убытков

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Резерв убытков на 1 января</b>	<b>691 788</b>	–
Начисление резерва	753 554	691 788
Убытки, произошедшие в предыдущие годы	739 056	691 788
Убытки, произошедшие в текущем году	14 498	
Высвобождение резерва	(923 006)	–
Убытки, произошедшие в предыдущие годы	(923 006)	–
Убытки, произошедшие в текущем году	–	–
Переоценка резервов по договорам, номинированным в валюте	391 217	–
<b>Итого изменение резервов</b>	<b>221 765</b>	<b>691 788</b>
<b>Резерв реализовавшихся убытков на 31 декабря</b>	<b>913 553</b>	<b>691 788</b>

**22. Кредиторская задолженность**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Кредиторская задолженность перед акционером	2 153 476	–
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	12 455	26 848
Расчеты с персоналом	8 272	–
Расчеты по налогам и сборам	8 219	242
Прочая кредиторская задолженность	–	34
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>2 182 422</b>	<b>27 124</b>

Кредиторская задолженность перед акционером на 31 декабря 2014 г. представляет собой задолженность по оплате акций дочерней компании – ЗАО Росэксимбанка. По условиям договора приобретения акций задолженность подлежит оплате в течение 12 месяцев и будет погашена в счет оплаты дополнительной эмиссии акций АО «ЭКСАР».

Раскрытая выше балансовая стоимость равна справедливой стоимости на отчетную дату. Все суммы подлежат уплате в течение одного года.

**23. Прочие обязательства**

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>На 31 декабря 2013 г.</b>
Резерв под выплату годового вознаграждения	185 549	85 575
Резерв предстоящих отпусков	5 772	9 505
<b>Прочие обязательства</b>	<b>191 321</b>	<b>95 080</b>

Резерв под выплату годового вознаграждения на 31 декабря 2014 г. сформирован в отношении расходов на выплату премии по итогам работы за 2014 год, исходя из прогнозной оценки выполнения общекорпоративных показателей эффективности, а также фактической численности работников, имеющих право на получение годовой премии.

(в тысячах российских рублей)

**23. Прочие обязательства (продолжение)**

Ниже представлено движение по резервам:

	Остаток на 1 января 2014 г.	Признано в течение 2014 г.	Погашено в течение 2014 г.	Списано как избыточная сумма	Остаток на 31 декабря 2014 г.
Резерв под выплату годового вознаграждения	85 575	185 549	(85 575)	–	185 549
Резерв неиспользованных отпусков	9 505	37 104	(40 837)	–	5 772
<b>Прочие обязательства</b>	<b>95 080</b>	<b>222 653</b>	<b>(126 412)</b>	<b>–</b>	<b>191 321</b>

  

	Остаток на 1 января 2013 г.	Признано в течение 2013 г.	Погашено в течение 2013 г.	Списано как избыточная сумма	Остаток на 31 декабря 2013 г.
Резерв под выплату годового вознаграждения	85 575	85 575	(85 575)	–	85 575
Резерв неиспользованных отпусков	9 950	38 058	(38 503)	–	9 505
<b>Прочие обязательства</b>	<b>95 525</b>	<b>123 633</b>	<b>(124 078)</b>	<b>–</b>	<b>95 080</b>

**24. Капитал**

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество акций		Номинальная стоимость		Корректировка с учетом инфляции	Итого
	Привилегированные	Обыкновенные	Привилегированные	Обыкновенные		
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	–	30 000 000	–	30 000 000	–	30 000 000
Увеличение уставного капитала	–	–	–	–	–	–
Выкуп собственных акций	–	–	–	–	–	–
Продажа собственных выкупленных акций	–	–	–	–	–	–
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	–	30 000 000	–	30 000 000	–	30 000 000
Увеличение уставного капитала	–	1 376 437	–	1 376 437	–	1 376 437
Выкуп собственных акций	–	–	–	–	–	–
Продажа собственных выкупленных акций	–	–	–	–	–	–
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	–	31 376 437	–	31 376 437	–	31 376 437

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 31 376 437 штук (2013 год: 30 000 000 штук); номинальная стоимость акции равна 1 000 руб. Все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены.

Уставный капитал Агентства был сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределения капитала в российских рублях.

(в тысячах российских рублей)

## 24. Капитал (продолжение)

В ноябре 2013 года единственный акционер Внешэкономбанк одобрил решение о дополнительной эмиссии 1 376 437 обыкновенных акций. Активы, полученные в результате эмиссии указанных акций, были представлены неденежными средствами (зданием расположенным по адресу: г. Москва, 1-й Зачатьевский пер, д. 3 стр. 1) общей справедливой стоимостью 1 376 437 тыс. руб. (Примечание 14) Указанная эмиссия была зарегистрирована Центральным банком РФ 18 декабря 2014 г.

Агентство не объявляло дивидендов за отчетный год, окончившийся 31 декабря 2013 г., а также за отчетный год, окончившийся 31 декабря 2012 г.

### *Резервный фонд*

Резервный фонд формируется в соответствии с российским законодательством для покрытия убытков, а также для погашения облигаций Агентства и выкупа акций Агентства в случае отсутствия иных средств. В соответствии с Уставом Агентства предусматривается создание резервного фонда путем ежегодного отчисления 5% процентов от чистой прибыли до достижения им размера не менее 5% процентов от уставного капитала.

Отчисления в резервный фонд по итогам 2013 года составили 36 512 тыс. руб. (за период с 13 октября 2011 г. по 31 декабря 2012 г. – 65 766 тыс. руб.).

## 25. Договорные и условные обязательства

### **Условия ведения деятельности**

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

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть, значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Это привело к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительного дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Агентства. Руководство Агентства считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Агентства в текущих условиях.

Во второй половине 2014 года ряд западных стран ввел отраслевые санкции, направленные на ограниченный перечень секторов российской экономики, включая банковский сектор. Объектом указанных санкций стал ряд государственных компаний, включая Внешэкономбанк и его дочерние организации. Руководство Агентства полагает, что введенные санкции не окажут существенного воздействия на его деятельность и считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Агентства в текущих условиях.

### **Юридические вопросы**

В ходе обычной деятельности Агентство может являться объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Агентства в будущем. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Агентство не участвовало ни в каких судебных разбирательствах.

(в тысячах российских рублей)

## 25. Договорные и условные обязательства (продолжение)

### Налогообложение

С 1 января 2014 г. в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации от 7 июня 2013 г. №131-ФЗ «О внесении изменений в главы 21 и 25 части второй Налогового Кодекса Российской Федерации» для ОАО «ЭКСАР» вступили в силу положения ст. 293, 294 Налогового кодекса Российской Федерации об особенностях определения доходов и расходов при осуществлении страховой деятельности, в силу чего Агентство получило право относить на расходы по налогу на прибыль организаций суммы отчислений в страховые резервы, формируемые в порядке, установленном Правительством Российской Федерации, а также включать в доходы суммы уменьшения (возврата) страховых резервов, образованных в предыдущие отчетные периоды. Расходы и доходы по страховым резервам, сформированным до 1 января 2014 г., не участвуют в налогооблагаемой прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. руководство Агентства считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что позиция Агентства в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

## 26. Управление рисками

Советом директоров утверждены ключевые документы, определяющие роль, цели и задачи риск-менеджмента в Агентстве.

*Основными целями управления риска в Агентстве являются:*

- обеспечение соответствия профиля рисков Агентства утверждаемому Советом директоров целевому уровню риска для Агентства (риск-аппетиту) с целью защиты и эффективного использования фактического капитала;
- внедрение принципов управления рисками в стратегию Агентства, а также в процессы принятия решений на всех уровнях организации.

*К задачам управления рисками в Агентстве относятся:*

- своевременная идентификация, оценка, управление, мониторинг и информирование в отношении рисков, способных оказывать влияние на деятельность Агентства;
- предоставление актуальной, достоверной и последовательной информации о рисках для использования в процессах принятия управленческих решений;
- внедрение и развитие культуры осведомленности о рисках и дисциплины в принятии рисков.

*Система внутреннего контроля*

Система внутреннего контроля в Агентстве имеет трехуровневую организационную структуру:

- 1-й уровень: общее собрание акционеров, Совет директоров, ревизионная комиссия, комитет по аудиту и контролю и иные комитеты, созданные при Совете директоров Агентства;
- 2-й уровень: исполнительные органы управления Агентства – правление и генеральный директор;
- 3-й уровень: коллегиальные органы Агентства, директор по рискам, должностное лицо, осуществляющее функции внутреннего контроля и аудита, главный бухгалтер, специальное должностное лицо, ответственное за реализацию Правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, руководители самостоятельных структурных подразделений, иные сотрудники Агентства.

(в тысячах российских рублей)

**26. Управление рисками (продолжение)***Управление капиталом*

Советом директоров утвержден Порядок расчета нормативного капитала ОАО «ЭКСПАР», устанавливающий нормативные требования к размеру собственного капитала Агентства. Результаты расчета размера нормативного капитала Агентства и отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного (в % от нормативного размера маржи платежеспособности) включаются в состав отчета о результатах деятельности Агентства, подготавливаемого в соответствии с требованиями Главы 5 Постановления Правительства РФ № 964 от 22 ноября 2011 г.

Величина нормативного капитала Агентства по состоянию на 31 декабря 2014 г. составляет 6,3 млрд. руб., фактический капитал 34,7 млрд. руб., таким образом, превышение фактической маржи платежеспособности над нормативной составило 28,4 млрд. руб.

**Основные категории рисков в деятельности Агентства***Страховой риск*

Страховой риск – риск убытков вследствие отклонения фактической убыточности от ожидаемых показателей, использованных в тарификации, резервировании и бизнес-планировании.

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации совокупный лимит страховой ответственности Агентства по принятым обязательствам в любой момент не может превышать наибольшее из двух значений:

- суммы, эквивалентной 10-кратному размеру собственных средств Агентства;
- 300 млрд. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. совокупный номинальный объем принятых Агентством страховых обязательств (предоставленная страховая емкость) составляет 85 880 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 г. – 30 412 млн. руб.).

Ниже представлена информация о концентрации риска по страховым продуктам:

<b>2014 год</b>	<b>Прим.</b>	<b>Страхование отдельных экспортных сделок</b>	<b>Комплексное страхование экспортных кредитов</b>	<b>Итого</b>
Премия по договорам страхования, всего	5	795 192	77 507	<b>872 699</b>
Страховая сумма по договорам, заключенным в отчетном периоде		23 167 837	11 346 502	<b>34 514 339</b>
<b>2013 год</b>	<b>Прим.</b>	<b>Страхование отдельных экспортных сделок</b>	<b>Комплексное страхование экспортных кредитов</b>	<b>Итого</b>
Премия по договорам страхования, всего	5	176 606	72 532	<b>249 138</b>
Страховая сумма по договорам, заключенным в отчетном периоде		22 942 746	6 183 090	<b>29 125 836</b>

Величина страховых обязательств чувствительна к основанным на экспертных оценках допущениям относительно:

- ожидаемых дат окончания кредитного периода платежей по кредиту;
- величины убытка.

(в тысячах российских рублей)

**26. Управление рисками (продолжение)****Основные категории рисков в деятельности Агентства (продолжение)***Рыночный риск*

Рыночный риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения факторов финансового рынка и низкой ликвидности финансовых активов.

Агентство оценивает влияние рыночных рисков на деятельность по состоянию на 31 декабря 2014 г. как ограниченное ввиду:

- размещения Агентством активов в покрытие страховых резервов в отношении страховых обязательств в финансовые инструменты с учетом валютной структуры резервов;
- консервативной инвестиционной политики в 2014 году;
- высокого уровня ликвидности портфеля активов Агентства по состоянию на 31 декабря 2014 г., а именно:
  - текущую ликвидность обеспечивают депозиты во Внешэкономбанке и ПАО АКБ «Связь-Банк»), условия начисления и выплаты по которым подразумевают ежемесячное поступление процентного дохода на расчетный счет Агентства;
  - все депозитные договоры Агентства содержат норму о досрочном востребовании сумм вкладов по согласованию с банком.

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения

	На 31 декабря 2014 г.				Итого
	До 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	
<b>Активы</b>					
Средства в кредитных организациях	10 633 936	11 000 000	–	–	<b>21 633 936</b>
Отложенные налоговые активы	–	–	–	39 203	<b>39 203</b>
Ссуды и дебиторская задолженность	–	–	–	12 734 938	<b>12 734 938</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	217 896	215 061	213 552	213 552	<b>860 061</b>
Предоплата по налогу на прибыль	54 177	–	–	–	<b>54 177</b>
Денежные средства и их эквиваленты	35 071	–	–	–	<b>35 071</b>
Прочие активы	33 829	–	–	–	<b>33 829</b>
<b>Итого</b>	<b>10 974 909</b>	<b>11 215 061</b>	<b>213 552</b>	<b>12 987 693</b>	<b>35 391 215</b>
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по договорам страхования	1 098 513	186 612	173 062	795 102	<b>2 253 289</b>
Текущие налоговые обязательства	–	–	–	–	–
Кредиторская задолженность	2 182 422	–	–	–	<b>2 182 422</b>
<b>Итого</b>	<b>3 280 935</b>	<b>186 612</b>	<b>173 062</b>	<b>795 102</b>	<b>4 435 711</b>



(в тысячах российских рублей)

**26. Управление рисками (продолжение)***Основные категории рисков в деятельности Агентства (продолжение)*

	На 31 декабря 2013 г.				Итого
	До 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	
<b>Активы</b>					
Инвестиционные ценные бумаги	48 046	7 501 033	–	–	<b>7 549 079</b>
Средства в кредитных организациях	16 027 945	–	–	–	<b>16 027 945</b>
Отложенные налоговые активы	197 927	861	–	–	<b>198 788</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	87 626	2 897	263	–	<b>90 786</b>
Предоплата по налогу на прибыль	20 517	–	–	–	<b>20 517</b>
Денежные средства и их эквиваленты	9 085 250	–	–	–	<b>9 085 250</b>
Прочие активы (авансы поставщикам)	27 191	–	–	–	<b>27 191</b>
<b>Итого</b>	<b>25 494 502</b>	<b>7 504 791</b>	<b>263</b>	<b>–</b>	<b>32 999 556</b>
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по договорам страхования	751 834	18 424	49 137	82 867	<b>902 262</b>
Кредиторская задолженность	27 124	–	–	–	<b>27 124</b>
<b>Итого</b>	<b>778 958</b>	<b>18 424</b>	<b>49 137</b>	<b>82 867</b>	<b>929 386</b>

*Валютный риск*

Валютный риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют. Подверженность Агентства валютному риску обусловлена, прежде всего, страховой деятельностью, поскольку Агентство осуществляет деятельность по страхованию экспортных кредитов и инвестиций и заключает договоры страхования в валюте экспортного контракта, в основном в евро и долларах США.

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства в разрезе валют:

	На 31 декабря 2014 г.				Итого
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
<b>Активы</b>					
Средства в кредитных организациях	19 214 777	1 268 064	1 151 096	–	<b>21 633 937</b>
Ссуды и дебиторская задолженность	12 734 938	–	–	–	<b>12 734 938</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	305 418	–	–	–	<b>305 418</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	50 915	45 211	763 935	–	<b>860 061</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах	7 093	–	–	–	<b>7 093</b>
Денежные средства и их эквиваленты	28 159	5 407	1 505	–	<b>35 071</b>
Предоплата по налогу на прибыль	54 177	–	–	–	<b>54 177</b>
Прочие активы	54 052	12 057	2 422	–	<b>68 531</b>
<b>Итого активы</b>	<b>32 449 529</b>	<b>1 330 739</b>	<b>1 918 958</b>	<b>–</b>	<b>35 699 226</b>
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по договорам страхования	104 108	1 166 874	980 100	2 207	<b>2 253 289</b>
Кредиторская задолженность	2 177 826	4 596	–	–	<b>2 182 422</b>
Страховая кредиторская задолженность	5 294	144	–	–	<b>5 438</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>2 287 228</b>	<b>1 171 614</b>	<b>980 100</b>	<b>2 207</b>	<b>4 441 149</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>30 162 30</b>	<b>159 125</b>	<b>938 858</b>	<b>(2 207)</b>	

(в тысячах российских рублей)

**26. Управление рисками (продолжение)****Основные категории рисков в деятельности Агентства (продолжение)**

	На 31 декабря 2013 г.				Итого
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
<b>Активы</b>					
Инвестиционные ценные бумаги	7 549 079	–	–	–	<b>7 549 079</b>
Средства в кредитных организациях	16 027 945	–	–	–	<b>16 027 945</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	6 578	84 208	–	–	<b>90 786</b>
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	20 517	–	–	–	<b>20 517</b>
Денежные средства и их эквиваленты	9 005 658	10 699	68 893	–	<b>9 085 250</b>
Прочие активы	42 011	70	440	119	<b>42 640</b>
<b>Итого активы</b>	<b>32 651 788</b>	<b>94 977</b>	<b>69 333</b>	<b>119</b>	<b>32 816 217</b>
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по договорам страхования	27 955	785 374	88 933	–	<b>902 262</b>
Кредиторская задолженность	17 191	6 989	2 944	–	<b>27 124</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>45 146</b>	<b>792 363</b>	<b>91 877</b>	<b>–</b>	<b>1 024 466</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>32 606 642</b>	<b>(697 386)</b>	<b>(22 544)</b>	<b>119</b>	

По состоянию на 31 декабря 2014 г. все обязательства Агентства, номинированные в иностранной валюте, были обеспечены активами, номинированными в соответствующей валюте. Общее превышение номинированных в иностранной валюте активов над обязательствами составило 1,1 млрд. рублей (2,8 млн. долл. США и 13,7 млн. евро). Ниже представлен анализ влияния возможного изменения в курсах иностранных валют по отношению к российскому рублю на ОПУ (вследствие наличия неторговых финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса).

Валюта	На 31 декабря 2014 г.		
	Изменение в валютном курсе	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Доллар США	+28,54%	45 419	36 335
Евро	+29,58%	277 669	222 135
Доллар США	-28,54%	(45 419)	(36 335)
Евро	-29,58%	(277 669)	(222 135)

  

Валюта	На 31 декабря 2014 г.		
	Изменение в валютном курсе	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Доллар США	+20,00%	(139 477)	(111 582)
Евро	+20,00%	(4 509)	(3 607)
Доллар США	-10,21%	71 192	56 953
Евро	-8,63%	1 946	1 557

(в тысячах российских рублей)

**26. Управление рисками (продолжение)****Основные категории рисков в деятельности Агентства (продолжение)***Процентный риск*

Процентный риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок. Подверженность Агентства процентному риску обусловлена произведенными инвестициями в долговые ценные бумаги.

Ниже представлен анализ влияния возможного изменения рыночных процентных ставок на ОПУ и капитал (вследствие наличия неторговых финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса).

<b>Вид активов</b>	<b>На 31 декабря 2014 г.</b>		
	<b>Изменение в валютном курсе</b>	<b>Влияние на прочий совокупный доход</b>	<b>Влияние на капитал</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	+ 9,32%	(21 767)	(17 414)
	- 9,32%	21 767	17 414
<b>Вид активов</b>	<b>На 31 декабря 2013 г.</b>		
	<b>Изменение в валютном курсе</b>	<b>Влияние на прочий совокупный доход</b>	<b>Влияние на капитал</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,82%	(665 891)	(532 713)
	-1,82%	665 891	532 713

(в тысячах российских рублей)

**26. Управление рисками (продолжение)****Основные категории рисков в деятельности Агентства (продолжение)***Кредитный риск*

Кредитный риск – риск дефолта контрагентов по обязательствам перед Агентством.

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные				Итого
		BBB <sup>1</sup>	BB	BB-	Без рейтинга	
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>						
Дебиторская задолженность по договорам страхования	15	684 317	–	–	178 744	<b>860 061</b>
Ссуды и дебиторская задолженность	16	12 734 938	–	–	–	<b>12 734 938</b>
Средства в кредитных организациях	18	17 500 000	3 630 240	503 697	–	<b>21 633 937</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	–	305 418	–	–	<b>305 418</b>
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 397	33 674	–	–	<b>35 071</b>
Прочие активы		–	–	–	37 949	<b>37 949</b>
<b>Итого на 31 декабря 2014 г.</b>		<b>30 236 335</b>	<b>3 969 332</b>	<b>503 697</b>	<b>898 010</b>	<b>35 607 374</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>						
Дебиторская задолженность по договорам страхования	15	–	–	–	90 786	<b>90 786</b>
Средства в кредитных организациях	18	16 027 945	–	–	–	<b>16 027 945</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16	7 549 079	–	–	–	<b>7 549 079</b>
Денежные средства и их эквиваленты	19	61 678	9 023 572	–	–	<b>9 085 250</b>
Прочие активы		61 678	9 023 572	–	27 435	<b>27 435</b>
<b>Итого на 31 декабря 2013 г.</b>		<b>23 638 702</b>	<b>9 023 572</b>	–	<b>118 221</b>	<b>32 780 495</b>

<sup>1</sup> Долгосрочные кредитные рейтинги в национальной валюте, установленные Standard&Poor's на 31 декабря 2014 г. Суверенный рейтинг России по шкале Standard&Poor's на отчетную дату был BBB.

(в тысячах российских рублей)

## 26. Управление рисками (продолжение)

### *Основные категории рисков в деятельности Агентства (продолжение)*

Текущий уровень кредитного риска ограничен ввиду:

- разового характера операций по исходящему перестрахованию в 2014 году – заключен и действует 1 договор исходящего перестрахования с зарубежным перестраховщиком, обладающим рейтингом «А-» агентства Fitch, лимит ответственности перестраховщика составляет 866 млн. руб.;
- ограниченного объема текущей дебиторской задолженности, не связанной с запланированными будущими платежами страховой премии, а также получением процентного и купонного дохода (92 млн. руб.);
- консервативного управления собственными средствами, размещаемыми преимущественно в депозиты и долговые обязательства Внешэкономбанка и банки Группы Внешэкономбанка, в совокупном размере 34 674 млн. руб.

### *Операционный, стратегический и репутационный риски*

Операционный риск – риск убытков вследствие недостатков либо ошибок в операционных процессах и контрольных процедурах Агентства.

## 27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

### **Иерархия источников справедливой стоимости**

Агентство использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

(в тысячах российских рублей)

**27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	305 418	–	–	<b>305 418</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	35 071	<b>35 071</b>
Средства в кредитных организациях	–	21 633 937	–	<b>21 633 937</b>
Ссуды и дебиторская задолженность	–	12 734 938	–	<b>12 734 938</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	–	–	860 061	<b>860 061</b>
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Обязательства по договорам страхования	–	–	2 253 289	<b>2 253 289</b>
<hr/>				
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	7 549 945	–	<b>7 549 945</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	9 085 250	<b>9 085 250</b>
Средства в кредитных организациях	–	–	16 027 945	<b>16 027 945</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	–	–	90 786	<b>90 786</b>
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Обязательства по договорам страхования	–	–	902 262	<b>902 262</b>

(в тысячах российских рублей)

**27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе финансовых инструментов Агентства. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости финансовых активов:

	Балансовая стоимость 2014 г.	Справедли- вая стоимость 2014 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 2014 г.	Балансовая стоимость 2013 г.	Справедли- вая стоимость 2013 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 2013 г.
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	35 071	35 071	–	9 085 250	9 085 250	–
Дебиторская задолженность по договорам страхования	860 061	860 061	–	90 786	90 786	–
Ссуды и дебиторская задолженность	12 734 938	10 112 480	(2 622 458)	–	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	7 549 945	7 549 945	–
Средства в кредитных организациях	21 633 937	22 147 550	513 613	16 027 945	16 027 945	–
Обязательства по договорам страхования	2 253 289	2 253 289		902 262	902 262	
<b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b>			<b><u>(2 108 845)</u></b>			<b><u>–</u></b>

**Методики оценки и допущения**

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. Данное допущение применяется к дебиторской задолженности по договорам страхования, обязательствам по договорам страхования, средствам в кредитных организациях и денежным средствам и их эквивалентам.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые включают данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков.

(в тысячах российских рублей)

**27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Методики оценки и допущения (продолжение)***Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости*

Справедливая стоимость котированных облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотированных инструментов, ссуд и дебиторской задолженности (кроме дебиторской задолженности по договорам страхования) оценивается с использованием ставок, существующих на отчетную дату по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

**28. Операции со связанными сторонами**

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 включают Внешэкономбанк, его дочерние организации и ключевой управленческий персонал Агентства.

Российская Федерация, через Правительство Российской Федерации, контролирует деятельность Внешэкономбанка, а, следовательно, и Группы.

В процессе своей деятельности Агентство осуществляет операции с компаниями, контролируемые государством или находящимися под существенным влиянием государства. Агентство заключает с компаниями, контролируемые государством, договоры страхования экспортных кредитов и инвестиций; при этом операции с компаниями, контролируемые государством, составляют небольшую часть от всех операций Агентства, за исключением одного значительного договора страхования, заключенного между Агентством и банком, контролируемым государством. В результате данной операции Агентство отразило в отдельном отчете о прибылях и убытках за 2014 год доход в виде страховой премии в размере 454 261 тыс. руб., дебиторская задолженность по указанному договору страхования по состоянию на 31 декабря 2014 г. (с учетом валютной переоценки) составила 618 236 тыс. руб.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже (тыс. руб.):

	<b>2014 г.</b>			
	<b>Внешэкономбанк и его дочерние и ассоциированные компании</b>	<b>Ключевой управленческий персонал</b>	<b>Итого связанные стороны</b>	<b>Итого по отчету о финансовом состоянии</b>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>				
Инвестиции в дочернюю компанию	2 155 072	–	2 155 072	<b>2 155 072</b>
Ссуды и дебиторская задолженность	12 734 938	–	12 734 938	<b>12 734 938</b>
Средства в кредитных организациях	21 633 937	–	21 633 937	<b>21 633 937</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	305 418	–	305 418	<b>305 418</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	66 081	–	66 081	<b>860 061</b>
Денежные средства и их эквиваленты	35 071	–	35 071	<b>35 071</b>
Кредиторская задолженность	2 153 481	–	2 153 481	<b>2 182 422</b>



(в тысячах российских рублей)

**28. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

	2013 г.			
	Внешэкономбанк и его дочерние и ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по отчету о финансовом состоянии
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>				
Инвестиционные ценные бумаги	7 549 079	–	7 549 079	<b>7 549 079</b>
Средства в кредитных организациях	16 027 945	–	16 027 945	<b>16 027 945</b>
Денежные средства и их эквиваленты	9 085 250	–	9 085 250	<b>9 085 250</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	1 631	–	1 631	<b>90 786</b>
Кредиторская задолженность	3 853	–	3 853	<b>27 124</b>

	2014 г.			
	Внешэкономбанк и его дочерние и ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по отчету о прибылях и убытках
Премии по договорам страхования	132 171	–	132 171	<b>872 699</b>
Процентные доходы	2 588 844	–	2 588 844	<b>2 588 844</b>
Прочие операционные и административные расходы	(67 784)	(276 052)	(343 836)	<b>(1 220 951)</b>

	2013 г.			
	Внешэкономбанк и его дочерние и ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал (пересчитано)	Итого связанные стороны	Итого по отчету о прибылях и убытках
Премии по договорам страхования	1 631	–	1 631	<b>249 138</b>
Процентные доходы	2 606 552	–	2 606 552	<b>2 606 552</b>
Прочие операционные и административные расходы	(73 096)	(146 012)	(219 108)	<b>(941 814)</b>

В состав ключевого управленческого персонала Агентства в 2014 году входят члены правления, управляющие директора, директора по направлениям (в 2013 году входили члены правления, директора по направлениям, советник). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции (тыс. руб.):

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и премии	157 232	90 303
Взносы во внебюджетные фонды	21 510	14 172
Отчисления на социальное обеспечение	1 157	724
Расходы на формирование резерва предстоящих отпусков	1 460	1 442
Расходы на формирование резерва под выплату годового вознаграждения	94 693	39 371
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>276 052</b>	<b>146 012</b>

В 2014 и 2013 годах вознаграждение членам Совета директоров не начислялось и не выплачивалось. Также в 2014 году не компенсировались расходы, связанные с участием в работе Совета директоров и органов при Совете директоров (в 2013 году сумма компенсированных расходов одному члену Совета директоров составила 201,8 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

## 29. События после отчетной даты

13 января 2015 г. было зарегистрировано Представительство Агентства в Дальневосточном Федеральном Округе в г. Владивосток.

22 января 2015 г. Агентством был выдан субординированный депозит ЗАО «РОСЭКСИМБАНК» на сумму 500 млн. руб. на срок до 23 января 2022 г., со ставкой 6,2% годовых, с выплатой процентов раз в год в последний рабочий день года.

4 февраля 2015 г. в соответствии с пунктом 7 статьи 3 ФЗ 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» зарегистрированы изменения организационно-правовой формы собственности и наименования Агентства:

- полное фирменное наименование – акционерное общество «Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций»;
- сокращенное фирменное наименование – АО «ЭКСАР».

4 февраля 2015 г. зарегистрированы изменения в Устав АО «ЭКСАР» в части увеличения уставного капитала до размера 31 376 437 тыс. руб. путем размещения дополнительного выпуска акций Агентства общей номинальной стоимостью 1 376 437 000 (один миллиард триста семьдесят шесть миллионов четыреста тридцать семь тысяч) рублей, подлежащих оплате неденежными средствами, а именно зданием, расположенным по адресу: г. Москва, 1-й Зачатьевский пер., д. 3, стр. 1.

6 февраля 2015 г. Внешэкономбанком принято решение об увеличении уставного капитала Агентства путем размещения дополнительных обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая в количестве 12 153 476 (двенадцать миллионов сто пятьдесят три тысячи четыреста семьдесят шесть) штук, размещаемых путем закрытой подписки в пользу единственного приобретателя – Внешэкономбанка. Полученные в оплату указанной дополнительной эмиссии средства в размере 10 млрд. рублей будут направлены Агентством на приобретение акций дополнительной эмиссии АО Росэксимбанк. Средства на увеличение уставного капитала АО Росэксимбанк в размере 10 млрд. рублей будут выделены Внешэкономбанку в 2015 году в соответствии с Федеральным законом от 1 декабря 2014 г. № 384-ФЗ «О федеральном бюджете на 2015 год и плановый период 2016 и 2017 годов». Советом директоров АО «ЭКСАР» 26 февраля 2015 г. было утверждено решение о дополнительном выпуске ценных бумаг АО «ЭКСАР». По оценке руководства Агентства, процедуры регистрации эмиссии ценных бумаг будут завершены до конца 2015 года.