



115682, г. Москва,
Задонский проезд, д. 32, корп. 2, офис 117
Тел./факс: +7 (495) 626-84-29

<http://www.aem-audit.ru>

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о консолидированной
финансовой отчетности
Открытого акционерного общества
«Чрезвычайная страховая компания»
за 2013 год**

г. Москва

АДРЕСАТ

Общее собрание акционеров Открытого акционерного общества «Чрезвычайная страховая компания»;

Генеральный директор Открытого акционерного общества «Чрезвычайная страховая компания».

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Открытое акционерное общество «Чрезвычайная страховая компания»

Место нахождения: 127006, г. Москва, ул. Садовая-Триумфальная, д. 20, стр. 2.

Свидетельство о государственной регистрации выдано Московской регистрационной палатой 26 октября 1994 г. за №034.540.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц Серия 77 №005110881 от 22 октября 2002 года; ОГРН № 1027739428221

Лицензии на страховую и перестраховочную деятельность С № 2708 77 от 17.10.2013 г. и П № 2708 77 от 17.10.2013 г., выданы Центральным Банком Российской Федерации на неограниченный срок. Регистрационный номер в Едином государственном реестре страховщиков – 2708.

АУДИТОР

Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма «АЕМ-АУДИТ»

Место нахождения: 115682, г. Москва, Задонский проезд, д.32, корп.2, кв.117

Свидетельство о государственной регистрации за основным государственным регистрационным номером 1037724005538, серия 77 №003785471, выдано 06.02.2003г. ИМНС РФ №24 по ЮАО г. Москвы.

Является членом Некоммерческого Партнерства «Аудиторская Палата России», Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) 10301003673. Свидетельство о членстве №869 от 28.12.2009г.

ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Чрезвычайная страховая компания» и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала, консолидированного отчета о движении денежных средств страховой организации за 2013 год, за год, закончившийся на указанную дату, примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. 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 включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Группы, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудиторское заключение не может и не должно трактоваться акционерами Группы и заинтересованными пользователями настоящего аудиторского заключения как гарантия аудитора в том, что иные обстоятельства, оказывающие или способные оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, не существуют.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности с оговоркой.

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ С ОГОВОРКОЙ

Раскрытия, требуемые международным стандартом по финансовой отчетности МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», не полностью

отражены в консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. В частности, Группа не раскрывает наименование конечной контролирующей стороны.

МНЕНИЕ

По нашему мнению, за исключением указанных выше обстоятельств, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, результаты финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Директор
ООО Аудиторская фирма «АЕМ-АУДИТ»



Дик Е.В.

Квалификационный аттестат аудитора № 01-001117 на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита, член НП «Аудиторская Палата России», свидетельство №3017, ОГРН 29601017313.

«29» апреля 2014года.

**Открытое акционерное
общество «Чрезвычайная
страховая компания»
Консолидированная финансовая
отчетность**

За 2013 год

С Заключением независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Основные направления деятельности	5
2. Принципы подготовки финансовой отчетности	6
3. Основные положения учетной политики	9
4. Существенные учетные суждения и оценки	19
5. Денежные средства и инвестиции	21
5.1 Денежные средства и их эквиваленты	23
5.2 Средства в кредитных организациях	23
5.3 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23
5.4 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	24
6. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	24
7. Налогообложение	24
8. Отложенные расходы и доходы по заключению договоров страхования	26
9. Основные средства	26
10. Резерв под обесценение активов	27
11. Прочие активы и обязательства	28
12. Обязательства по договорам страхования	28
13. Прочие обязательства по страхованию	31
14. Капитал	32
15. Договорные и условные обязательства	33
16. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	33
17. Произошедшие убытки, нетто перестрахование	34
18. Расходы и доходы по заключению договоров страхования	34
19. Общехозяйственные и административные расходы	35
20. Прочие доходы за вычетом расходов по операциям страхования	35
21. Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	36
22. Управление рисками	36
23. Операции со связанными сторонами	43

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5.1	939 110	488 579
Средства в кредитных организациях	5.2	390 000	790 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.3	86 541	163 787
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6	90 929	22 622
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 500	2 500
Текущие налоговые активы	7	75 555	23 822
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	8	8 933	9 780
Основные средства	9	14 933	13 119
Прочие активы	11	123 793	24 008
Итого активы		1 732 294	1 538 217
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	12	664 427	477 154
Прочие обязательства по страхованию	13	154 840	90 322
Отложенные налоговые обязательства	7	34 008	45 233
Прочие обязательства	11	19 872	23 988
Итого обязательств		873 147	636 697
Капитал			
Уставный капитал	14	725 778	725 778
Нераспределенная прибыль		80 162	133 284
Фонд переоценки основных средств	14, 9	9 044	7 606
Прочие резервы	14	44 163	34 852
Итого собственный капитал Группы		859 147	901 520
Неконтролирующие доли участия		-	-
Итого капитал		859 147	901 520
Итого капитал и обязательства		1 732 294	1 538 194

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров

Генеральный директор

Главный бухгалтер

28 апреля 2014 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год по 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2013 год	2012 год
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	16	2 093 570	1 480 275
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования	16	(56 881)	(53 740)
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	16	2 036 689	1 426 535
Изменение резерва незаработанной премии, нетто перестрахование	16	(18 785)	(4 802)
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	16	2 017 904	1 421 733
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	17	(2 087 358)	(1 042 279)
Расходы и доходы по заключению договоров страхования (аквизиционные)		(38 907)	(30 607)
Общехозяйственные и административные расходы	19	(182 775)	(137 486)
Доходы по комиссионной деятельности		673 408	569 455
Расходы по комиссионной деятельности		(665 549)	(565 386)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	20	1 531	(1 000)
Операционные доходы за вычетом расходов		(281 746)	(1 207 303)
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	21	115 746	68 132
Внереализационные доходы (расходы)			
Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют		258	(22)
Финансовая помощь, полученная от акционера		150 000	-
Финансовая помощь, оказанная третьим лицам, благотворительность		(51 087)	-
Прибыли (убытки) от обесценения	10	8 063	(5 994)
Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов		1 075	(3 952)
Внереализационные доходы (расходы)		108 309	(9 968)
Прибыль до налогообложения и доли в операционной прибыли дочерних компаний		(57 691)	272 594
Расход по налогу на прибыль	7	9 460	(55 511)
Прибыль за отчетный период		(48 231)	217 083
Прочий совокупный доход			
Прирост стоимости имущества в результате переоценки	9	1 797	(1 059)
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	7	(359)	212
Прочие совокупные доходы/(убытки) за отчетный период, за вычетом налогов		1 438	(847)
Итого совокупный доход за отчетный период		(46 793)	216 236
Прибыль, приходящаяся на:			
акционеров Группы		(46 793)	217 083
неконтролирующие доли участия		-	-
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
акционеров Группы		(46 793)	216 236
неконтролирующие доли участия		-	-

Генеральный директор

Главный бухгалтер

28 апреля 2014 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год по 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Фонд персоналки основных средств	Резерв предпринимательских мероприятий	Установленный резервный фонд	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитала
На 01 января 2012 г.	725 778	(83 799)	8 453	14 852	20 000	685 284	-	685 284
Прибыль за отчетный год	-	217 083	-	-	-	217 083	-	217 083
Прочий совокупный доход за отчетный год	-	-	(847)	-	-	(847)	-	(847)
Итого совокупный доход за отчетный год	-	217 083	(847)	-	-	216 236	-	216 236
На 31 декабря 2012 г.	725 778	133 284	7 606	14 852	20 000	901 520	-	901 520
Прибыль за отчетный год	-	(48 231)	-	-	-	(48 231)	-	(48 231)
Прочий совокупный доход (убыток) за отчетный год	-	(4 891)	1 438	4 420	4 891	5 858	-	5 858
Итого совокупный доход (убыток) за отчетный год	-	(53 122)	1 428	4 420	4 891	(42 383)	-	(42 383)
На 31 декабря 2013 г.	725 778	80 162	9 044	19 272	24 891	859 147	-	859 147

Генеральный директор

Главный бухгалтер

28 апреля 2014 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год по 31 декабря 2013 года

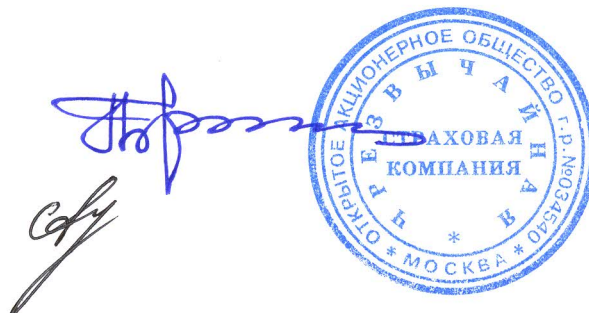
(в тысячах российских рублей)

	2013 год	2012 год
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Премии по договорам страхования полученные	2 097 035	1 519 205
Премии по договорам перестрахования выплаченные	(56 881)	(53 740)
Страховые выплаты по договорам страхования выплаченные	(1 921 306)	(757 103)
Страховые выплаты по договорам перестрахования полученные	2 582	196
Комиссия, уплаченная по договорам перестрахования	(238)	(1 000)
Аквизиционные расходы	(37 822)	(33 282)
Расходы по урегулированию претензий	(148)	(77)
Общие и административные расходы	(180 914)	(134 299)
Проценты полученные	115 756	51 719
Прочие расходы, связанные со страховой деятельностью	(55 095)	(9 359)
Прочие доходы, связанные со страховой деятельностью	-	385
Доходы за вычетом расходов по комиссионной деятельности	7 859	4 069
Чистое увеличение/ уменьшение дебиторской задолженности	828	13 407
Чистое увеличение/ уменьшение прочих активов	129	(81)
Чистое увеличение/ (уменьшение) по кредиторской задолженности	60 165	71 711
Чистое движение денежных средств по операционной деятельности до налогообложения	31 950	671 751
Уплаченный налог на прибыль	(53 858)	(5 710)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности	(21 908)	666 041
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Чистые денежные поступления по торговым ценным бумагам	74 014	(24 239)
Чистые денежные поступления по займам и дебиторской задолженности	-	39 786
Чистые денежные поступления по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	(1 827)
Чистые денежные поступления по средствам в кредитных организациях	400 000	(398 593)
Покупка основных средств	(1 575)	(1 111)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	472 439	(385 984)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Размещение выкупленных собственных акций	-	-
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Чистый приток/(отток) денежных средств и их эквивалентов	450 531	280 057
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	488 579	208 522
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	939 110	488 579

Генеральный директор

Главный бухгалтер

28 апреля 2014 года



(в тысячах российских рублей)

Основные направления деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Открытого акционерного общества «Чрезвычайная страховая компания» (далее — «Компания»), его дочерних организаций (далее — Группа).

Открытое акционерное общество «Чрезвычайная страховая компания» было зарегистрировано в Российской Федерации 3 января 1992 года.

Компания работала в 2013 году на основании лицензии на осуществление страховых операций:

- Лицензия Федеральной Службы Страхового Надзора С № 2708 77 на осуществление страхования от 2 февраля 2006 года;
- Лицензия Федеральной Службы Страхового Надзора П № 2708 77 на осуществление перестрахования от 6 марта 2007 года;
- Лицензия С № 2708 77 на осуществление страхования от 17 октября 2013 года, выданная Центральным Банком РФ;
- Лицензия П № 2708 77 на осуществление перестрахования от 17 октября 2013 года, выданная Центральным Банком РФ.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 127006, г.Москва, Садовая-Триумфальная, д.20, стр.2

Место нахождения компании: : 127006, г.Москва, Садовая-Триумфальная, д.20, стр.2

Среднегодовая численность персонала Компании на 31 декабря 2013 года составила 114 человека (2012 г.: 122 человека).

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имеет 48 филиалов (2012 г.: 48 филиалов).

Ниже представлена информация об акционерах Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года:

Наименование	2013	2012
	Доля, %	Доля, %
ЗАО «Инвест- Полис»	98,50	98,50
Прочие (доля менее 2 %)	1,50	1,50
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года основным акционером ЗАО «Инвест-Полис» являлось ОСАО «Ингосстрах» (99,9996%).

Приоритетными направлениями деятельности Компании является предоставление страховых услуг на территории Российской Федерации:

- коллективное страхование граждан от несчастных случаев и болезней;
- обязательное страхование гражданской ответственности владельцев опасных производственных объектов;
- страхование гражданской ответственности владельцев (эксплуатантов) воздушных судов;
- страхование от несчастных случаев и болезней (по коллективному страхованию);
- обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров;
- обязательное страхование жизни и здоровья военнослужащих и приравненных к ним в обязательном государственном страховании лиц;
- и др.

Ниже представлены дочерние компании Группы, которые отражены в данной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года:

(в тысячах российских рублей)

Название	Страна регистрации	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля в уставном капитале, %
ООО «Страховая компания «Спасатель 21 века»	Российская Федерация	услуги	30.10.2005	100%

ООО «Страховая компания «Спасатель 21 века» зарегистрировано в октябре 2005 года. Место нахождения ЗАО ООО «Страховая компания «Спасатель 21 века»: 394036, г. Воронеж, ул. Коммунаров, дом 33.

Лицензия на ведение страховой деятельности ООО «Страховая компания «Спасатель 21 века» отозвана в 2005 году.

Принципы подготовки финансовой отчетности

Общие принципы

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Материнская компания и ее дочерние компании обязаны вести учет и готовить финансовую отчетность для целей регулирующих органов в российских рублях в соответствии с национальным законодательством по бухгалтерскому учету и страхованию, а также сопутствующими инструкциями. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основании официальных учетных регистров с учетом поправок и перегруппировки некоторых статей для соответствия МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости, за исключением отмеченного ниже в разделе «Основные принципы учетной политики».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. рублей) за исключением величин, рассчитываемых на одну акцию, и если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты представления консолидированной финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Группы выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях. Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам МСФО, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2013 года. На 31 декабря 2013 года принятие пересмотренных стандартов и интерпретаций не оказывает существенного влияния на финансовое положение Группы:

- МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данный стандарт и МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» заменяют МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2003 года). МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года). МСФО (IAS) 27 устанавливает правила учета и раскрытия информации в отношении инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия при подготовке отдельной финансовой отчетности.
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данный стандарт является пересмотренной версией МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» (в редакции 2003 года) и устанавливает требования по применению метода долевого участия при учете инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее). Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вводит единую трехступенчатую модель контроля – наличие у инвестора контроля только при выполнении трех условий:
 - (а) существование у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций;

(в тысячах российских рублей)

- (б) подверженность инвестора рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или наличие у него права на получение такого дохода;
 - (в) возможность использования инвестором своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности». Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, касается классификации всех видов совместной деятельности на совместные операции, учет которых осуществляется по методу пропорциональной консолидации, либо совместные предприятия, для которых применяется метод долевого участия. Вид совместной деятельности определяется на основании прав и обязательств сторон совместной деятельности, обусловленных структурой, организационно-правовой формой, договорным соглашением о совместной деятельности и прочими фактами и обстоятельствами. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Для соответствия новым требованиям предприятие должно раскрыть существенные суждения и допущения, которые оно приняло при установлении характера своего участия в другом предприятии или соглашении, а также при установлении вида совместной деятельности, в которой оно имеет свою долю участия, и информацию о его участии в дочерних предприятиях, в совместной деятельности и ассоциированных предприятиях, а также в неконсолидируемых структурированных предприятиях. В случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме также необходимо досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года, применяется на перспективной основе, разрешается досрочное применение). Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: представление статей прочего совокупного дохода» (поправки подлежат ретроспективному применению к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение). Поправки требуют, чтобы статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, были представлены отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправками изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (допускается использование других названий).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (поправки подлежат ретроспективному применению с 1 января 2013 года, разрешается также досрочное применение). Поправки вносят существенные изменения в порядок признания и измерения расходов по пенсионным планам с установленными выплатами и выходным пособиям, а также существенно меняют требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам.
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты — раскрытия» (поправки подлежат ретроспективному применению к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года).

(в тысячах российских рублей)

Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты — раскрытия» (поправки подлежат ретроспективному применению к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе.

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

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается) был выпущен в ноябре 2009 года в рамках первого этапа по замене МСФО (IAS) 39 и заменяет те части МСФО (IAS) 39, которые касаются классификации и оценки финансовых активов. Второй этап выпуска стандарта касательно классификации и оценки финансовых обязательств был осуществлен в октябре 2010 года. Основные отличия нового стандарта:
 - финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту;
 - инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка;
 - все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций;
 - большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

Использование оценок, допущений и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует использования оценок, допущений и суждений. Такие оценки и допущения оказывают влияние на суммы активов и обязательств и условных обязательств, отражаемых в консолидированной финансовой отчетности на конец отчетного периода, а также на отражаемые суммы доходов и расходов за год. Несмотря на то, что оценки основываются на наиболее точных знаниях и суждениях руководства относительно текущих фактических данных на конец отчетного периода, реальный результат может отличаться, возможно, существенно, от данных оценок. Дополнительную информацию об использовании оценок, допущений и суждений см. в Примечании 4.

(в тысячах российских рублей)

Основные направления деятельности Группы

Ниже представлена информация о заработанной премии Группы, распределенной по географическому признаку. Между местом расположения активов и операционной деятельности и связанными с ними внешними доходами существенные различия отсутствуют.

	<i>Россия</i>	<i>Еврозона</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
За год по 31 декабря 2013 г.				
Заработанные премии по договорам страхования, всего	2 065 266	370	524	2 066 160
За год по 31 декабря 2012 г.				
Заработанные премии по договорам страхования, всего	1 468 663	4	49	1 468 716

Информацию об активах и обязательствах, распределенных по географическому признаку см. в Примечании 22.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Прогнозное движение денежных средств Группы свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и страховой деятельности. Несмотря на влияние глобального кризиса ликвидности, описанного в Примечании 2, руководство уверено в способности Группы выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

Основные положения учетной политики

Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменный доход от инвестиции или подвержена риску, связанному с его изменением и может влиять на доход вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (то есть наличие существующих прав, обеспечивающих текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подверженность риску, связанному с изменением переменного дохода от инвестиции, или наличие у Группы права на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При наличии у Группы менее, чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

(в тысячах российских рублей)

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и доли неконтролирующих акционеров даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у доли неконтролирующих акционеров.

Все внутригрупповые операции, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости доли неконтролирующих акционеров;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в составе прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу полной консолидации. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера неконтролирующей доли участия.

Превышение стоимости объединения компаний над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения отражается как гудвил. В случае если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Неконтролирующие доли участия – это доли в дочерней компании, не принадлежащие Группе. Группа оценивает неконтролирующие доли участия в приобретенных компаниях на основании доли в их чистых активах. На конец отчетного периода статья «неконтролирующие доли участия» представляют собой часть справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов и обязательств дочерних компаний, относящуюся к неконтролирующей доле участия, на дату приобретения и часть изменения капитала, относящуюся к неконтролирующей доле участия, с даты приобретения. Неконтролирующие доли участия отражаются в составе капитала.

Убытки, относимые на неконтролирующую долю участия, не превышают неконтролирующие доли участия в капитале дочерней компании, за исключением случаев, когда держатели неконтролирующих долей обязаны финансировать убытки. Такие убытки в полном объеме признаются Группой.

Классификация страховых продуктов

Договоры страхования

Договоры страхования определены как договоры, которые содержат существенный страховой риск при заключении договора, или те, которые при заключении договора содержат условия, имеющие коммерческое содержание, по которым уровень страхового риска может стать существенным. Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая.

(в тысячах российских рублей)

Если договор классифицирован как страховой, он остается страховым до истечения его срока, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, а также краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Средства в кредитных организациях

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

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается в момент ее возникновения и отражается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе.

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

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

Финансовые активы

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты, удовлетворяющие требованиям хеджирования» финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при первоначальном признании они учитываются по справедливой стоимости, включая затраты, непосредственно связанные с их приобретением. После первоначального признания Группа присваивает финансовым активам соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, в конце каждого финансового года проводит их анализ на предмет пересмотра присвоенной им категории.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы

(в тысячах российских рублей)

классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Прибыли или убытки от финансовых активов, предназначенных для торговли, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» также включаются активы, которые при первоначальном признании классифицируются предприятием как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку подобная классификация обеспечивает более уместную информацию.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, переоцениваются на отчетную дату с признанием соответствующего дохода или расхода в рамках прибылей или убытков.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющих в наличии для продажи, не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносится на счет прибылей и убытков. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Оценка справедливой стоимости инвестиций

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методик оценки, включающих использование недавних сделок, заключенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков.

Если справедливая стоимость долевых финансовых инструментов не поддается достаточно точной оценке, то такие финансовые инструменты оцениваются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при приобретении инвестиций, или сумму, полученную при возникновении финансового обязательства. Все затраты, непосредственно связанные со сделками по приобретению инвестиций, также включаются в состав их фактической стоимости.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением результата в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения плюс, в случае финансовых обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

42

(в тысячах российских рублей)

После первоначального отражения финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении обязательств, а также в процессе амортизации.

Предоплата и начисленный доход

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

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков

Обязательства по договорам страхования иным, чем договоры страхования жизни, основаны на расчетной итоговой стоимости всех возникших, но не урегулированных на конец отчетного периода убытков, как заявленных, так и нет, включая прямые расходы по урегулированию убытков. Косвенные расходы по урегулированию убытков не включаются в расчет обязательств по договорам страхования. При уведомлении об определенном типе убытка по договорам страхования иного, чем страхование жизни, а также при их урегулировании могут возникать существенные задержки, в связи с чем итоговая сумма таких убытков на конец отчетного периода не может быть достоверно определена. Обязательства рассчитываются на отчетную дату с использованием методов актуарной оценки на основании статистических данных. Обязательства не дисконтируются. Группа не создает стабилизационных резервов или резервов катастроф. Обязательство исключается из консолидированного отчета о финансовом положении только когда оно исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Резерв незаработанной премии

Часть начисленных страховых брутто-премий, относящихся к последующим периодам, отражается в составе незаработанной премии. Резерв незаработанной премии рассчитывается с учетом распределения страхового риска во время действия договора страхования. Резерв признается в момент начисления премии и распределяется в течение действия контракта в соответствии с распределением страхового риска внутри периода. Изменение резерва незаработанной премии отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе с целью признания дохода в том периоде, в течение которого действует покрытие страхового риска.

Проверка адекватности страховых резервов

На конец каждого отчетного периода проводится проверка адекватности страховых резервов за вычетом соответствующих отложенных расходов по заключению договоров страхования. В случае недостаточности резервов Компания создает резерв неистекшего риска и отражает его движение непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Активы по договорам перестрахования

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

Отложенные расходы по заключению договоров страхования

Расходы по заключению договоров страхования капитализируются и амортизируются равномерно в течение срока действия соответствующего договора.

Оценка на предмет обесценения осуществляется на каждую отчетную дату. В случае, когда возмещаемая стоимость отложенных расходов по заключению договоров страхования становится меньше балансовой, балансовая стоимость списывается до возмещаемой стоимости. Возникающий убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(в тысячах российских рублей)

Отложенные расходы по заключению договоров страхования также учитываются в рамках проверки адекватности страховых резервов на каждую отчетную дату.

Основные средства

Земля и здания отражаются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации зданий, скорректированной с учетом обесценения, если таковое имеется.

Переоценка выполняется с периодичностью, достаточной, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью, но не реже одного раза в два года.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода по строке фонда переоценки основных средств, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в консолидированном отчете о совокупном доходе. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочих внереализационных доходов за вычетом расходов, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Прочие категории основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части оборудования, отражаемые по факту понесения и в случае, если они отвечают критериям капитализации.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начинается с даты, когда такие активы становятся доступными для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	30-50
Мебель и принадлежности	2-5
Компьютеры и оргтехника	5
Транспортные средства	4
Прочее	не более 40

Улучшения арендованного имущества амортизируются в течение срока службы соответствующих арендованных активов.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав общехозяйственных и административных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Амортизация нематериальных активов рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков их полезного использования:

	<u>Годы</u>
Лицензии и программное обеспечение	1-5

Нематериальные активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе прочих активов.

(в тысячах российских рублей)

Аренда

Операционная аренда – Компания - арендатор

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.

Резервы под обесценение финансовых активов

Группа формирует резерв под возможное обесценение финансовых активов, если существует вероятность того, что Группа не сможет получить основную сумму долга и проценты в соответствии с договорными условиями выданных займов, финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, и прочих финансовых активов, которые учитываются по первоначальной стоимости и амортизируемой стоимости. Величина резерва под обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые от гарантий и залогов, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке таких финансовых инструментов. Для инструментов, не имеющих фиксированной даты погашения, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются с учетом периода, в течение которого Группа намеревается реализовать данный финансовый инструмент.

Оценка величины резерва основана на собственном опыте Группы и суждении руководства об уровне убытков, которые наиболее вероятно будут определены по активам в каждой категории кредитного риска, учитывая возможность обслуживания долга и кредитную историю заемщика.

Изменение резерва отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за соответствующий период.

Если стоимость финансового актива признается безнадежной к возмещению или существует уверенность в невозможности получения будущих экономических выгод от данного актива, то производится списание либо суммы самого актива (путем непосредственного уменьшения балансовой стоимости финансового актива), либо ранее сформированного резерва под обесценение данного актива (путем уменьшения балансовой стоимости резерва под обесценение против стоимости соответствующего финансового актива).

Если сумма резерва впоследствии уменьшается в связи с событием, произошедшим после даты списания, восстановление резерва относится на соответствующий счет резерва под возможное обесценение финансовых активов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению. При оценке обесценения должны быть учтены многие факторы, включая:

- Значительные финансовые затруднения у эмитента финансового актива;
- Нарушения условий договора, такие как дефолт по процентам либо основной сумме долга;
- Уступки, предоставленные эмитенту финансового актива;
- Очевидна значительная вероятность того, что эмитент финансового актива, обанкротится в ближайшем будущем;
- Исчезновение активного рынка для финансового актива в результате финансовых затруднений или
- Наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение еще не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой

(в тысячах российских рублей)

стоимостью, за вычетом ранее признанного в консолидированном отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; и
- если Группа либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передав и не сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, при этом передала контроль над активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива и при этом не передала и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, и при этом не передала контроль над активом, актив учитывается в той части, в которой Группа осуществляет непрерывное участие в активе. Непрерывное участие в форме гарантии на переданный актив измеряется по меньшему из первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной сумме вознаграждения, которое Группа должна была бы выплатить.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент ее совершения не оказывает влияния на учетную прибыль или налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступающего в силу на конец отчетного периода.

(в тысячах российских рублей)

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих общехозяйственных и административных расходов.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе собственных средств как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае приобретения Группой акций компаний Группы стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы собственного капитала как собственные акции выкупленные вплоть до момента их аннулирования или повторной эмиссии. При последующей продаже или повторной эмиссии таких акций полученная сумма включается в состав собственного капитала. Собственные акции выкупленные учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были предложены до конца отчетного периода, а также предложены или объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Резерв на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

Премии по договорам страхования

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, начисленные премии отражаются в составе доходов на момент вступления в силу договора страхования и считаются заработанными пропорционально срокам страховых рисков в отчетном периоде к общему периоду ответственности страховщика. Доход от страховых премий по долгосрочным договорам страхования (свыше 13 месяцев) отражается ежегодно в размере подлежащих к уплате страховых премий в конкретном страховом году (в соответствии с графиком платежей) на начало каждого страхового года пропорционально срокам действия страховых рисков в отчетном периоде к соответствующему периоду ответственности страховщика.

Размер премий, подписанных на конец отчетного периода, но не полученных, определяется на основе оценок андеррайтинга или прошлого опыта и включается в состав подписанных премий.

Премии по операциям входящего перестрахования признаются в качестве выручки таким же образом, как по операциям прямого страхования, с учетом классификации страхового продукта. Премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в страховых выплатах не сальдируются в отчете о совокупном доходе.

Доходы по регрессам

(в тысячах российских рублей)

Доходы по регрессам признаются по методу начисления в момент даты наступления страхового события, к которому относится получение данного регресса, и оцениваются с использованием актуарных методов оценки.

Инвестиционный доход

Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере начисления с учетом реальной доходности актива или применимой плавающей процентной ставки. Процентные доходы включают в себя амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды, которые включаются в отчетность с даты объявления цены акций без учета дивидендов.

Реализованные доходы и расходы от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и чистой балансовой стоимостью или справедливой стоимостью, соответственно. Реализованные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе на момент осуществления операции продажи в составе доходов за вычетом расходов и в доходах за вычетом расходов по инвестиционной деятельности соответственно.

Расходы по заключению договоров страхования

Расходы по заключению договоров страхования представляют собой переменные затраты, понесенные в связи с заключением новых и возобновлением существующих договоров страхования, а именно комиссионное вознаграждение посредникам. Данные расходы отражаются по методу начисления в тот момент, когда отражается страховая премия по договору, с заключением которого связаны понесенные расходы.

Убытки по договорам страхования и расходы на урегулирование убытков по договорам страхования

Произошедшие убытки по договорам страхования иного, чем страхование жизни, включают все убытки, которые произошли в течение года, в независимости от того были ли они заявлены или нет.

Расходы на урегулирование убытков включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков. В расходы на урегулирование убытков не включаются косвенные расходы, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела.

Прочие расходы

Финансовые расходы

Процентные расходы отражаются в том периоде, когда они были понесены.

Расходы, связанные с инвестициями в недвижимость

Расходы, связанные с инвестициями в недвижимость, учитываются в качестве зачета против прочих инвестиционных доходов и отражаются по мере их понесения.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец отчетного периода. Прибыль и убытки, возникшие в результате пересчета дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования и кредиторской задолженности по премиям, выраженным в иностранных валютах, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в качестве компонента заработанных премий. Прибыль и убытки, возникшие в результате пересчета обязательств по договорам страхования, активов по договорам перестрахования и отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования, выраженных в иностранных валютах, учитываются в соответствующих строках консолидированного отчета о совокупном доходе. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах (помимо указанных выше), отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Курсовая разница и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций отражаются по статье «Курсовая разница и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют». На 31 декабря 2012 года официальный курс ЦБ РФ составлял 30,37 руб. за 1 доллар США и 40,23 руб. и 40,33 руб. за 1 евро. На 31 декабря 2011 и 2010 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 32,20 руб. и 30,48 руб. за 1 доллар США и 41,67 руб. и 40,33 руб. за 1 евро, соответственно.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

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

Резерв под обесценение

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

Резерв под обесценение финансовых активов в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности был определен на основе существующих экономических и политических условий. Группа не имеет возможности прогнозировать, какие изменения в условиях будут иметь место в Российской Федерации и какое влияние такие изменения смогут оказать на достаточность резерва под возможное обесценение финансовых активов.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Группы (см. Прим. 3).

Несвоевременное начисление премий и комиссионных вознаграждений

Оценка премий и комиссионных вознаграждений, которые не были отражены в отчетном периоде, основывается на статистике предыдущих лет. Анализ развития начислений после отчетной даты показывает, что данный подход позволяет получить реальную сумму премий и комиссионных вознаграждений, которые будут отражены после окончания отчетного периода, но относятся к отчетному периоду. На этой же основе отражается резерв незаработанных премий и отложенные расходы по заключению договоров страхования.

По оценкам руководства, данная тенденция в отношении анализа развития начислений после отчетной даты не изменится в будущем, и этот подход может быть использован для оценки премий и комиссионных вознаграждений, которые будут отражены в отчетности после отчетной даты, но относятся к отчетному периоду.

Доначисление доходов по регрессам

Оценка доначислений доходов, которые будут признаны в национальном учете после отчетной даты в связи с более поздним предъявлением регрессных требований, осуществляется с помощью актуарных методов с использованием статистических данных (триангуляционные методы). В качестве исходных данных используются:

- Дата страхового случая, к которому относится получение данного регресса;
- Дата начисления дохода в национальном учете;
- Сумма начисленного дохода по регрессному требованию.

Доначисление доходов осуществляется с учетом расходов на обслуживание регрессов, доли перестраховщика в регрессах и резерва сомнительных долгов по регрессам.

Обязательства по договорам страхования

Суждения и оценки в отношении расчета страховых резервов представлены в Примечании 12.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

(в тысячах российских рублей)

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которые существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

Стоимость зданий

Справедливая стоимость зданий определяется независимыми оценщиками на регулярной основе.

Процесс оценки справедливой стоимости предполагает использование целого ряда моделей, основанных на различных допущениях, что позволяет получать исчерпывающие и надежные результаты. В рамках данных моделей используются три фундаментальных подхода к определению справедливой стоимости: затратный подход, сравнительный подход и метод дисконтированных денежных потоков.

В рамках затратного подхода производится расчет затрат на строительство аналогичных объектов за вычетом накопленной амортизации. Сравнительный подход предполагает, что стоимость объекта оценки может быть определена путем сравнительного анализа рыночной стоимости объектов, имеющих аналогичные физические, технические и географические характеристики. При использовании метода дисконтированных денежных потоков производится оценка ожидаемых денежных потоков исходя из наиболее обоснованных суждений руководства и с применением ставки дисконтирования. Ставка дисконтирования определяется кумулятивным методом путем суммирования безрисковой ставки (ставка процента по российским государственным облигациям) и всех рисков, связанных с инвестициями в рассматриваемый объект недвижимости.

Использование различных моделей оценки и допущений может привести к существенным расхождениям между результатами расчета справедливой стоимости. Вследствие этого итоговая стоимость объекта оценки определяется как средневзвешенное значение результатов расчетов, полученных в рамках использования подходов, примененных Группой.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)

Все финансовые активы классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

Уровень 1 включает финансовые активы, полностью или частично оцениваемые на основании соответствующих котировок на активном рынке. Финансовый инструмент считается котируемым на открытом рынке, если его котировки можно свободно и регулярно получать на бирже, у дилеров, брокеров, промышленных групп, агентств по оценке или регулирующих органов, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Уровень 2 включает финансовые активы, оцениваемые при помощи методики оценки, построенной на допущениях, в основе которых лежат цены наблюдаемых на рынке текущих сделок, установленные в рамках услуг по ценообразованию, а не в ходе торгов на активном рынке. Данный уровень также включает финансовые активы, справедливая стоимость которых определяется на основании цен брокеров, а также активы, стоимость которых определяется на основании собственных моделей Группы. Большинство допущений для которых получены путем наблюдений на рынке.

Уровень 3 включает финансовые активы, полностью или частично оцениваемые при помощи методики оценки (модели), построенной на допущениях, которые не основаны на ценах, наблюдаемых на рынке текущих сделок с такими же инструментами, а также не основаны на имеющейся рыночной информации. Методы оценки применяются при отсутствии информации, наблюдаемой на рынке. Нерыночная информация отражает допущения Группы относительно допущений, которые участники рынка будут использовать при оценке актива. Данные показатели рассчитываются на основе наиболее достоверной информации, которая может включать собственные данные Группы.

Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в консолидированной финансовой отчетности.

5. Денежные средства и инвестиции

На 31 декабря 2013 года денежные средства и инвестиции состояли из следующих позиций:

	Прим.	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
			%		%
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	5.1	939 110	66,22	488 579	33,81
в т.ч. срочные депозиты		620 085	43,72	-	-
Средства в кредитных организациях	5.2	390 000	27,50	790 000	54,68
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.3	86 541	6,10	163 787	11,34
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 500	0,18	2 500	0,17
Итого инвестиционные активы		1 418 151	100,00	1 444 866	100,00

Основной целью инвестиционной деятельности Группы является формирование фонда ликвидных и высоконадежных финансовых активов для покрытия обязательств. Для достижения указанной цели Группа использует сбалансированную инвестиционную стратегию, направленную на минимизацию рисков и поддержание рентабельности.

В таблице ниже представлен инвестиционный портфель Группы по видам инвестиционных активов:

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
		%		%
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	939 110	66,22	488 579	33,81
<i>в т.ч. срочные депозиты</i>	620 085	43,72	-	-
Средства в кредитных организациях	390 000	27,50	790 000	54,68
Облигации	86 541	6,10	76 441	5,29
Акции	2 500	0,18	4 417	0,31
Паевые инвестиционные фонды (ПИФы)	-	-	85 429	5,91
Итого инвестиционные активы	1 418 151	100,00	1 444 866	100,00

(в тысячах российских рублей)

100% инвестиционного портфеля Группы представляют собой активы, размещенные в российских предприятиях, в результате чего деятельность таких предприятий в целом определяет динамику инвестиционного портфеля Группы.

В таблице ниже приводится анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, в зависимости от уровня иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Облигации	86 541	-	-	86 541
	86 541	-	-	86 541
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:				
Акции	-	-	2 500	2 500
	-	-	2 500	2 500

В таблице ниже приводится анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, в зависимости от уровня иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Облигации	76 441	-	-	76 441
Акции	1 917	-	-	1 917
Паевые инвестиционные фонды (ПИФы)	-	85 429	-	85 429
	78 358	85 429	-	163 787
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:				
Акции	-	-	2 500	2 500
	-	-	2 500	2 500

В следующей таблице представлена сверка движения по статьям финансовых активов Уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
	Акции
На 31 декабря 2012 г.	2 500
Приобретения	-
Выбытие	-
На 31 декабря 2013 г.	2 500

В следующей таблице представлена сверка движения по статьям финансовых активов Уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
	Акции
На 31 декабря 2011 г.	2 530
Приобретения	-
Выбытие	(30)
На 31 декабря 2012 г.	2 500

(в тысячах российских рублей)

5.1 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства в кассе	125	75
Расчетные счета	318 900	488 504
Срочные депозиты	620 085	-
Денежные средства и их эквиваленты	939 110	488 579

Процентная ставка по срочным депозитам в рублях РФ составляет в 2013 году от 5,00% до 9,26% годовых.

Показатели балансовой стоимости, приведенные выше, приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

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

5.2 Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Средства в кредитных организациях	390 000	790 000
Средства в кредитных организациях	390 000	790 000

Средства в кредитных организациях представлены краткосрочными (на срок более 3 месяцев) и долгосрочными вкладами в российских банках, размещенными в рублях РФ под проценты по ставкам от 7,90% до 9,75% годовых (2012 г.: в рублях РФ под проценты по ставкам от 7,5% до 11,6% годовых).

Показатели балансовой стоимости, приведенные выше, приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

5.3 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2013 года все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены активами, предназначенными для торговли.

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Корпоративные облигации	86 541	76 441
Корпоративные акции	-	1 917
Паевые инвестиционные фонды (ПИФы)	-	85 429
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	86 541	163 787

Ниже представлены номинальные годовые процентные ставки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	31 декабря 2013 г. %	31 декабря 2012 г. %
Корпоративные облигации	8,00%-14,00%	9,00%-13,50%
Корпоративные акции	-	-
Паевые инвестиционные фонды (ПИФы)	-	-

По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года справедливая стоимость инвестиций в паи инвестиционных фондов была определена на основе чистых активов этих фондов.

(в тысячах российских рублей)

5.4 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, состояли на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. из некотируемых акций российских эмитентов.

6. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования состояла из следующих позиций:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Дебиторская задолженность страхователей	80 401	20 820
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	1 638	1 673
Прочее	8 891	404
Резерв под обесценение (Прим. 10)	(1)	(275)
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	90 929	22 622

Показатели балансовой стоимости дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на отчетные даты. Задолженность перестраховщиков включает в себя дебиторскую задолженность по договорам входящего перестрахования в сумме 1 625 тыс. рублей (2012 г.: 1 625 тыс. рублей), дебиторскую задолженность по договорам исходящего перестрахования в сумме 13 тыс. рублей (2012г.: 49 тыс. рублей).

Резерв под обесценение включает в себя резерв под дебиторскую задолженность по прямому страхованию в сумме 1 тыс. рублей (2012 г.: 275 тыс. рублей).

7. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль состояли из следующих позиций:

	2013 год	2012 год
Текущий налог на прибыль	2 124	26 091
Налог на прибыль за предшествующие отчетные периоды	-	-
Движение отложенных налоговых активов и обязательств в связи с возникновением и реализацией временных разниц	(11 225)	29 208
за вычетом: отложенного налога, отраженного непосредственно в составе прочего совокупного дохода	(359)	212
Расход по налогу на прибыль	(9 460)	55 511

В 2013 году ставка для российских компаний по налогу на прибыль, не включающую доход по государственным ценным бумагам, составляла 2% по платежам в федеральный бюджет и 18% по платежам в региональный бюджет (совокупная ставка налога равняется 20%) (2012 г.: 20%). В Российской Федерации ставка федерального налога в отношении процентного дохода по государственным ценным бумагам составила 0%, 9% и 15%, в зависимости от вида ценных бумаг, а по дивидендному доходу - 9% и 15%.

Налоговые активы и обязательства состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Текущие налоговые активы	75 556	23 822
Налоговые активы	75 556	23 822

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Отложенные налоговые обязательства	34 008	45 233
	34 008	45 233

Налоговые обязательства

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли в соответствии с национальным законодательством РФ. Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок:

	За 2013 год	За 2012 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(57 691)	272 654
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной ставке	(11 538)	54 531
Расходы/(доходы), не уменьшающие налогооблагаемую базу	2 078	980
Расход по налогу на прибыль	(9 460)	55 511

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на соответствующие отчетные даты состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-
Страховые резервы	-	-
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	-	19 063
Дебиторская задолженность	5 437	-
Страховые резервы	3 705	786
Прочие обязательства по страхованию	1 654	1 036
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	10 796	20 885
Отложенные налоговые активы		
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:		
Отложенные аквизиционные расходы	1 787	1 956
Страховые резервы	-	28 671
Дебиторская задолженность	4 075	-
Основные средства	2 236	2 100
Прочее	36 706	33 391
Отложенные налоговые обязательства	44 804	66 118
Отложенные налоговые обязательства (активы), нетто	34 008	45 233

В Российской Федерации налоговые правоотношения регламентируются рядом различных законодательных и нормативных актов, подверженных частым изменениям, а также зачастую противоречащих друг другу. Интерпретация руководством налогового законодательства в части, непосредственно относящейся к операциям, совершаемым Группой, может быть оспорена компетентными региональными и федеральными налоговыми органами. События последних лет в Российской Федерации дают основание полагать, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении законодательства и оценке величины налоговых обязательств, что может привести к тому, что операции и сделки, которые не были оспорены до настоящего момента, будут оспорены в будущем. Как следствие, существенная сумма дополнительного налога на прибыль, а также штрафов и пени может быть предъявлена Группе. Однако оценивать величину непредъявленных исков, которые могут последовать, а также вероятность неблагоприятного исхода представляется нецелесообразным. В рамках налоговой проверки может быть охвачен период, не превышающий трех календарных лет, непосредственно предшествующих году проведения проверки. В ряде случаев налоговая проверка может покрывать более длительные периоды.

Руководство полагает, что интерпретация соответствующего законодательства Группой отвечает требованиям компетентных органов и налоговая позиция Группы останется неизменной. Однако по причинам, упомянутым

(в тысячах российских рублей)

выше, государственные и местные органы могут предъявить Группе требования по уплате дополнительного налога. Величина и вероятность соответствующих требований в настоящий момент не могут быть достоверно оценены.

Операции Группы и ее финансовое положение подвержены влиянию политической ситуации в Российской Федерации, включая применение и интерпретацию существующего и будущего законодательства. Такие возможные события могут иметь существенное влияние на операции Группы и ее финансовое положение в Российской Федерации.

Отложенные расходы и доходы по заключению договоров страхования

Ниже представлено движение отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования:

	2013 год			2012 год		
	Отложенные расходы по договорам страхования	Отложенные доходы по договорам перестрахо- вания	Отложенные расходы и доходы по договорам страхования, нетто	Отложенные расходы по договорам страхования	Отложенные доходы по договорам перестрахо- вания	Отложенные расходы и доходы по договорам страхования, нетто
На 1 января	9 780	-	9 870	7 230	(125)	7 105
Расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования, иного, чем страхование жизни, отложенные за период (Прим. 8)	10 591	(1 854)	8 737	5 268	-	5 268
Списание отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования и перестрахования	(9 584)	-	(9 584)	(2 718)	125	(2 593)
На 31 декабря	10 787	(1 854)	8 933	9 780	-	9 780

Основные средства

Движение по счетам основных средств за 2013 год представлено ниже:

	Земля и здания	Мебель и принадлежности	Компьютеры и оборудование	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость					
31 декабря 2012 г.	11 068	5 232	5 644	2 465	24 409
Поступления	-	107	402	1 066	1 575
Выбытие	-	(2 402)	(3 384)	-	(5 786)
Переоценка	1 576	-	-	-	1 576
31 декабря 2013 г.	12 644	2 937	2 662	3 531	21 774
Накопленная амортизация					
31 декабря 2012 г.	-	4 853	4 872	1 565	11 290
Выбытие	-	(2 075)	(3 462)	-	(5 537)
Амортизационные отчисления (Прим. 26)	221	29	388	671	1 309
Переоценка	(221)	-	-	-	(221)
31 декабря 2013 г.	-	2 807	1 798	2 236	6 841
Остаточная стоимость					
31 декабря 2012 г.	11 068	379	772	900	13 119
31 декабря 2013 г.	12 644	130	864	1 295	14 933

(в тысячах российских рублей)

Движение по счетам основных средств за 2012 год представлено ниже:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Мебель и принадлежности</i>	<i>Компьютеры и оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость					
31 декабря 2011 г.	12 373	5 483	5 268	2 123	25 247
Поступления	-	-	691	424	1 115
Выбытие	-	(251)	(315)	(82)	(648)
Переоценка	(1 305)	-	-	-	(1 305)
31 декабря 2012 г.	11 068	5 232	5 644	2 465	24 409
Накопленная амортизация					
31 декабря 2011 г.	-	5 051	4 844	1 059	10 954
Выбытие	-	(251)	(315)	(82)	(648)
Амортизационные отчисления (Прим. 26)	247	53	343	588	1 231
Переоценка	(247)	-	-	-	(247)
31 декабря 2012 г.	-	4 853	4 872	1 565	11 290
Остаточная стоимость					
31 декабря 2011 г.	12 373	432	424	1 064	14 293
31 декабря 2012 г.	11 068	379	772	900	13 119

По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость основных средств в категории «Земля и здания», которая была бы отражена, если бы активы оценивались в соответствии с затратным подходом, составила 1 656 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 1 697 тыс. рублей).

10. Резерв под обесценение активов

Ниже представлены изменения в резерве под обесценение активов:

	<i>Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2011 г.	314	50 616	50 930
Создание (восстановление)	(39)	6 033	5 994
Списание	-	-	-
31 декабря 2012 г.	275	56 649	56 924
Создание (восстановление)	(274)	(7 789)	(8 063)
Списание	-	(48 860)	(48 860)
31 декабря 2013 г.	1	-	1

Прим. 7

Прим. 12

Группа создает резерв под обесценение активов при наличии вероятности того, что Группе не удастся взыскать основную сумму долга и проценты в соответствии с договорными условиями. Если не представляется возможным взыскать актив или финансовый актив не принесет Группе будущих экономических выгод, такой актив списывается (списание балансовой стоимости актива отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе) или финансовый актив списывается в счет ранее созданного резерва под обесценение.

(в тысячах российских рублей)

1. Прочие активы и обязательства

Прочие активы состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Расчеты по инвестициям	65 450	18 221
Авансы и предоплата	34 638	1 828
Предоплаты по расчетам по обязательному социальному страхованию	820	911
Запасы	766	954
Дебиторская задолженность по суброгации	459	575
Предоплаты по операционным налогам	363	444
Нематериальные активы	6	11
Дебиторская задолженность дочерних компаний по прочим операциям	-	48 864
Прочие дебиторы	21 291	8 849
За вычетом - резерва под обесценение прочих активов (Прим. 11)	-	(56 649)
Прочие активы	123 793	24 008

Прочие обязательства состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг	10 182	11 052
Резерв на оплату неиспользованных отпусков	8 016	7 776
Задолженность перед доверительным управляющим по вознаграждению	660	928
Задолженность по операционным налогам	276	91
Расчеты с сотрудниками по заработной плате	104	-
Задолженность по расчетам по обязательному социальному страхованию	12	192
Прочее	621	3 949
Прочие обязательства	19 872	23 988

12. Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни, состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2013 г.			31 декабря 2012 г.		
	Обязатель-ства по договорам страхования	Доля перестра-ховщиков в обязатель-ствах	Обязатель-ства, нетто	Обязатель-ства по договорам страхования	Доля перестра-ховщиков в обязатель-ствах	Обязатель-ства, нетто
Резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков	608 027	(4 308)	603 719	439 105	(3 874)	435 231
Резерв незаработанной премии	88 100	(27 392)	60 708	60 690	(18 767)	41 923
Итого обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	696 127	(31 700)	664 427	499 718	(22 641)	477 154

(в тысячах российских рублей)

Резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков может быть проанализирован следующим образом:

	2013 год			2012 год		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
На 1 января	439 105	(3 874)	435 231	150 603	(666)	149 937
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	1 777 842	2 582	1 780 424	417 484	(3 704)	413 780
Изменение суммы убытков, произошедших в предыдущие годы	(1 608 920)	(3 016)	(1 611 936)	223 732	(572)	223 160
Страховые выплаты в течение отчетного периода (Прим. 17)	-	-	-	(352 714)	1 068	(351 646)
На 31 декабря	608 027	(4 308)	603 719	439 105	(3 874)	435 231

Резерв незаработанной премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни может быть проанализирован следующим образом:

	2013 год			2012 год		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
На 1 января	60 690	(18 767)	41 923	49 131	(12 010)	37 121
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода (Прим. 16)	2 093 570	(56 881)	2 036 689	1 480 275	(53 740)	1 426 535
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода (Прим. 16)	2 066 160	(48 256)	2 017 904	(1 468 716)	(46 983)	(1 421 733)
На 31 декабря	88 100	(27 392)	60 708	60 690	(18 767)	41 923

Обязательства по договорам страхования и активы по договорам перестрахования – условия, допущения и чувствительность величины резерва к различным факторам

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

(1) Условия

Основные виды страхования иного, чем страхование жизни, осуществляемого Группой, включают в себя обязательное государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих, коллективное страхование от несчастных случаев и болезней, прочее имущественное страхование. Как правило, срок покрытия рисков по таким договорам составляет 12 месяцев.

Резервы убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни (т.е. резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков, резерв расходов на урегулирование убытков) формируются для

(в тысячах российских рублей)

покрытия общей конечной величины урегулирования обязательств по состоявшимся убыткам, оценка которых осуществляется исходя из известных фактов на конец каждого отчетного периода.

Резервы корректируются в рамках регулярного процесса анализа по мере накопления статистики в отношении убытков, при этом происходит урегулирование отдельных убытков и принимаются заявления о новых убытках. Резервы по неурегулированным убыткам не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Процесс оценки включает в себя, главным образом, прогноз затрат по будущим убыткам с использованием комбинации методов актуарного и статистического прогнозирования, например, метода цепной лестницы. Резервы убытков анализируются отдельно по каждому виду страхования. Помимо этого, в отношении более крупных убытков осуществляется отдельная оценка ущерба оценщиками. Как правило, допущения при прогнозировании убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятного или ожидаемого исхода.

(2) Допущения

Основой для используемых в расчетах допущений является опыт Группы в отношении развития убытков прошлых периодов. Сюда входят допущения в отношении процесса рассмотрения убытков, коэффициенты инфляции убытков, консервативный подход к оценке резервов по неурегулированным убыткам, задержки в уведомлении об убытках, а также задержки в урегулировании. Для оценки степени влияния на расчеты таких внешних факторов, как судебные решения и изменения законодательства, используется субъективное суждение.

Другим существенным допущением является разделение резервов, рассчитанных на базе страхового года, в соотношении 50% к 50% на календарные годы. Это означает, что 50% резервов, относящихся к страховому году 200X, предназначены для года 200X, а 50% – для года 200X+1. Такое соотношение связано с равномерным распределением дат страховых случаев и дат заключения договоров страхования, а также с равномерным распределением дат начала действия страховых договоров в течение года.

(3) Чувствительность величины резерва к различным факторам

Резерв убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни, зависит от ключевых допущений, указанных выше. Влияние некоторых допущений, таких как изменения в законодательстве и факторы неопределенности в процессе оценки убытков, не поддается количественному определению. Кроме этого, из-за задержек времени между наступлением, заявлением и окончательным урегулированием убытков, величина резерва по неурегулированным убыткам основывается на оценках.

Соответственно, окончательная величина обязательства будет меняться в зависимости от последующих событий. Различия, возникающие при переоценке окончательной величины обязательств, признаются в консолидированной финансовой отчетности за последующий период.

(4) Треугольник развития убытков

В таблицах резерва убытков приведены резервы по убыткам, включая как заявленные, так и произошедшие, но не заявленные убытки, а также страховые выплаты нарастающим итогом вместе с переоценкой этих резервов на конец каждого последующего периода. В строке «Избыток /недостаток» отражается разница между суммой первоначально сформированного резерва и его последующей переоценкой (включая сумму нарастающим итогом уже оплаченных убытков).

Анализ развития убытков Группы показан за последние 3 года.

В таблицах ниже оценка убытков представлена в тыс. рублей по курсу валют на соответствующую дату.

Анализ развития убытков Группы (брутто и нетто перестрахование) можно представить в следующем виде:

(в тысячах российских рублей)

<i>(Брутто)</i>	01 января 2011 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012г.	31 декабря 2013г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков, всего	127 006	124 010	376 029	550 136
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:				
2011 г.	-114 498	-122 838	-359 440	
2012 г.	-119 971	-136 139		
2013 г.	-122 645			
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря				
2011 г.	126 745	135 761	396 013	
2012 г.	123 071	141 980		
2013 г.	123 661			
Избыток/недостаток нарастающим итогом	3 345	-17 970	-19 984	
Относительно первоначальных оценок	3%	-14%	-5%	
<i>(Нетто)</i>	<i>01 января 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2013г.</i>
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков, всего	126 589	123 521	372 290	546 199
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:				
2011 г.	-114 326	-122 770	-359 398	
2012 г.	-119 971	-136 139		
2013 г.	-122 645			
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря				
2011 г.	126 745	135 761	395 600	
2012 г.	123 071	141 980		
2013 г.	123 661			
Избыток/недостаток нарастающим итогом	2 928	-18 459	-23 310	
Относительно первоначальных оценок	2%	-15%	-6%	

13. Прочие обязательства по страхованию

Прочие обязательства по страхованию состояли из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2013 г.</i>	<i>31 декабря 2012 г.</i>
Задолженность по операциям перестрахования	121 797	72 721
Задолженность и предоплата по операциям страхования и сострахования	27 611	13 122
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	5 432	4 479
Прочие обязательства по страхованию	154 840	90 322

Основная часть кредиторской задолженности по операциям перестрахования представлена премиями по договорам исходящего перестрахования, заключенным с материнской компанией Группы (ОСАО «Ингосстрах») и составляет 119 159 тыс. рублей (2012 г.: 70 591 тыс. рублей).

Кредиторская задолженность материнской компании Группы (ОСАО «Ингосстрах») по операциям прямого страхования составляет 20 350 тыс. рублей (2012 г.: 2 507 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

Операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 24.

14. Капитал

Ниже представлены изменения в количестве находящихся в обращении, выпущенных и полностью оплаченных акций:

	<i>Кол-во акций в обращении (шт.)</i>	<i>Номинальная стоимость акций (тыс. рублей)</i>	<i>Поправка на инфляцию</i>	<i>Итого</i>
На 31 января 2011 г.	200 000	630 000	95 778	725 778
Эмиссия акций	-	-	-	-
На 31 декабря 2012 г.	-	-	-	-
Эмиссия акций	-	-	-	-
На 31 декабря 2013 г.	200 000	630 000	95 778	725 778

Номинальная стоимость каждой акции составляет на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года 3 150 рублей. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены. Уставный капитал был сформирован за счет взносов акционеров, внесенных в рублях, а также за счет средств распределения прибыли Группы. Акционеры имеют право на получение дивидендов и других выплат из капитала в рублях. Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности Компании и ее дочерних обществ, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ).

На 31 декабря 2013 года распределяемые резервы, представленные нераспределенной прибылью и добавочным капиталом, согласно отчетности Группы, составленной по РПБУ, составили 149 694 тыс. рублей, а прибыль за год составила 45 812 тыс. рублей (2011 г.: распределяемые резервы 107 441 тыс. рублей и прибыль за год 95 902 тыс. рублей).

Сумма нераспределяемых резервов составила на 31 декабря 2013 года 654 891 тыс. рублей (2012 г.: 650 000 тыс. рублей). Нераспределяемые резервы представляют собой уставный капитал и резервный фонд, который создается в соответствии с законодательством Российской Федерации для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или условные обязательства.

Фонд переоценки основных средств

Фонд переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий в соответствии с МСФО (IAS) 16.

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражает увеличение и уменьшение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Прочие резервы

Прочие резервы включают в себя:

Резерв предупредительных мероприятий

Резерв предупредительных мероприятий формируется в соответствии с законодательством, регулирующим страховую деятельность в Российской Федерации. Сумма резерва предупредительных мероприятий составляет на 31 декабря 2013 года 19 272 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 года: 14 852 тыс. рублей).

Общий резервный фонд

Резервный фонд создается в соответствии с законодательством Российской Федерации для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или потенциальные обязательства. Данный фонд был создан в соответствии с уставом Компании, который предусматривает создание фонда

ЗР

(в тысячах российских рублей)

для указанных целей в размере, составляющем не менее 5% от величины уставного капитала Компании, отраженной в отчетности, составленной по РГБУ.

Сумма резервного фонда составляет на 31 декабря 2013 года 24 891 тыс. рублей, по состоянию на 31 декабря 2012 года - 20 000 тыс. рублей.

15. Договорные и условные обязательства

Условия деятельности

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

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

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

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группе предъявляются судебные иски и претензии. По мнению руководства, общий размер обязательств (при их наличии), возникающих по таким искам и претензиям, не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

16. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование

Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование, состояли из следующих позиций:

	2013 год	2012 год
Прямое страхование	2 051 599	1 464 589
Входящее перестрахование	41 971	15 686
Премии, подписанные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	2 093 570	1 480 275
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(27 410)	(11 559)
Итого премии, заработанные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	2 066 160	1 468 716
Доля перестраховщиков в премиях по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(56 881)	(53 740)
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	8 625	6 757
Итого доля перестраховщиков в премиях, заработанных по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	(48 256)	(46 983)
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	2 017 904	1 421 733

(в тысячах российских рублей)

17. **Произошедшие убытки, нетто перестрахование**

Произошедшие убытки, нетто перестрахование включали следующие позиции:

	2013 год	2012 год
Страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни		
Прямое страхование	(1 904 976)	(748 446)
Входящее перестрахование	(16 328)	(8 658)
Итого страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(1 921 304)	(757 104)
Изменение обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	(168 922)	(288 502)
Итого произошедшие убытки по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(2 090 228)	(1 045 606)
Доля перестраховщиков в изменении обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни	2 582	196
Доля перестраховщиков в изменении обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни	434	3 208
Итого доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	3 016	3 404
Расходы на урегулирование убытков	(148)	(77)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(2 087 358)	(1 042 279)

18. **Расходы и доходы по заключению договоров страхования**

Расходы и доходы по заключению договоров страхования включали следующие позиции:

	2013 год	2012 год
Расходы по заключению договоров страхования иного, чем страхование жизни		
Расходы по заключению договоров прямого страхования	38 060	33 282
Изменение отложенных расходов по заключению договоров страхования, всего	847	(2 675)
Итого расходы по заключению договоров страхования, всего	38 907	30 607

(в тысячах российских рублей)

19. **Общехозяйственные и административные расходы**

Общехозяйственные и административные расходы состояли из следующих позиций:

	2013 год	2012 год
Заработная плата и бонусы	98 815	67 066
Расходы по социальному страхованию	19 788	16 914
Прочие расходы по расчетам с сотрудниками	531	3 033
Заработная плата и прочие выплаты	119 134	87 013
Амортизационные отчисления на:		
- основные средства (Прим. 9)	1 309	1 231
- нематериальные активы	5	5
Использование помещений и аренда	25 010	21 941
Юридические и консультационные услуги	5 621	3 647
Прочие расходы по эксплуатации	5 442	2 631
Охрана	3 129	2 950
Страхование	2 896	206
Связь	2 794	2 575
Командировочные и сопутствующие расходы	1 606	1 191
Маркетинг и реклама	1 384	715
Банковские комиссии	1 378	4 286
Операционные налоги	1 220	427
Штрафные санкции	1 410	-
Ремонт и техническое обслуживание транспортных средств	881	299
Ремонт и обслуживание офисного оборудования	803	1 113
Канцелярские принадлежности	670	729
Взносы в НКО	381	891
Представительские расходы	261	154
Благотворительность	-	110
Прочее	7 441	5 372
Прочие общехозяйственные и административные расходы	182 775	137 486

20. **Прочие доходы за вычетом расходов по операциям страхования**

Прочие доходы за вычетом расходов по операциям страхования состояли из следующих позиций:

	2013 год	2012 год
Прочие доходы		
Доходы от посреднической деятельности	7 377	2 053
Доход по суброгации	1 698	1 988
Прочие доходы по операциям страхования	8 307	3 114
	17 382	7 155
Прочие расходы		
Расходы по взносам в НССО	4 313	3 245
Расходы, связанные с сопровождением договоров страхования	11 536	4 910
	15 849	8 155
Прочие доходы за вычетом расходов по операциям страхования	1 531	(1 000)

(в тысячах российских рублей)

21. Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности

	2013 год	2012 год
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Продажа и погашение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 292	3 208
Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35	4 496
	8 327	7 704
Процентный доход	98 499	47 140
Банковские депозиты		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 504	7 738
Займы и дебиторская задолженность (векселя, депозитные сертификаты, займы, государственные долговые ценные бумаги)	-	4 282
Расчетные банковские счета (денежные средства)	4 326	5 279
	111 329	64 439
Дивиденды полученные	101	8
Прочие инвестиционные доходы (расходы)	(4 011)	(4 019)
	115 746	68 132
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности		

Расходы за вычетом доходов от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают расходы за вычетом доходов от переоценки реализованных и погашенных, а также расходы за вычетом доходов от переоценки нерализованных финансовых активов.

22. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является существенным элементом деятельности Группы. Основными рисками, связанными с деятельностью Группы, являются страховой риск, кредитный риск, а также риски, связанные с ликвидностью и рыночными изменениями процентных ставок, курсов валют и акций. Ниже приведено описание политики Группы в отношении управления данными рисками.

Активы и обязательства по договорам страхования, отраженные свернуто в консолидированном отчете о финансовом положении, отражены в примечании развернуто для целей отражения управления рисками по группам активов и обязательств Группы, связанным со страховой деятельностью. Для консолидированного отчета о финансовом положении развернутое отражение указанных активов и обязательств не является существенным для понимания отчетности.

Система управления

Одним из приоритетов Группы является постоянное развитие системы управления рисками в соответствии с изменениями ландшафта рисков. Управление рисками представляет собой непрерывный процесс, в котором принимают участие все сотрудники, подразделения и руководство Группой. Данный подход позволяет оперативно реагировать на изменение ландшафта рисков и принимать меры по управлению возникающими рисками.

В Группе установлены основные принципы и порядок, определяющие готовность Группы к принятию рисков и управление рисками, а также внутренний контроль и нормы делового поведения. Данные принципы, в частности, включают следующее: лимиты на андеррайтинг, лимиты собственного удержания и требования к участникам перестраховочной защиты Группы, а также инвестиционную политику, основные принципы управления валютными рисками и рисками ликвидности.

Группа уделяет особое внимание мониторингу и оценке стоящих перед Группой рисков и возможностей. Модель оценки уровня допустимого риска и анализа соответствия новых рисков данному уровню позволяет руководству Группы отслеживать динамику рисков, принимать соответствующие управленческие решения и осуществлять эффективную стратегию развития бизнеса.

462

(в тысячах российских рублей)

Система управления капиталом

Основной источник капитала Группы – это средства акционеров (Прим. 14).

Нормативно-правовая структура

Операционная деятельность Группы также подчиняется требованиям законодательства, в юрисдикциях которого находятся компании Группы. Данными требованиями не только предписывается необходимость утверждения и мониторинга деятельности, но и налагаются некоторые ограничения, например, в отношении достаточности капитала для минимизации риска дефолта или несостоятельности страховых компаний для выполнения непредвиденных обязательств при их возникновении. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группой полной мере соблюдены все внешние требования в отношении маржи платежеспособности и достаточности капитала.

Ниже приведен расчет фактической маржи платежеспособности:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Подписанная премия по Группе по Российским стандартам бухгалтерского учета (РПБУ)	2 515 002	1 995 192
Нормативный размер маржи платежеспособности	480 000	480 000
Фактический размер маржи платежеспособности	816 088	768 834
Отклонение фактического размера от нормативного	336 088	288 834
Фактический размер маржи платежеспособности, %	32,45%	38,53%
Норматив маржи платежеспособности, %	19,09	24,06%

Структура управления активами и пассивами

Группа подвергается влиянию финансовых рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Данные риски можно проследить как по таблице, где раскрыт риск ликвидности, так и по таблице, где раскрыт валютный риск.

Страховой риск

Риск, возникающий по договору страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты. Основным риском, с которым сталкивается Группа при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические убытки и выплаты превысят балансовую стоимость страховых обязательств. На данный риск влияет частота убытков, их существенность, превышение фактических выплат над первоначальными оценками и последующее изменение первоначальной оценки резерва.

Тарификация и андеррайтинг

Группа тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга, вводит нормативы и ограничения в отношении лиц, наделенных правом принятия рисков, а также характера и допустимых лимитов риска. Мониторинг лимитов осуществляется непрерывно. В Группе установлен порядок анализа убытков с целью оценки возможности урегулирования по всем новым и текущим претензиям, а также расследования возможного мошенничества при предъявлении убытков к возмещению.

Для минимизации рисков в корпоративных видах страхования решение о приеме на страхование наиболее крупных рисков принимается коллегиальным органом, состоящим из руководителей подразделений Группы и утверждается генеральным директором.

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

Размер обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, прежде всего по осуществлению страховых выплат рассчитывается с использованием стандартных актуарных моделей прогнозирования убытков по каждому основному виду страхования.

Перестрахование осуществляется на различных условиях (квотное перестрахование, эксцедент убыточности, эксцедент убытка) с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования и территории. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при оценке

(в тысячах российских рублей)

обязательств по соответствующим договорам страхования, и представлены в отчете о финансовом положении свернуто в составе обязательств по договорам страхования. Для целей раскрытия управления рисками соответствующие активы раскрыты развернуто. В связи с несущественностью сумм активов по перестрахованию свернутое отражение в консолидированном отчете о финансовом положении не является существенным для понимания отчетности пользователями.

Обязательства Группы по договорам страхования по основным видам страхования:

	На 31 декабря 2013 г.			На 31 декабря 2012 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто
Личное страхование	585 355	-	585 355	421 619	(1 900)	419 719
Автострахование, страхование морского и водного транспорта	5 933	-	5 933	4 797	(91)	4 706
Страхование имущества	6 581	(2 698)	3 883	12 619	(1 268)	11 351
Страхование ответственности и финансовых рисков	98 258	(29 002)	69 256	60 759	(19 381)	41 378
Итого (Прим. 11)	696 127	(31 700)	664 427	499 794	(22 640)	477 154

Географическая концентрация - все обязательства по договорам страхования Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года находятся на территории РФ.

Финансовый риск

(1) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск невыполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток.

Группа осуществляет управление уровнем принимаемого кредитного риска при помощи комплексной политики в области кредитного риска, где излагается оценка и определение факторов, представляющих собой кредитный риск для Группы; устанавливаются лимиты потенциального риска по одному заемщику, группам заемщиков, а также отраслевым и географическим сегментам с учетом прав взаимозачета в случаях, когда контрагенты одновременно являются дебитором и кредитором; устанавливаются правила получения обеспечения и гарантий; порядок направления отчетов о потенциальных кредитных рисках и нарушениях в контролирующие органы; порядок контроля за соблюдением политики в области кредитного риска и анализа этой политики на предмет изменения экономических условий.

Ниже кратко излагается методика Группы по управлению кредитным риском:

Перестрахование

Несмотря на то, что Группа может заключать договоры перестрахования, она не освобождается от своих прямых обязательств перед своими страхователями, поэтому существует кредитный риск по доле перестраховщика в той степени, в которой перестраховщик не способен выполнить свои обязательства по договорам перестрахования.

Финансовые инструменты

Вследствие мирового финансового кризиса в Группе была скорректирована система риск-менеджмента инвестиционного портфеля, а также ужесточены требования к кредитному качеству эмитентов и контрагентов. Позиции, характеризующиеся повышенным риском, были сокращены до приемлемого для Группы уровня.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

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

(в тысячах российских рублей)

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

Группа рассматривает все необеспеченные финансовые активы в качестве финансовых активов, характеризующихся хорошим кредитным качеством.

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

- финансовые активы с рейтингом от AAA до BBB (по шкале, используемой S&P, или аналогичной шкале, используемой другими агентствами, упомянутыми выше), рассматриваются в качестве активов с высоким кредитным качеством;
- финансовые активы с рейтингом от BB до B рассматриваются в качестве финансовых активов со стандартным кредитным качеством;
- финансовые активы с рейтингом от CCC и ниже, а также финансовые активы, не имеющие рейтингов международных рейтинговых агентств, рассматриваются в качестве финансовых активов с кредитным качеством ниже стандартного.

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

На 31 декабря 2013 г.				
	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандартного качества	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	938 936	-	174	939 110
Средства в кредитных организациях	390 000	-	-	390 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	44 743	-	42 068	86 541
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2 500	2 500

На 31 декабря 2012 г.				
	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандартного качества	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	422 828	65 650	101	488 579
Средства в кредитных организациях	470 000	320 000	-	790 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 434	5 569	156 784	163 787
Займы и дебиторская задолженность	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 500	-	2 500

Концентрация риска по географическому признаку

По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года все активы и обязательства Группы размещены на территории РФ.

(2) Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Группы мобилизовать средства для выполнения денежных обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой

45

(в тысячах российских рублей)

стоимости, либо в результате невыплаты контрагентом по договорному обязательству, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных средств.

Основным риском ликвидности, которому подвергается Группа, является ежедневное обращение к ее источникам свободных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования, а также в связи с наступлением срока погашения долговых ценных бумаг. Основная часть депозитов Группы размещены на условиях, подразумевающих возможность их немедленного расторжения без потери основной суммы заработанного инвестиционного дохода, что является главным инструментом защиты против риска ликвидности в случае наступления каких-либо непредвиденных обстоятельств.

Ниже представлены активы и обязательства Группы, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения:

	31 декабря 2013 г.					
	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	На неопреде- ленный срок	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	939 110	-	-	-	-	939 110
Средства в кредитных организациях	390 000	-	-	-	-	390 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	20 019	44 838	8 236	13 449	-	86 541
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	90 898	31	-	-	-	90 929
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	2 500	2 500
Активы по договорам перестрахования	31 700	-	-	-	-	31 700
Текущие налоговые активы	75 555	-	-	-	-	75 555
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	10 571	216	-	-	14 933	10 787
Основные средства	-	-	-	-	-	14 933
Прочие активы	122 941	852	-	-	-	123 793
Итого активы	1 680 794	45 937	8 236	13 449	17 433	1 765 848
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования	578 682	117 445	-	-	-	696 127
Прочие обязательства по страхованию	154 679	104	-	57	-	154 840
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	1 854	-	-	-	-	1 854
Отложенные налоговые обязательства	34 008	-	-	-	-	34 008
Прочие обязательства	19 872	-	-	-	-	19 872
Итого обязательств	789 095	117 549	-	57	-	906 701
Нетто-позиция	891 699	(71 612)	8 236	13 392	17 433	859 147

Ниже представлены активы и обязательства Компании, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на 31 декабря 2012 года срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения:

(в тысячах российских рублей)

31 декабря 2012 г.						
	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	На неопределенный срок	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	488 579	-	-	-	-	488 579
Средства в кредитных организациях	750 000	40 000	-	-	-	790 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	21 373	27 523	19 224	95 667	-	163 787
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	399	22 223	-	-	-	22 622
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	2 500	2 500
Активы по договорам перестрахования	22 640	-	-	-	-	22 640
Текущие налоговые активы	23 822	-	-	-	-	23 822
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	9 584	196	-	-	-	9 780
Основные средства	-	-	-	-	13 119	13 119
Прочие активы	23 901	107	-	-	-	24 008
Итого активы	1 340 298	90 049	19 224	95 667	15 619	1 560 857
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования	434 087	65 707	-	-	-	499 794
Прочие обязательства по страхованию	89 463	859	-	-	-	90 322
Отложенные налоговые обязательства	45 233	-	-	-	-	45 233
Прочие обязательства	23 988	-	-	-	-	23 988
Итого обязательств	592 771	66 566	-	-	-	659 337
Нетто-позиция	747 527	23 483	19 224	95 667	15 619	901 520

Рыночный риск

Группа подвергается влиянию рыночных рисков. Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате колебания валютных курсов (валютный риск), рыночных процентных ставок (риск изменения процентных ставок) и рыночных цен (ценовой риск). При этом такое изменение цены может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Группа структурирует рыночный риск, который она берет на себя, по уровням, с применением инвестиционной политики, которая определяет факторы, представляющие рыночный риск для Группы; базу, используемую для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств; структуру распределения активов и лимитов в портфеле; показатели диверсификации по типу инструмента.

(1) Валютный риск

Группа подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств. Основные операции Группы осуществляются в российских рублях, и валютный риск возникает, главным образом, в отношении доллара США и евро, доля операций в валюте в Группе незначительна.

В следующей таблице представлена информация об уровне валютного риска для Группы на отчетные даты с разделением активов и обязательств по основным валютам. Информация представлена в тыс. рублей:

(в тысячах российских рублей)

31 декабря 2013 г.				
	Рубли	Долл. США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	938 947	163	-	939 110
Средства в кредитных организациях	390 000	-	-	390 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	86 541	-	-	86 541
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	90 929	-	-	90 929
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 500	-	-	2 500
Активы по договорам перестрахования	29 966	1 734	-	31 700
Текущие налоговые активы	75 555	-	-	75 555
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	10 787	-	-	10 787
Основные средства	14 933	-	-	14 933
Прочие активы	123 793	-	-	123 793
Итого активы	1 763 951	1 897	-	1 765 848
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	694 251	1 746	130	696 127
Прочие обязательства по страхованию	154 840	-	-	154 840
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	1 854	-	-	1 854
Отложенные налоговые обязательства	34 008	-	-	34 008
Прочие обязательства	19 872	-	-	19 872
Итого обязательства	904 825	1 746	130	906 701
Нетто-позиция	859 126	151	(130)	859 147

	31 декабря 2012 г.				
	Рубли	Долл. США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	488 416	163	-	-	488 579
Средства в кредитных организациях	790 000	-	-	-	790 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	163 787	-	-	-	163 787
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	22 622	-	-	-	22 622
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 500	-	-	-	2 500
Активы по договорам перестрахования	22 640	-	-	-	22 640
Текущие налоговые активы	23 822	-	-	-	23 822
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	9 584	157	34	5	9 780
Основные средства	13 119	-	-	-	13 119
Прочие активы	24 008	-	-	-	24 008
Итого активы	1 560 498	320	34	5	1 560 857
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	495 891	3 155	618	130	499 794
Прочие обязательства по страхованию	90 322	-	-	-	90 322
Отложенные налоговые обязательства	45 233	-	-	-	45 233
Прочие обязательства	23 988	-	-	-	23 988
Итого обязательства	655 434	3 155	618	130	659 337
Нетто-позиция	905 064	(2 835)	(584)	(125)	901 520

Основные денежные потоки (доходы и операционные расходы) Группы выражены главным образом в рублях.

Анализ гипотетического влияния изменений курсов иностранных валют на статьи доходов, расходов и собственного капитала показывает, что изменение курсов иностранных валют не оказывает существенного влияния на финансовые результаты Группы.

48

(в тысячах российских рублей)

(2) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок. Все финансовые активы Группы, приносящие процентный доход, представляют собой инструменты с фиксированными процентными ставками.

Эффективные среднегодовые процентные ставки для монетарных финансовых инструментов (процентных активов / процентных обязательств) на 31 декабря 2013, 2012 годов приведены в Примечании 5 (все финансовые инструменты Группы на указанные даты выражены в рублях РФ).

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

Риск изменения среднерыночных процентных ставок в отношении ценных бумаг, учитываемых в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа оценивает как незначительный по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

(3) Ценовой риск

Ценовой риск Группы связан с финансовыми активами и обязательствами, стоимость которых подвержена колебаниям в результате изменения рыночных цен. Данные финансовые активы представлены долевыми финансовыми инструментами.

Такие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, подвержены ценовому риску в связи с изменением рыночной стоимости инструментов, которое может быть вызвано как факторами, специфическими для данных конкретных инструментов или его эмитентов, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Управление такими рисками в Группе осуществляется путем установления целей и ограничений в отношении инвестиций и контроля за ними, создания планов диверсификации, лимитов в отношении инвестиций.

23. 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 могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2013, 2012 годы представлены ниже:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы		
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	53 082	49
Прочие активы	1 275	-
	54 357	49
Обязательства		
Прочие обязательства по страхованию	139 509	73 099
Прочие обязательства	796	928
	140 305	74 027

(в тысячах российских рублей)

	2013 год	2012 год
Доходы и расходы		
Премии, заработанные по договорам страхования, всего	34 824	27 258
Доля перестраховщиков в премиях, заработанных по договорам страхования	(17 285)	(17 062)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	21 227	5 343
Доходы по комиссионной деятельности	673 408	569 454
Расходы по комиссионной деятельности	(665 549)	(565 386)
Прочие доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	-	(1 916)
Материальная помощь, полученная	150 000	-
	196 625	17 691

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включало следующее:

	2013 год	2012 год
Заработная плата и прочие выплаты	15198	9 558
Расходы по социальному страхованию	2071	2 775
	17269	12 333

Генеральный директор

Главный бухгалтер

28 апреля 2014 года

