

**ГРУППА «СОГАЗ»**

**Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и аудиторское заключение**

**31 декабря 2014 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	2
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств .....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	5

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение .....	7
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	29
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения .....	31
6	Новые учетные положения .....	32
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	37
8	Депозиты в банках .....	38
9	Займы .....	39
10	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	40
11	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	44
12	Инвестиции в ассоциированные компании .....	47
13	Инвестиционное имущество .....	48
14	Дебиторская задолженность .....	49
15	Предоплаты .....	54
16	Основные средства .....	55
17	Нематериальные активы .....	57
18	Гудвил .....	58
19	Активы группы выбытия, предназначенной для продажи .....	59
20	Страховые резервы .....	63
21	Оценка страховых обязательств .....	69
22	Кредиторская задолженность .....	74
23	Прочие обязательства .....	74
24	Доля неконтролирующих акционеров .....	75
25	Уставный капитал и резервы .....	77
26	Процентные доходы .....	79
27	Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий .....	79
28	Прочие операционные доходы и административные и прочие операционные расходы .....	80
29	Налог на прибыль .....	81
30	Дивиденды .....	85
31	Анализ премий и выплат .....	86
32	Управление финансовыми и страховыми рисками .....	86
33	Управление капиталом .....	98
34	Условные активы и обязательства .....	99
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	102
36	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	107
37	Операции со связанными сторонами .....	108
38	Основные дочерние компании и объединения бизнеса .....	110
39	События после отчетной даты .....	117



## **Аудиторское заключение**

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «СОГАЗ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «СОГАЗ» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях собственных средств и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.



**Аудиторское заключение (продолжение)**

**Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*ЗАО ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит*

21 апреля 2015 года

Москва, Российская Федерация



**А.В. Ефремов, Директор (квалификационный аттестат № 01-000255),  
ЗАО «ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит»**

Аудируемое лицо: ОАО «СОГАЗ»

Свидетельство о государственной регистрации № 027.793  
выдано Московской регистрационной палатой 22 марта 1995 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано  
18 декабря 2002 года г. за № 1027739820921

107078, Российская Федерация, г. Москва, пр. Академика  
Сахарова, дом 10

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит»

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

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа  
2002 г. за № 1027700148431

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


**ГРУППА «СОГАЗ»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	5 094 494	3 899 000
Депозиты в банках	8	71 228 685	66 851 684
Займы	9	3 277 806	535 057
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	13 271 773	18 979 420
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	16 689 887	11 917 364
Инвестиции в ассоциированные компании	12	9 922 137	10 718 473
Дебиторская задолженность	14	24 801 029	20 530 186
Предоплаты	15	8 483 122	5 495 831
Предоплата по налогу на прибыль		328 376	471 289
Доля перестраховщиков в страховых резервах	20	52 171 854	20 298 246
Инвестиционное имущество	13	776 278	445 710
Отложенные аквизиционные расходы	27	4 347 868	4 059 861
Отложенный налоговый актив	29	133 306	104 489
Основные средства	16	12 161 917	9 423 340
Нематериальные активы	17	1 501 720	2 839 607
Гудвил	18	455 564	640 676
Прочие активы		109 742	144 253
Активы группы выбытия, предназначенной для продажи	19	12 715 739	-
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>237 471 297</b>	<b>177 354 486</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Страховые резервы	20	138 260 625	97 671 233
Отложенный комиссионный доход	27	1 161 593	858 243
Кредиторская задолженность	22	20 711 243	20 478 236
Текущие обязательства по налогу на прибыль		474 732	108 000
Отложенное налоговое обязательство	29	1 692 754	2 724 157
Прочие финансовые обязательства	23	940 519	2 524 657
Прочие обязательства	23	7 110 635	2 890 474
Обязательства, непосредственно связанные с активами группы выбытия, предназначенной для продажи	19	11 402 486	-
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>181 754 587</b>	<b>127 255 000</b>
Уставный капитал	25	15 328 487	15 328 487
Эмиссионный доход	25	2 610	2 610
Собственные акции, выкупленные у акционеров	25	(770 001)	-
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	25	(1 346 268)	109 428
Фонд по пересчету в валюту представления финансовой отчетности	25	129 394	92 190
Нераспределенная прибыль		40 447 979	33 310 698
Накопленные доходы за вычетом расходов, признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к группе выбытия, предназначенной для продажи		470 863	-
<b>Чистые активы, принадлежащие владельцам Компании</b>		<b>54 263 064</b>	<b>48 843 413</b>
Доля неконтролирующих акционеров	24	1 453 646	1 256 073
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>55 716 710</b>	<b>50 099 486</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>237 471 297</b>	<b>177 354 486</b>

Утверждено для выпуска и подписано 16 апреля 2015 года.

С. С. Иванов  
 Председатель Правления



  
 О. Б. Крымова  
 Заместитель  
 Председателя Правления

Примечания на страницах с 7 по 117 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**ГРУППА «СОГАЗ»****Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2014 год	2013 год
<b>СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Страховые премии, общая сумма	31	122 419 446	94 231 620
Премии, переданные в перестрахование		(27 321 563)	(19 435 390)
		95 097 883	74 796 230
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	20	(10 527 947)	(3 099 310)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	20	6 094 299	925 430
		(4 433 648)	(2 173 880)
Изменения страховых премий по договорам прошлых лет		(1 972 190)	(2 276 407)
Изменения премий, переданных в перестрахование, по договорам прошлых лет		303 981	193 465
<b>Чистая сумма заработанных премий</b>		<b>88 996 026</b>	<b>70 539 408</b>
Страховые выплаты, общая сумма	31	(52 280 331)	(46 133 251)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		3 291 373	4 672 988
		(48 988 958)	(41 460 263)
Изменение резерва убытков, общая сумма	20	(36 357 422)	(7 748 311)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	20	26 673 114	3 060 106
		(9 684 308)	(4 688 205)
Расходы по урегулированию убытков		(3 918 908)	(2 307 171)
<b>Чистая сумма понесенных убытков</b>		<b>(62 592 174)</b>	<b>(48 455 639)</b>
Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	27	(5 711 382)	(4 553 453)
Изменение резерва неистекшего риска	20	207 140	(11 240)
Доходы от суброгации		1 246 949	675 639
Изменение резерва под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	14	(455 577)	(274 586)
<b>Результат страховой деятельности</b>		<b>21 690 982</b>	<b>17 920 129</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ</b>			
Нереализованные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1 170 971)	398 324
Реализованные доходы за вычетом расходов по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		265 120	77 287
Реализованные доходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	11	12 114	59 092
Процентные доходы	26	8 643 717	6 465 433
Процентные расходы		(408 592)	(161 916)
Дивиденды		110 353	114 252
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		4 708 264	205 296
Прочие инвестиционные расходы за вычетом доходов		(25 523)	(12 816)
<b>Инвестиционные доходы и расходы, чистая сумма</b>		<b>12 134 482</b>	<b>7 144 952</b>
Прочие операционные доходы	28	3 491 750	2 734 136
Административные и прочие операционные расходы	28	(19 450 701)	(13 869 058)
Доля прибыли ассоциированных компаний	12	688 083	18 524
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>18 554 596</b>	<b>13 948 683</b>
Расходы по налогу на прибыль	29	(4 730 918)	(2 913 706)
<b>Прибыль за год</b>		<b>13 823 678</b>	<b>11 034 977</b>

Примечания на страницах с 7 по 117 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**ГРУППА «СОГАЗ»**  
**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**  
**(продолжение)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2014 год	2013 год
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК) / ДОХОД:</b>			
<b>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков:</b>			
(Расходы) / доходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	11	(1 715 411)	53 730
Реализованные доходы, перенесенные на счет прибылей и убытков	11	(12 114)	(59 092)
Изменение в фонде по пересчету в валюту представления отчетности	25	1 070 808	211 465
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	29	188 841	(54 554)
<b>Статьи, которые впоследствии не будут переклассифицированы в состав прибылей или убытков:</b>			
Переоценка обязательств по пенсионному обеспечению		(180 279)	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	29	54 084	-
<b>Итого прочий совокупный (убыток) / доход за год</b>		<b>(594 071)</b>	<b>151 549</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>13 229 607</b>	<b>11 186 526</b>
<b>Прибыль / (убыток) принадлежащий:</b>			
Владельцам Компании		13 981 660	11 242 003
Неконтролирующим акционерам	24	(157 982)	(207 026)
		13 823 678	11 034 977
<b>Итого совокупный доход / (убыток), принадлежащий:</b>			
Владельцам Компании		13 034 031	11 344 030
Неконтролирующим акционерам	24	195 576	(157 504)
		13 229 607	11 186 526

Примечания на страницах с 7 по 117 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**ГРУППА «СОГАЗ»**

**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств**

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Принадлежит владельцам Группы									Итого собственных средств
		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Фонд по пересчету в валюту представления отчетности	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль*	Накопленные доходы за вычетом расходов, признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к группе выбытия, предназначенной для продажи	Итого	Доля неконтролирующих акционеров (Примечание 24)	
<b>31 декабря 2012 года</b>		<b>15 328 487</b>	<b>2 610</b>	-	<b>(24 839)</b>	<b>124 430</b>	<b>27 505 510</b>	-	<b>42 936 198</b>	<b>1 318 036</b>	<b>44 254 234</b>
Прибыль / (Убыток) за год		-	-	-	-	-	11 242 003	-	11 242 003	(207 026)	11 034 977
Прочий совокупный доход / (убыток)		-	-	-	117 029	(15 002)	-	-	102 027	49 522	151 549
Итого совокупный доход / (убыток) за год		-	-	-	117 029	(15 002)	11 242 003	-	11 344 030	(157 504)	11 186 526
Приобретение дочерней компании	38	-	-	-	-	-	-	-	-	95 541	95 541
Дивиденды объявленные	30	-	-	-	-	-	(5 517 188)	-	(5 517 188)	-	(5 517 188)
Дивиденды возвращенные	30	-	-	-	-	-	80 373	-	80 373	-	80 373
<b>31 декабря 2013 года</b>		<b>15 328 487</b>	<b>2 610</b>	-	<b>92 190</b>	<b>109 428</b>	<b>33 310 698</b>	-	<b>48 843 413</b>	<b>1 256 073</b>	<b>50 099 486</b>
Прибыль / (Убыток) за год		-	-	-	-	-	13 981 660	-	13 981 660	(157 982)	13 823 678
Прочий совокупный доход / (убыток)		-	-	-	521 298	(1 404 694)	(64 233)	-	(947 629)	353 558	(594 071)
Итого совокупный доход / (убыток) за год		-	-	-	521 298	(1 404 694)	13 917 427	-	13 034 031	195 576	13 229 607
Перевод в состав накопленных доходов за вычетом расходов, относящихся к группе выбытия, предназначенной для продажи		-	-	-	(484 094)	(51 002)	64 233	470 863	-	-	-
Приобретение дочерней компании	38	-	-	-	-	-	-	-	-	1 998	1 998
Выбытие дочерней компании	38	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Дивиденды объявленные	30	-	-	-	-	-	(6 844 379)	-	(6 844 379)	-	(6 844 379)
Выкуп собственных акций	25	-	-	(770 001)	-	-	-	-	(770 001)	-	(770 001)
<b>31 декабря 2014 года</b>		<b>15 328 487</b>	<b>2 610</b>	<b>(770 001)</b>	<b>129 394</b>	<b>(1 346 268)</b>	<b>40 447 979</b>	<b>470 863</b>	<b>54 263 064</b>	<b>1 453 646</b>	<b>55 716 710</b>

\* Нераспределенная прибыль на 31 декабря 2012 года включает резерв предупредительных мероприятий.

Примечания на страницах с 7 по 117 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



**ГРУППА «СОГАЗ»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Страховые премии полученные, общая сумма		118 816 074	90 429 204
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные		(21 311 486)	(14 787 646)
Страховые выплаты, общая сумма		(52 203 029)	(46 325 244)
Выплаты по рискам, переданным в перестрахование, полученные		2 526 851	4 498 411
Аквизиционные расходы уплаченные		(7 725 433)	(5 998 308)
Расходы по урегулированию убытков уплаченные		(3 869 174)	(2 226 891)
Доходы от суброгации полученные		779 549	675 639
Проценты полученные		8 751 143	4 786 001
Комиссионные доходы, полученные по программе обязательного медицинского страхования	28	1 808 483	1 394 312
Прочие операционные доходы полученные		1 725 182	1 293 382
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(15 238 139)	(12 491 665)
Налог на прибыль уплаченный		(5 104 194)	(3 453 614)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>28 955 827</b>	<b>17 793 581</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистый прирост по депозитам в банках		(603 666)	(6 455 738)
Чистое снижение по дебиторской задолженности		1 673 276	322 550
Чистый прирост по предоплатам		(2 861 797)	(1 464 173)
Чистое снижение по прочим активам		34 230	532 522
Чистый прирост по обязательствам по программе обязательного медицинского страхования		3 587 604	740 348
Чистое (снижение) / прирост по кредиторской задолженности		(1 804 737)	891 280
Чистое (снижение) / прирост по прочим обязательствам		(1 069 361)	268 643
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>27 911 376</b>	<b>12 629 013</b>

Примечания на страницах с 7 по 117 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**ГРУППА «СОГАЗ»****Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Денежные средства, полученные от реализации ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 233 495	827 644
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(9 603 808)	(3 220 698)
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	11	2 145 565	2 393 200
Отток денежных средств в результате предоставления займов		(2 725 389)	(454 370)
Приобретение ассоциированных компаний	12	(1 500 007)	(4 006 319)
Выручка от выбытия ассоциированных компаний		3 000 428	-
Погашение задолженности за приобретение дочерних компаний		(6 295 460)	-
Отток денежных средств в результате приобретения дочерних компаний за вычетом уплаченных денежных средств	38	(577 803)	(527 521)
Приобретение основных средств		(4 080 791)	(333 126)
Приобретение нематериальных активов	17	(266 177)	(204 834)
Поступления от выбытия основных средств		130 260	38 475
Дивиденды полученные		110 353	114 252
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний		-	181 217
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(18 429 334)</b>	<b>(5 192 080)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды уплаченные владельцам Группы	30	(6 844 379)	(5 436 815)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(514 777)	(696 393)
Погашение процентов по финансовой аренде	16	(74 949)	(124 680)
Выкуп собственных акций	25	(770 001)	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(8 204 106)</b>	<b>(6 257 888)</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		283 613	31 293
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1 561 549</b>	<b>1 210 338</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	3 899 000	2 688 662
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам группы выбытия, предназначенной для продажи	7, 19	(366 055)	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>7</b>	<b>5 094 494</b>	<b>3 899 000</b>

Примечания на страницах с 7 по 117 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **1 Введение**

Данная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «СОГАЗ» (далее - «Компания») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Компания зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации (далее – «РФ»). Компания создана в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

**Основная деятельность.** Основная деятельность Группы – оказание страховых услуг. Группа также оказывает услуги, не относящиеся к страхованию (Примечание 38). Компания работает на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Министерством финансов РФ. Перечень страховых услуг, предоставляемых Группой, включает в себя страхование имущества, страхование ответственности, медицинское страхование, страхование от несчастного случая, страхование жизни и перестрахование. Группа также заключила договоры с Территориальными фондами обязательного медицинского страхования (далее – «ТФОМС»), посредством которых осуществляются программы обязательного медицинского страхования (далее – «ОМС») с целью предоставления населению РФ бесплатных медицинских услуг с использованием ряда уполномоченных страховщиков, включая Группу. Группа заключила договоры с ТФОМС с целью управления частью данной программы и получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг.

По состоянию на 31 декабря 2014 года 32,30 % акций Компании (31 декабря 2013 года: 51,02 %) принадлежит ООО «ИК АБРОС»; 40,23 % акций (31 декабря 2013 года: 24,01 %) принадлежат ОАО «Газпром» и его дочерним и зависимым компаниям; 12,50 % акций (31 декабря 2013 года: 12,50 %) принадлежат ООО «Кордекс» и 12,47 % акций (31 декабря 2013 года: 12,47 %) принадлежат ООО «Акцепт». Оставшиеся 2,50 % акций Компании находятся в распоряжении Группы (31 декабря 2013 года: 0,00 %). По состоянию на 31 декабря 2014 года ни одна из сторон не обладает конечным контролем над Группой.

На 31 декабря 2014 года у Компании было 78 действующих филиалов (31 декабря 2013 года: 76) в РФ. По состоянию на 31 декабря 2014 года у дочерних компаний Группы, в свою очередь, было 76 филиалов (31 декабря 2013 года: 76) на территории РФ и 3 филиала на территории Европейского союза (31 декабря 2013 года: 4). Численность штатных сотрудников Группы на 31 декабря 2014 года составила 11 959 человек (31 декабря 2013 года: 10 580 человек). Перечень основных консолидированных дочерних и ассоциированных компаний включен в Примечания 38 и 12, соответственно.

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Компания зарегистрирована по следующему адресу: Россия, 107078, Москва, ул. Академика Сахарова, 10. Головной офис Компании расположен по тому же адресу.

**Валюта представления финансовой отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»).

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

**Российская Федерация.** Экономика РФ проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, также существенна ее чувствительность к изменению цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям (Примечание 34).

Сохраняющийся международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка, падение цен на сырую нефть и другие риски оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор, включая последующее ослабление рубля, рост процентных ставок и снижение ликвидности. В начале 2014 года рядом стран в отношении определенного круга российских лиц были введены такие меры, как запрет на въезд в страну, выпуск постановлений о замораживании активов, запрет на поддержание деловых отношений.

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

В сентябре 2014 года США, страны Европейского Союза и некоторые другие страны ввели дополнительные санкции в отношении некоторых секторов российской экономики, включая банковский и энергетический. Данные санкции запрещают всем физическим лицам - гражданам США и всем юридическим лицам, учрежденным в соответствии с законодательством США (включая иностранные филиалы таких компаний), а также всем лицам на территории США предоставлять финансирование или совершать иные сделки, связанные с новыми заимствованиями со сроком погашения более 90 дней в отношении ряда российских компаний банковского и энергетического секторов. Указанные санкции также распространяются на любое лицо, в капитале которого компании, включенные в санкционный список, прямо или косвенно, совместно или по отдельности, владеют 50 % долей или более.

Санкции, введенные Европейским Союзом, запрещают экспорт товаров и услуг определенным компаниям сферы энергодобычи и производства, включенным в санкционный список, а также другие операции с обращающимися ценными бумагами и инструментами денежного рынка со сроком погашения более (а) 90 дней, выпущенных в период с 1 августа 2014 года по 12 сентября 2014 года или (б) со сроком обращения более 30 дней в случае, если выпуск осуществлен после 12 сентября 2014 года, выпускаемыми российскими компаниями.

На сегодняшний день ни Компания, ни ее дочерние компании не включены в санкционный список, а также не было введено санкций, напрямую затрагивающих страховой сектор. Группа осуществила оценку влияния введенных санкций и считает, что они не оказали существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие страхового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство РФ допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в РФ, по-прежнему заключаются в несовершенстве законодательной базы в отношении дела о несостоятельности и банкротстве, в отношении формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики**

**Основы подготовки финансовой отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку финансовых активов и финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также активов, имеющих в наличии для продажи.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

Подготовка настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств, условных активов и условных обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности доходы и расходы отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты, в конечном итоге, могут отличаться от этих оценок (Примечание 4).

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

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Компания контролирует, поскольку (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Компании полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

Компания может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Компания должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса.

Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Компании контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Компании контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты потери контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой текущую пропорциональную долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенной компании. Неконтролирующая доля, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли в приобретенной компании, и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, принадлежавшей Компании непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевым инструментам и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном вознаграждении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевым инструментам, вычитаются из суммы собственных средств; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

**Приобретение и продажа неконтролирующих долей.** Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с держателями неконтролирующей доли. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным от продажи неконтролирующей доли и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств.

**Ассоциированные компании.** Ассоциированные компании – это компании, на которые Группа оказывает существенное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля голосующих прав в этих компаниях составляет от 20 % до 50 %. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированный в момент приобретения гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные компании. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год в составе доли прибыли / (убытка) ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) доля Группы в прочих изменениях балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе доли прибыли / (убытка) ассоциированных компаний. Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

В консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств доля Группы в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний отражается в составе фонда, к которому относится прочий совокупный доход ассоциированных компаний.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной компании.

Группа проводит тестирование балансовой стоимости инвестиций в каждую ассоциированную компанию на предмет обесценения как единый актив путем сравнения его возмещаемой суммы (наиболее высокая из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с балансовой стоимостью. Убыток от обесценения, признанный в этих обстоятельствах, не относится на какой-либо актив, включая гудвил, входящий в состав балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Соответственно, любое восстановление такого убытка от обесценения признается в тех случаях, когда возмещаемая сумма инвестиций впоследствии увеличивается. Убыток от обесценения и восстановление этого убытка от обесценения признаются в прибыли или убытке за период.

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

**Выбытие дочерних и ассоциированных компаний.** Когда Компания утрачивает контроль или существенное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной компании или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Компания осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля собственности в ассоциированной компании снижается, но при этом сохраняется существенное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

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

**Справедливая стоимость** – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группы, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной средневзвешенной цене на отчетную дату.

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

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок (Примечание 35).

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

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

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

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

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

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

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



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

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

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Группа прекращает признавать финансовые обязательства в случае исполнения, передачи прав, 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются инструментами, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, средства на расчетных счетах и депозиты «овернайт». Денежные средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более одного банковского дня на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

**Депозиты в банках.** Депозиты в банках представляют собой денежные средства, предоставляемые Группой банкам-контрагентам на основании заключаемых депозитных договоров на срок более одного банковского дня. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости.

**Займы.** Займы представляют собой производные финансовые активы, не имеющие котировок на открытом рынке, и учитываются по амортизированной стоимости. Группа предоставляет займы в виде денежных средств, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату.

**Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.** Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Группы.

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в прибыли или убытке за период. Дивиденды учитываются как доход по дивидендам в момент установления права Группы на получение соответствующих доходов и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы, связанные с прекращением признания, отражаются, соответственно, как нереализованные и реализованные доходы за вычетом расходов по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникли.

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

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

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

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за период по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли или убытке, переносится из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за период. Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за период.

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

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает расчеты с агентами, брокерами, страховщиками и перестраховщиками, а также расчеты по суброгации и регрессам. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается в рамках одного контрагента в случаях, когда существует юридически установленное право для такого взаимозачета.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за период по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

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

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

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

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Группа применяла методы индивидуальной оценки обесценения.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями дебитора или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей дисконтированной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за период.

Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм уменьшает расходы по созданию резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат в прибыли или убытке за период.

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

**Инвестиционное имущество.** Инвестиционное имущество – это незанимаемая Группой собственность, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала, или для достижения обеих целей. Инвестиционное имущество включает здания и земельные участки.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке в составе прочих операционных доходов.

Инвестиционное имущество отражается по стоимости приобретения, включая затраты по сделке, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Амортизация по инвестиционному имуществу отражается в прибыли или убытке в составе административных и прочих операционных расходов и рассчитывается методами, аналогичными методам расчета амортизации по основным средствам. При наличии признаков обесценения инвестиционного имущества Группа производит оценку его возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из стоимости, получаемой в результате использования актива, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости инвестиционного имущества до возмещаемой стоимости отражается в прибыли или убытке за период. Убыток от обесценения, отраженный в предшествующие годы, восстанавливается, если впоследствии имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними будущие экономические выгоды и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения. Если участники Группы занимают инвестиционное имущество, то это имущество переводится в категорию «Основные средства».

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение, в случае необходимости.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за период. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в составе прочих операционных доходов или расходов в прибыли или убытке за период.

**Амортизация.** Земля, а также незавершенное строительство не амортизируются до окончания строительства актива и его готовности к использованию. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования, лет
Здания	30-50
Транспорт, офисное и компьютерное оборудование	3-7
Прочие основные средства	5-15

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

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

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы (далее – «НМА») Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают лицензии на программное обеспечение, полученные Группой, расходы на разработку программного обеспечения, а также нематериальные активы, образовавшиеся в результате объединения компаний, включая клиентскую базу, полученную в результате приобретения дочерних компаний. Они амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного использования, от 1 до 5 лет (Примечание 17).

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и добавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Группой и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

НМА, приобретенные при объединении компаний, отражаются по справедливой стоимости на момент получения контроля за операционной деятельностью приобретаемой компании. НМА, справедливая стоимость которых может быть надежно оценена, отражаются отдельно от гудвила. Группа определяет справедливую стоимость приобретенных НМА, даже если они не были отражены в финансовой отчетности объекта приобретения. Тестирование НМА на обесценение производится Группой не реже одного раза в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки их возможного обесценения (Примечание 4).

НМА, полученные в результате приобретения дочерней компании SOVAG, в сумме 594 831 тысячи рублей, представлены разницей между стоимостью страховых обязательств, сформированных в соответствии с законодательством Германии на момент приобретения, и их справедливой оценкой, определяемой на основании актуарных методов. Увеличение или уменьшение данного нематериального актива происходит в результате изменения стоимости страховых обязательств, сформированных в соответствии с законодательством Германии. По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость указанных нематериальных активов отражена в составе активов группы выбытия, предназначенной для продажи.

**Гудвил.** Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на обесценение производится Группой ежегодно, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные средства, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получат выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенного предприятия в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен гудвил, соответствующие доходы и расходы от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, и обычно определяются пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

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

**Активы группы выбытия, предназначенной для продажи.** Активы группы выбытия, предназначенной для продажи, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как активы группы выбытия, предназначенной для продажи, и обязательства, непосредственно связанные с активами группы выбытия, предназначенной для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерним предприятием, удерживающим эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Активы группы выбытия, предназначенной для продажи, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Активы группы выбытия, предназначенной для продажи, представляют собой группу активов (краткосрочных и долгосрочных), подлежащих выбытию путем продажи или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции.

Активы группы выбытия, предназначенной для продажи, в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства и нематериальные активы не амортизируются.

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающими группами и передаваемые при продаже, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

**Операционная аренда.** Когда Группа выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за период с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

**Обязательства по финансовой аренде.** Когда Группа выступает в роли арендодателя и все риски и выгоды, связанные с владением, передаются Группе, активы, переданные в аренду, учитываются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, переданных в аренду, и текущей стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж частично относится на погашение обязательства, а частично – на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью «Прочие обязательства» консолидированного отчета о финансовом положении. Процентные расходы отражаются в прибыли или убытке за период в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, в случае, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение более короткого срока аренды.

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

**Кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность представляет собой производное финансовое обязательство и учитывается по амортизированной стоимости. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитываются, если существует юридически установленное право для такого взаимозачета.

**Страховые и инвестиционные контракты – классификация.** Группа заключает контракты, которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

Страховые договоры – это договоры, предусматривающие передачу существенного страхового риска. Такие договоры также могут предусматривать передачу финансового риска. В целом Группа определяет в качестве существенного страхового риска необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая будет на определенный процент выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил.

Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Инвестиционные контракты – это контракты, которые содержат финансовый риск без существенного страхового риска.

**Описание страховых продуктов.** Группа предлагает страховые продукты, охватывающие все распространенные риски страхования. Группа осуществляет страхование по следующим основным направлениям:

- страхование на случай болезни / добровольное медицинское страхование (далее – «ДМС») и страхование от несчастных случаев;
- страхование имущества;
- автострахование, включая обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее - «ОСАГО») и КАСКО;
- добровольное страхование ответственности;
- обязательное страхование ответственности владельцев опасных объектов (далее – «ОСОПО»);
- страхование грузов;
- страхование воздушных судов;
- страхование морского транспорта;
- страхование жизни.

Краткосрочные страховые контракты включают страхование имущества, автострахование, ДМС, страхование от несчастных случаев, страхование ответственности и страхование жизни с коротким сроком действия договоров.

ДМС осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы платными медицинскими услугами. Эти услуги включаются в страхование только в том случае, если Группа на момент заключения контракта не уверена в вероятности, сроках и размерах денежных потоков, связанных с этим видом страхования.

Страхование от несчастного случая – выплата возмещения клиентам, пострадавшим в результате несчастного случая.

Страхование имущества заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов, или покрытии их финансовых интересов. Клиенты также получают возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (остановка производства).

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

КАСКО – защита от рисков кражи и повреждения автомобилей страхователей. В составе данного направления деятельности Группы отражены также договоры обязательного страхования автогражданской ответственности, заключаемые в соответствии с законодательством Германии.

ОСАГО – страхование клиентов Группы от риска гражданской ответственности владельцев транспортных средств, которая может наступить вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу третьих лиц при использовании транспортных средств.

Добровольное страхование ответственности защищает клиентов Группы от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает как контрактные, так и не предусмотренные контрактом события. Стандартная предлагаемая защита предназначена для работодателей, которые обязаны в соответствии с законодательством РФ выплатить компенсацию пострадавшим сотрудникам (ответственность работодателя), а также для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законодательством РФ выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

ОСОПО – обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте. Группа принимает на страхование риски наступления гражданской ответственности владельца опасного объекта по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда потерпевшим.

Страхование грузов – Группа принимает на страхование имущественные интересы страхователя, связанные с владением, пользованием и распоряжением грузом, вследствие его утраты, гибели или повреждения.

Страхование воздушных судов – Группа принимает на страхование имущественные интересы страхователя, связанные с владением, пользованием и распоряжением на законных основаниях застрахованным воздушным судном.

Страхование морского транспорта – Группа принимает на страхование имущественные интересы страхователя, связанные с владением, пользованием и распоряжением застрахованным судном, а также риск утраты (гибели) или повреждения судна или его частей на территории постройки.

Краткосрочные контракты по страхованию жизни защищают клиентов Группы от последствий событий (таких как смерть или недееспособность), которые воздействуют на способность клиента или его иждивенцев сохранять текущий уровень доходов. Гарантированные выплаты, осуществляемые при наступлении определенного страхового события, являются либо фиксированными, либо зависят от уровня экономического убытка страхователя. Страховые выплаты в связи с достижением совершеннолетия или выкупные суммы не предусмотрены данным видом договоров.

Долгосрочные контракты с фиксированными и гарантированными суммами страхуют события, связанные с человеческой жизнью (например, смерть или дожитие), на длительную перспективу.

#### **Страхование иное, чем страхование жизни**

- **Страховые премии.** Премии по договорам страхования учитываются как начисленные в момент начала ответственности по договорам страхования и зарабатываются пропорционально в течение срока действия договоров страхования. По договорам страхования, ожидаемая убыточность по которым подвержена существенному влиянию фактора сезонности, страховые премии зарабатываются с учетом влияния этого фактора. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как начисленные премии.



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

- **Резерв незаработанной премии.** Резерв незаработанной премии (далее – «РНП») создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату. По страховым продуктам, по которым эффект сезонности выплат незначительный, РНП рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора. Для страховых продуктов со значительным эффектом сезонности выплат расчет РНП корректируется таким образом, чтобы заработанная премия за период изменялась пропорционально сезонному фактору риска (например, ожидаемой убыточности).
- **Страховые выплаты.** Страховые выплаты отражаются в прибыли или убытке за период по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам, пострадавшим в результате страхового случая.
- **Расходы на урегулирование убытков.** Расходы на урегулирование убытков отражаются в прибыли или убытке за период по мере возникновения и включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков, а также косвенные расходы, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела.
- **Резерв убытков.** Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее - «РЗУ») и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее - «РПНУ»). Оценочная величина расходов по урегулированию убытков включена в РЗУ и РПНУ.
- **РЗУ** создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам. Оценка величины убытков делается на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты.
- **РПНУ** рассчитывается Группой для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования убытков и расходов по урегулированию убытков прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов постоянно проверяются и пересматриваются (Примечание 21). Полученные корректировки отражаются в прибыли или убытке за период по мере возникновения. К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.
- **Суброгационный актив.** Суброгационный актив рассчитывается актуарными методами по отдельным видам страхования и представляет собой оценку Группой будущих поступлений от виновных лиц по убыткам, состоявшимся по договорам страхования, в которых Группа выступает в качестве страховщика, а виновным по договору страхования является сторона, не являющаяся страхователем по договорам страхования, заключенным Группой.

#### Страхование жизни

- **Страховые премии.** Премии по традиционному страхованию жизни отражаются в прибыли или убытке за период по мере наступления у страхователя обязательств по их уплате. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как доход от страховых премий.
- **Страховые выплаты.** Страховые выплаты, включая расходы по урегулированию убытков, отражаются в прибыли или убытке за период по мере возникновения.
- **Резервы по договорам страхования жизни.** Описание методов расчета резервов по договорам страхования жизни приведено в Примечании 21.
- **Право дискреционного участия.** Группа применяет в отношении страхователя / застрахованного лица право дискреционного участия, встроенное в некоторые договоры страхования. Группа не рассматривает данное право отдельно от договора страхования.

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

**Тест на достаточность обязательств.** На каждую отчетную дату Группа оценивает достаточность признанных страховых обязательств, используя текущие оценки будущих денежных потоков по договорам страхования. Если оценка показывает, что балансовая стоимость страховых обязательств (за вычетом соответствующих аквизиционных расходов и соответствующих нематериальных активов) не соответствует оценочным будущим денежным потокам, то сумма дефицита отражается в составе строки «Страховые резервы» консолидированного отчета о финансовом положении. В случаях, когда сумма незаработанных премий недостаточна для урегулирования убытков и покрытия расходов, которые могут возникнуть после завершения финансового периода, Группа признает **резерв неистекшего риска (далее - «РНР»)**. Для оценки РНР Группа использует прошлый опыт и прогнозы в отношении общего уровня убыточности (включая расходы на урегулирование убытков) и уровня расходов на обслуживание существующего портфеля. Ожидаемые убытки рассчитываются с учетом событий, произошедших до отчетной даты. РНР, рассчитанный на отчетную дату, относится на прибыли или убытки сначала посредством списания отложенных аквизиционных расходов, а затем через изменение резерва неистекшего риска.

**Расходы и доходы, связанные с изменениями по договорам прошлых лет.** Расходы и доходы, связанные с изменениями по договорам прошлых лет, представляют собой суммы уменьшения страховых премий по операциям прямого страхования и входящего перестрахования и премий, переданных в перестрахование, по ранее заключенным договорам, премия по которым была начислена в периоды, предшествующие отчетному, возникающие в случае изменения их условий.

Расходы и доходы, связанные с изменениями по договорам прошлых лет, не включают изменения РНР и доли перестраховщиков в РНР по данным договорам и признаются в прибыли или убытке в том отчетном периоде, в котором произошло изменение условий договора страхования или перестрахования. Соответствующие изменения РНР и доли перестраховщиков в РНР по договорам прошлых лет включены в состав строк «Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма» и «Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, соответственно.

**Перестрахование.** Группа принимает и передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача рисков в перестрахование не снимает с Группы ответственности перед страхователями. Суммы к получению от / к уплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по договорам, переданным в перестрахование, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний в отношении возмещений по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков, и премии к получению по договорам входящего перестрахования. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Группы по передаче премий перестраховщикам и обязательства по выплатам, принятым в перестрахование.

Группа производит оценку активов по перестрахованию на предмет обесценения на регулярной основе. При наличии объективного доказательства обесценения актива по перестрахованию Группа снижает его балансовую стоимость до стоимости возмещения и отражает убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Группа собирает объективные доказательства обесценения актива по перестрахованию, используя те же критерии, которые применяются для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения рассчитывается с использованием того же метода, что и для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

**Доходы от суброгации.** Группа имеет право требовать от лиц, ответственных за причинение убытка, оплаты некоторых или всех затрат, связанных с урегулированием Группой страховых убытков (регрессы, суброгация). Возмещение по суброгации признается в качестве дохода, только если Группа уверена в том, что получит эти суммы от указанных лиц.

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

**Отложенные аквизиционные расходы.** Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные, сюрвейерские платежи, обязательные платежи в адрес Российского союза автостраховщиков и расходы на печать полисов, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы, которые могут быть напрямую отнесены к договорам страхования, откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому договору страхования.

**Обязательное медицинское страхование.** Федеральный фонд обязательного медицинского страхования осуществляет реализацию программы ОМС с целью обеспечения граждан РФ бесплатным медицинским обслуживанием при помощи ряда установленных законодательством РФ страховщиков, включая Группу, которые заключили договоры с ТФОМС с целью реализации части данной программы. Страховые медицинские организации осуществляют деятельность ОМС на основании заключенных договоров о финансовом обеспечении ОМС с ТФОМС и договоров на оказание и оплату медицинской помощи по ОМС с медицинскими организациями (далее - «МО»).

Группа отвечает по обязательствам, возникающим из договоров, заключенных с ТФОМС и МО, в соответствии с законодательством РФ и условиями, предусмотренными указанными договорами.

Группа не принимает страхового риска в связи с участием в программе ОМС. За эти услуги Группа получает комиссионное вознаграждение. Это комиссионное вознаграждение отражается в прибыли или убытке за период в составе прочих операционных доходов.

Группа получает денежные средства от ТФОМС и осуществляет выплаты медицинским учреждениям за услуги, предоставленные этими учреждениями в рамках территориальной программы ОМС. Средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи и поступающие в Группу из ТФОМС, являются средствами целевого финансирования.

Получение указанных средств отражается как увеличение обязательств перед ТФОМС. Направление вышеуказанных целевых средств в МО в порядке авансирования отражается как увеличение дебиторской задолженности МО, при этом обязательства перед территориальным фондом не уменьшаются.

Факт использования целевых средств отражается как уменьшение обязательств по ОМС перед ТФОМС. При этом зачет ранее выданных МО авансов в размере сумм принятых от МО реестров счетов и счетов на оплату медицинской помощи, с учетом проведенных экспертиз медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы, экспертизы качества медицинской помощи данных счетов, отражается как уменьшение дебиторской задолженности МО и уменьшение обязательств по ОМС перед ТФОМС.

В случаях, когда сумма к оплате по счетам МО больше суммы имеющихся в распоряжении целевых средств, признается дефицит целевого финансирования от ТФОМС, что отражается как сокращение обязательств по ОМС перед ТФОМС. Остаток целевых средств после расчетов за медицинскую помощь, оказанную застрахованным лицам, возвращается источнику финансирования (ТФОМС).

Обязательство перед ТФОМС на отчетную дату определяется как сумма обязательства перед ТФОМС на начало отчетного периода и поступивших в отчетном периоде целевых средств, уменьшенная на сумму использованных в отчетном периоде целевых средств по целевому назначению и на сумму возврата целевых средств источнику финансирования, и классифицируется как нефинансовое, поскольку погашается посредством зачета ранее выданных МО авансов.

Кредиторская задолженность перед МО по счетам, полученным за оказанные медицинские услуги застрахованным по ОМС, является финансовым обязательством Группы, поскольку результирует в отток денежных средств, полученных в рамках целевого финансирования.

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

Группа осуществляет контроль объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи по ОМС путем проведения медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы и экспертизы качества медицинской помощи, по результатам которых предъявляются санкции к МО за выявленные нарушения. Проведение вышеуказанных экспертиз является безусловным обязательством Группы при неисполнении которого ТФОМС может применить к Группе штрафные санкции. Доход страховой медицинской организации в части средств, поступивших из МО в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи, представляет собой определенный процент от размера соответствующих наложенных санкций. Соответственно, моментом признания выручки является момент определения согласованной величины налагаемых санкций между страховой медицинской организацией и МО. Из части данных санкций Группа формирует собственные средства, которые отражаются в прибыли или убытке за год в составе статьи «Прочие операционные доходы».

Группа получает вознаграждение за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, и доход, причитающийся к получению от ТФОМС в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств (далее – «сумма экономии целевых средств»).

Величина вознаграждения за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, а также сумма экономии целевых средств, причитающаяся к получению страховой медицинской организацией, доводится до ее сведения ТФОМС. Даже при возможности самостоятельно определить указанные величины, выручка не признается до момента получения соответствующих сведений (уведомлений) от ТФОМС. Доход в виде средств на ведение дела, представляющий собой определенный процент от суммы финансирования на очередной отчетный период, не признается до того момента, пока не станут известны две величины, определяющие сумму указанного финансирования: дифференцированный подушевой норматив и количество застрахованных. Доход в виде средств, причитающихся к получению от юридических и физических лиц, причинивших вред здоровью застрахованных лиц, сверх сумм, затраченных на оплату медицинской помощи, признается в момент, когда он может быть оценен, т.е. когда при наличии соответствующего превышения точно известна сумма средств, затраченных на оплату медицинской помощи.

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства РФ, Сербии и Германии, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода.

Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за период, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью по консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса.

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

Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних компаний после их приобретения, в тех случаях, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

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

**Собственные акции, выкупленные у акционеров.** Если Компания или ее дочерние предприятия выкупают акции Компании, собственные средства, причитающиеся владельцам Компании, уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все прямые дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента повторного выпуска, реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма включается в состав собственных средств.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

**Отражение процентных и прочих доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Выручка от оказания медицинских услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны, основываясь на степени завершенности конкретных операций, которые должны быть предоставлены по договору, оцениваемых пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг. Выручка от оказания медицинских услуг отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и предоставляемых скидок.

Величина выручки оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения.

Административные, операционные и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в момент получения продукта или предоставления услуг.

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

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

Изменения в отложенных комиссионных доходах по исходящему перестрахованию отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе аквизиционных расходов за вычетом комиссионного дохода от переданных в перестрахование премий.

**Обязательства по пенсионному обеспечению.** Одна из дочерних компаний Группы предоставляет своим сотрудникам пенсионное обеспечение в рамках частных пенсионных планов. Они представляют собой пенсионные схемы с установленными выплатами и охватывают руководство дочерней компании. Пенсии рассчитываются актуарными методами и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы за период в течение срока трудового стажа сотрудника с использованием метода прогнозируемых единиц. Расходы по пенсионным планам признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных и прочих операционных расходов в периоде, в котором они возникли. На 31 декабря 2014 года в консолидированном отчете о финансовом положении приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам включена в состав обязательств, непосредственно связанных с активами группы выбытия, предназначенной для продажи (31 декабря 2013 года: кредиторской задолженности).

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее основных дочерних компаний и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта РФ, российский рубль. В Группу также входят компании, функциональными валютами которых являются евро и сербский динар.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании Группы по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании Группы по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец периода отражаются в прибыли или убытке за период (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец периода не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

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

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы пересчитываются в валюту представления консолидированной финансовой отчетности следующим образом:

- активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;
- доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсам на даты операций);
- компоненты собственных средств пересчитываются по первоначальной ставке;
- все курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

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

В случае утраты контроля над зарубежной компанией ранее отраженные курсовые разницы, возникшие в результате пересчета в другую валюту представления консолидированной финансовой отчетности, должны быть перенесены из прочего совокупного дохода в прибыли или убытки за период как часть доходов или расходов от выбытия. В случае частичного выбытия дочерней компании без утраты контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц переносится в неконтролирующую долю в капитале.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, признаются активом или обязательством иностранной компании и пересчитываются по курсу на конец отчетного периода.

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

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

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

**Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности.** Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

**Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска.** Все изменения данной консолидированной финансовой отчетности после ее утверждения к выпуску требуют одобрения руководства Группы, утвердившего данную консолидированную финансовую отчетность.

## 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности.** У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. В таблице ниже представлена информация о суммах, ожидаемых к погашению или возмещению до или после истечения 12 месяцев после окончания отчетного периода на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>Суммы, ожидаемые к погашению / возмещению</b>	
	<b>в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода</b>	<b>более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	5 094 494	-
Депозиты в банках	62 305 509	8 923 176
Займы	3 277 806	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	941 336	12 330 437
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 900 409	13 789 478
Инвестиции в ассоциированные компании	-	9 922 137
Дебиторская задолженность	21 452 002	3 349 027
Предоплаты	8 483 122	-
Предоплата по налогу на прибыль	328 376	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	18 094 535	34 077 319
Инвестиционное имущество	-	776 278
Отложенные аквизиционные расходы	3 367 263	980 605
Отложенный налоговый актив	-	133 306
Основные средства	-	12 161 917
НМА	-	1 501 720
Гудвил	-	455 564
Прочие активы	98 258	11 484
Активы группы выбытия, предназначенной для продажи	12 715 739	-
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>139 058 849</b>	<b>98 412 448</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Страховые резервы	77 620 343	60 640 282
Отложенный комиссионный доход	905 090	256 503
Кредиторская задолженность	20 028 006	683 237
Текущие обязательства по налогу на прибыль	474 732	-
Отложенное налоговое обязательство	-	1 692 754
Прочие финансовые обязательства	873 474	67 045
Прочие обязательства	6 787 901	322 734
Обязательства группы выбытия, предназначенной для продажи	11 402 486	-
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>118 092 032</b>	<b>63 662 555</b>



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

В таблице ниже представлена информация о суммах, ожидаемых к погашению или возмещению до или после истечения 12 месяцев после окончания отчетного периода на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>Суммы, ожидаемые к погашению / возмещению</b>	
	<b>в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода</b>	<b>более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	3 899 000	-
Депозиты в банках	54 481 907	12 369 777
Займы	519 328	15 729
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 279 380	17 700 040
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	308 036	11 609 328
Инвестиции в ассоциированные компании	2 984 426	7 734 047
Дебиторская задолженность	16 929 987	3 600 199
Предоплаты	5 495 831	-
Предоплата по налогу на прибыль	471 289	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	13 876 513	6 421 733
Инвестиционное имущество	-	445 710
Отложенные аквизиционные расходы	3 050 319	1 009 542
Отложенный налоговый актив	-	104 489
Основные средства	-	9 423 340
НМА	-	2 839 607
Гудвил	-	640 676
Прочие активы	92 298	51 955
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>103 388 314</b>	<b>73 966 172</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Страховые резервы	65 257 563	32 413 670
Отложенный комиссионный доход	591 400	266 843
Кредиторская задолженность	18 224 484	2 253 752
Текущие обязательства по налогу на прибыль	108 000	-
Отложенное налоговое обязательства	-	2 724 157
Прочие финансовые обязательства	1 975 106	549 551
Прочие обязательства	2 890 474	-
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>89 047 027</b>	<b>38 207 973</b>

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

Группа производит оценки и допущения, которые влияют как на отражаемые в составе консолидированной финансовой отчетности суммы, так и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки.

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

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в составе консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

**Оценка обязательств по договорам страхования.** См. Примечание 21. Базируясь на опыте предыдущих отчетных периодов, в 2013 году Группа уточнила подход к оценке обязательств по долгосрочным страховым контрактам с учетом риска необеспечения доходности по части активов (по портфелю долгосрочных договоров страхования пенсии), в результате чего Группа применила оценку будущей доходности на уровне не более 5 %.

**Обесценение долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.** Группа определяет, что долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Группа, среди прочих факторов, оценивает подверженность цены акций резким колебаниям. Кроме этого, обесценение может иметь место, если есть признак изменения технологий и признак ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, изменения в технологии и изменения операционных или финансовых потоков денежных средств. Если бы все снижение справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения рассматривалось в качестве значительного и длительного, Группа не понесла бы существенных дополнительных убытков от обесценения, которые нашли бы отражение в переводе соответствующей суммы из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за период.

**Обесценение дебиторской задолженности и предоплат.** Группа регулярно анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на предмет обесценения. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за период, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю активов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному активу в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов в группе или национальных или местных экономических условиях, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств.

Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10 % приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения на 84 046 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 49 126 тысяч рублей).

**Налоговое законодательство.** Налоговое законодательство РФ допускает возможность разных толкований (Примечание 34).

## 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

### *Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации*

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации, принятые в РФ, стали обязательными для Группы с 1 января 2014 года:

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

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

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 - «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).** Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора.

Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства.

Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)**

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

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

**6 Новые учетные положения**

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

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств в активах и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на консолидированную финансовую отчетность Группы и сроки принятия стандарта Группой.

**Поправки к МСФО (IAS) 19 - «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).** Данная поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

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

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

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

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

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

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

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

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

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; предприятие, впервые применяющее МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт.

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

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

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

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

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

**«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).** Данные поправки вводят новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).** В данных поправках Правление КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не подходит, так как выручка, генерированная деятельностью, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

**«Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).** Данные поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как виноградная лоза, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку их операции аналогичны производству.

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

Соответственно, поправки включают растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеет предприятие, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41. Руководство Группы считает, что данные поправки не окажут воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).** Данные поправки разрешают предприятиям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в отдельной финансовой отчетности. Руководство Группы считает, что данные поправки не окажут воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

**Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).** Поправки оказывают влияние на 4 стандарта.

Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана.

В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о взаимозачете, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34.

В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают.

В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.



**6 Новые учетные положения (продолжение)**

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

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

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

**7 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Наличные средства	2 329	8 476
Расчетные счета в банках		
- в российских рублях	4 674 658	3 332 650
- в иностранных валютах	417 507	557 874
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>5 094 494</b>	<b>3 899 000</b>
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам группы выбытия, предназначенной для продажи (Примечание 19)	366 055	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты для целей консолидированного отчета о движении денежных средств</b>	<b>5 460 549</b>	<b>3 899 000</b>

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

При размещении денежных средств и их эквивалентов Группа учитывает оценки рейтинга, присваиваемого банкам международными рейтинговыми агентствами. Ниже приводится анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Расчетные счета в банках	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Moody's, S&P, Fitch		
Aa3, AA-, AA-	-	13 504
A1, A+, A+	-	213 449
A2, A, A	-	47 454
Baa1, BBB+, BBB+	-	530 655
Baa2, BBB, BBB	12 467	2 637
Baa3, BBB-, BBB-	1 694 355	704 878
Ba1, BB+, BB+	8 873	2 941
Ba2, BB, BB	621	616
Ba3, BB-, BB-	3 712	576 143
B1, B+, B+	1 500 607	1 712 677
B2, B, B	-	42 455
B3, B-, B-	68 474	4 377
C, C, C	198	-
Не имеющие рейтинга	1 802 858	38 738
<b>Итого</b>	<b>5 092 165</b>	<b>3 890 524</b>

Большинство банков, в которых размещены денежные средства Группы, не имеющих международного рейтинга на 31 декабря 2014 года, имели национальные долгосрочные рейтинги национальных рейтинговых агентств от «В++» до «А++».

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 35.

**8 Депозиты в банках**

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
В российских рублях	61 483 503	66 672 345
В иностранной валюте	9 745 182	179 339
<b>Итого депозитов в банках</b>	<b>71 228 685</b>	<b>66 851 684</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года депозиты в банках включали 37 929 673 тысячи рублей (31 декабря 2013 года: 12 306 783 тысячи рублей), размещенные в трех (31 декабря 2013 года: двух) российских банках.

**8 Депозиты в банках (продолжение)**

При размещении депозитов в банках Группа учитывает оценки рейтинга, присваиваемого банкам международными рейтинговыми агентствами. Ниже приводится анализ депозитов по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Депозиты в банках	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Moody's, S&P, Fitch		
A1, A+, A+	-	4 507
Vaa1, BBB+, BBB+	-	7 196 339
Vaa2, BBB, BBB	9 832 039	6 135 601
Vaa3, BBB-, BBB-	32 884 085	22 673 023
Va1, BB+, BB+	409 196	60 159
Va2, BB, BB	1 567 134	4 137 119
Va3, BB-, BB-	12 379 506	17 195 971
B1, B+, B+	1 655 057	4 083 826
B2, B, B	405 670	758 101
B3, B-, B-	-	4 355 468
Не имеющие рейтинга	12 095 998	251 570
<b>Итого</b>	<b>71 228 685</b>	<b>66 851 684</b>

Большинство банков, в которых размещены депозиты Группы, не имеющих международного рейтинга на 31 декабря 2014 года, имели национальные долгосрочные рейтинги национальных рейтинговых агентств от «А» до «А++».

Диверсификация портфеля депозитов в банках вызвана необходимостью соблюдения требований Приказа Министерства финансов РФ от 2 июля 2012 года № 100н «Об утверждении Порядка размещения страховщиками средств страховых резервов» и Приказа Министерства финансов РФ от 2 июля 2012 года № 101н «Об утверждении Требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика».

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года депозиты в банках не являются ни просроченными, ни обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года депозиты Группы в банках не имеют обеспечения.

Анализ процентных ставок по депозитам представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 35.

**9 Займы**

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Займы юридических лиц:		
- финансовые услуги	2 809 957	-
- транспорт	452 849	453 855
- лизинг	15 000	65 473
Займы физических лиц	-	15 729
<b>Итого займов</b>	<b>3 277 806</b>	<b>535 057</b>

**9 Займы (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2014 года 86,00 % приходится на займы, выданные акционеру Компании под ставки от 9,75 % до 23,00 %. У заемщика отсутствует долгосрочный кредитный рейтинг.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года займы не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Информация о сроках погашения займов, а также анализ процентных ставок по займам представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 35.

**10 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Корпоративные облигации	7 808 928	12 085 943
Муниципальные облигации	2 161 016	2 092 214
Корпоративные еврооблигации	1 404 978	517 474
Облигации федерального займа (ОФЗ)	970 137	453 355
Государственные еврооблигации	73 077	165 448
Облигации иностранных государств	-	549 597
Векселя	-	9 878
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>	<b>12 418 136</b>	<b>15 873 909</b>
Корпоративные акции	853 561	1 917 380
Паи паевых инвестиционных фондов	76	1 188 131
<b>Итого долевыми ценные бумаги</b>	<b>853 637</b>	<b>3 105 511</b>
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>13 271 773</b>	<b>18 979 420</b>

На 31 декабря 2014 года паи паевых инвестиционных фондов представлены инвестициями в открытые паевые инвестиционные фонды, осуществляющими деятельность в РФ (на 31 декабря 2013 года: инвестициями в открытые паевые инвестиционные фонды и общие фонды банковского управления, осуществляющими деятельность в РФ и Германии). В 2014 году инвестиции в общие фонды банковского управления были проданы, паи паевых инвестиционных фондов, осуществляющих деятельность в Германии, были переведены в активы группы выбытия, предназначенной для продажи.

Основные инвестиции паевых инвестиционных фондов представлены, главным образом, муниципальными, государственными и корпоративными облигациями и корпоративными акциями, которые являются высоколиквидными ценными бумагами, и Группа не сомневается, что данные ценные бумаги, при необходимости, могут быть свободно реализованы или конвертированы в денежные средства посредством продажи. Паевые инвестиционные фонды, в которые Группа инвестировала свои средства, не имеют рейтингов международных рейтинговых агентств, национальных рейтинговых агентств. На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года справедливая стоимость инвестиций в паи паевых инвестиционных фондов определена на основе справедливой стоимости чистых активов этих фондов

**10 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**

Информация по процентным ставкам и срокам погашения по долговым ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2014 года приведена в таблице ниже:

	<i>По ценным бумагам, номинированным в российских рублях</i>		<i>По ценным бумагам, номинированным в долларах США</i>		<i>По ценным бумагам, номинированным в Евро</i>	
	<b>Купонный доход (%)</b>	<b>Сроки погашения</b>	<b>Купонный доход (%)</b>	<b>Сроки погашения</b>	<b>Купонный доход (%)</b>	<b>Сроки погашения</b>
Корпоративные облигации	7,50 - 11,60	2015 - 2045	-	-	-	-
Муниципальные облигации	7,00 - 11,50	2015 - 2021	-	-	-	-
Корпоративные еврооблигации	7,00 - 8,70	2015 - 2018	4,95 - 7,50	2022 - 2037	-	-
Облигации федерального займа (ОФЗ)	6,80 - 7,50	2015 - 2019	-	-	0,05 - 0,08	2015 - 2016
Государственные еврооблигации	-	-	7,50	2030	-	2015 - 2016

Информация по процентным ставкам и срокам погашения по долговым ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2013 года приведена в таблице ниже:

	<i>По ценным бумагам, номинированным в российских рублях</i>		<i>По ценным бумагам, номинированным в долларах США</i>		<i>По ценным бумагам, номинированным в Евро</i>	
	<b>Купонный доход (%)</b>	<b>Сроки погашения</b>	<b>Купонный доход (%)</b>	<b>Сроки погашения</b>	<b>Купонный доход (%)</b>	<b>Сроки погашения</b>
Корпоративные облигации	7,40 - 15,00	2014 - 2045	-	-	0,22 - 9,87	2014 - 2099
Муниципальные облигации	7,00 - 11,75	2014 - 2020	-	-	-	-
Облигации иностранных государств	-	-	-	-	1,75 - 5,85	2015 - 2037
Корпоративные еврооблигации	5,25 - 7,87	2015 - 2016	3,00 - 7,50	2020 - 2037	-	-
Государственные еврооблигации	6,00	2015	2,45 - 7,50	2022 - 2030	4,50 - 4,88	2015 - 2016
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7,00 - 7,85	2014 - 2018	-	-	-	-
Векселя	6,00	2014	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года в инвестиционном портфеле Группы, оцениваемом по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеются долговые ценные бумаги с долгосрочными рейтингами, присвоенными эмитентам международными рейтинговыми агентствами Moody's, Standard & Poor's и Fitch Ratings. В случае наличия рейтингов разного уровня от различных международных рейтинговых агентств ценная бумага классифицируется в графу с наибольшим рейтингом.

**10 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству на 31 декабря 2014 года:

31 декабря 2014 года						
<i>(в тысячах рублей)</i>	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Корпоративные еврооблигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Государственные еврооблигации	Итого
<b>Moody's, S&amp;P, Fitch</b>						
Ваа1, ВВВ+, ВВВ+	17 598	-	-	-	-	17 598
Ваа2, ВВВ, ВВВ	2 588 847	204 990	428 151	846 959	73 077	4 142 024
Ваа3, ВВВ-, ВВВ-	914 923	246 702	679 557	-	-	1 841 182
Ва1, ВВ+, ВВ+	1 226 277	1 016 116	297 270	-	-	2 539 663
Ва2, ВВ, ВВ	1 607 711	499 456	-	-	-	2 107 167
Ва3, ВВ-, ВВ-	307 551	193 752	-	123 178	-	624 481
В1, В+, В+	260 222	-	-	-	-	260 222
Не имеющие рейтинга	885 799	-	-	-	-	885 799
<b>Итого</b>	<b>7 808 928</b>	<b>2 161 016</b>	<b>1 404 978</b>	<b>970 137</b>	<b>73 077</b>	<b>12 418 136</b>

**10 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2013 года							Итого
	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Облигации иностранных государств	Корпоративные еврооблигации	Государственные еврооблигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Векселя	
<b>Moody's, S&amp;P, Fitch</b>								
Aaa, AAA, AAA	187 309	-	90 264	12 540	19 897	-	-	<b>310 010</b>
Aa1, AA+, AA+	78 272	-	-	-	-	-	-	<b>78 272</b>
Aa2, AA, AA	22 777	-	46 242	-	-	-	-	<b>69 019</b>
Aa3, AA-, AA-	37 562	-	-	-	15 108	-	-	<b>52 670</b>
A1, A+, A+	145 825	-	-	-	15 611	-	-	<b>161 436</b>
A2, A, A	222 105	-	21 327	9 894	-	-	-	<b>253 326</b>
A3, A-, A-	251 647	-	59 920	-	17 434	-	-	<b>329 001</b>
Baa1, BBB+, BBB+	1 914 784	198 400	129 981	86 682	19 330	453 355	-	<b>2 802 532</b>
Baa2, BBB, BBB	1 896 582	134 320	13 985	30 832	9 570	-	-	<b>2 085 289</b>
Baa3, BBB-, BBB-	501 629	248 327	122 743	280 199	-	-	-	<b>1 152 898</b>
Ba1, BB+, BB+	2 323 638	882 712	-	-	-	-	-	<b>3 206 350</b>
Ba2, BB, BB	2 337 524	341 942	12 796	-	-	-	-	<b>2 692 262</b>
Ba3, BB-, BB-	766 994	286 513	8 494	97 327	68 498	-	-	<b>1 227 826</b>
B1, B+, B+	89 923	-	-	-	-	-	-	<b>89 923</b>
B2, B, B	51 489	-	-	-	-	-	-	<b>51 489</b>
B3, B-, B-	4 443	-	-	-	-	-	-	<b>4 443</b>
C, C, C	4 002	-	-	-	-	-	-	<b>4 002</b>
Не имеющие рейтинга	1 249 438	-	43 845	-	-	-	9 878	<b>1 303 161</b>
<b>Итого</b>	<b>12 085 943</b>	<b>2 092 214</b>	<b>549 597</b>	<b>517 474</b>	<b>165 448</b>	<b>453 355</b>	<b>9 878</b>	<b>15 873 909</b>

На 31 декабря 2014 года большинство эмитентов ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеющих рейтинга международных рейтинговых агентств, имели национальные долгосрочные рейтинги национальных рейтинговых агентств от «А» до «А+» (31 декабря 2013 года: от «BBB» до «AA»).

**10 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**

Диверсификация портфеля ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вызвана необходимостью соблюдения требований Приказа Министерства финансов РФ от 2 июля 2012 года №100н «Об утверждении Порядка размещения страховщиками средств страховых резервов» и Приказа Министерства финансов РФ от 2 июля 2012 года № 101н «Об утверждении Требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика».

Анализ процентных ставок долговых ценных бумаг представлен в Примечании 32. Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приведена в Примечании 35. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Корпоративные облигации	9 803 859	10 432 634
Корпоративные еврооблигации	6 735 028	-
Векселя	-	1 116 864
Муниципальные облигации	-	101 940
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>	<b>16 538 887</b>	<b>11 651 438</b>
Корпоративные акции	151 000	222 239
Паи паевых инвестиционных фондов	-	43 687
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>	<b>151 000</b>	<b>265 926</b>
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>16 689 887</b>	<b>11 917 364</b>

Корпоративные еврооблигации по состоянию на 31 декабря 2014 года представлены преимущественно еврооблигациями высоконадежных эмитентов, входящих в такие группы компаний, как «Газпромбанк», «Сбербанк России», «Альфа-Банк», «Российские железные дороги», «ВТБ» и другие, с долгосрочными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами Moody's, Standard & Poors и Fitch Ratings от «Baa2, BBB, BBB» до «Baa3, BBB-, BBB-», со сроками погашения в 2015 – 2073 годах и доходностью от 4,36 % до 8,63 %.



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

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>11 917 364</b>	<b>1 632 132</b>
Переоценка по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1 715 411)	53 730
Приобретения	9 603 808	3 220 698
Реклассификация из инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	-	9 181 606
Доходы от переоценки по справедливой стоимости, перенесенные из собственных средств в прибыли и убытки	(12 114)	(59 092)
Выбытия	(2 133 451)	(2 334 108)
Наращенные процентные доходы (Примечание 26)	1 426 931	882 887
Проценты полученные	(1 319 322)	(797 233)
Приобретение дочерней компании (Примечание 38)	85 551	-
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи (Примечание 19)	(1 866 604)	-
Курсовые разницы	703 135	136 744
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>16 689 887</b>	<b>11 917 364</b>

Ниже представлен анализ эмитентов долевых инвестиционных ценных бумаг, входящих в портфель инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

<b>Название</b>	<b>Вид деятельности</b>	<b>Страна регистрации</b>	<b>Справедливая стоимость, тысяч рублей</b>	
			<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
ОАО "Газпром"	добыча, транспортировка газа	РФ	-	57 606
ЗАО "ГК "Видео Интернешнл"	оператор российского медиарекламного рынка	РФ	151 000	151 000
Zinshaus Berlin GmbH & Co. KG	управление имуществом	Германия	-	13 633
<b>Итого</b>			<b>151 000</b>	<b>222 239</b>

Группа считает, что справедливая стоимость инвестиций Группы в акции ЗАО "ГК "Видео Интернешнл" примерно равна их балансовой стоимости в сумме 151 000 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 151 000 тысяч рублей). Предприятие - объект инвестиций не публиковало последнюю финансовую информацию о своей деятельности, его акции не котируются на бирже, и в общедоступных источниках отсутствует информация о недавних рыночных ценах на его акции.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года большинство эмитентов долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, имеют долгосрочные рейтинги, присвоенные эмитентам основными международными рейтинговыми агентствами Moody's, Standard & Poor's и Fitch Ratings. В случае наличия рейтингов разного уровня от различных международных рейтинговых агентств ценная бумага классифицируется в графу с наибольшим рейтингом.

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

Ниже приводится анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>Корпоративные еврооблигации</b>	<b>Корпоративные облигации</b>	<b>Итого</b>
<b>Moody's, S&amp;P, Fitch</b>			
A3, A-, A-	-	337 154	<b>337 154</b>
Vaa2, BBB, BBB	2 051 995	4 482 722	<b>6 534 717</b>
Vaa3, BBB-, BBB-	4 683 033	439 550	<b>5 122 583</b>
Va1, BB+, BB+	-	810 698	<b>810 698</b>
Va2, BB, BB	-	723 763	<b>723 763</b>
Va3, BB-, BB-	-	1 104 523	<b>1 104 523</b>
V1, B+, B+	-	434 009	<b>434 009</b>
V2, B, B	-	436 858	<b>436 858</b>
Не имеющие рейтинга	-	1 034 582	<b>1 034 582</b>
<b>Итого</b>	<b>6 735 028</b>	<b>9 803 859</b>	<b>16 538 887</b>

Ниже приводится анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>Корпоративные облигации</b>	<b>Векселя</b>	<b>Муниципальные облигации</b>	<b>Итого</b>
<b>Moody's, S&amp;P, Fitch</b>				
Aa3, AA-, AA-	-	24 321	-	<b>24 321</b>
A1, A+, A+	-	293 348	-	<b>293 348</b>
A2, A, A	-	158 923	-	<b>158 923</b>
A3, A-, A-	342 383	263 404	-	<b>605 787</b>
Vaa1, BBB+, BBB+	3 101 276	97 847	-	<b>3 199 123</b>
Vaa2, BBB, BBB	2 025 930	132 837	-	<b>2 158 767</b>
Vaa3, BBB-, BBB-	298 441	51 029	-	<b>349 470</b>
Va1, BB+, BB+	1 203 900	-	-	<b>1 203 900</b>
Va2, BB, BB	513 572	-	-	<b>513 572</b>
Va3, BB-, BB-	750 174	-	-	<b>750 174</b>
V1, B+, B+	366 198	-	-	<b>366 198</b>
V2, B, B	742 266	-	-	<b>742 266</b>
V3, B-, B-	102 402	-	-	<b>102 402</b>
Не имеющие рейтинга	986 092	95 155	101 940	<b>1 183 187</b>
<b>Итого</b>	<b>10 432 634</b>	<b>1 116 864</b>	<b>101 940</b>	<b>11 651 438</b>

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года долговые ценные бумаги не имеют обеспечения, а также не являются ни просроченными, ни обесцененными.

На 31 декабря 2014 года инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, не имеющие международного рейтинга, имеют национальные долгосрочные рейтинги национальных рейтинговых агентств от «А» до «АА+» (31 декабря 2013 года: от «А» до «ААА»).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37. Анализ процентных ставок по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представлен в Примечании 32. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 35.

**12 Инвестиции в ассоциированные компании**

Группа НМГ представляет собой ЗАО «Национальная Медиа Группа» и его дочерние и зависимые компании, в том числе, группу компаний РЕН ТВ, Телерадиокомпанию «Петербург», ОАО «Первый канал», газету «Известия» и другие активы.

Tele 2 (Netherlands) B.V. (далее – «Теле 2») является холдинговой компанией для группы компаний, предоставляющей телекоммуникационные услуги на территории РФ. Теле 2 зарегистрирована в Нидерландах, основную деятельность ведет в РФ. Группа оказывает существенное влияние на указанную компанию и ее дочерние предприятия в соответствии с соглашениями, заключенными между ее акционерами.

27 февраля 2014 года Группа продала свою долю в ЗАО «Лидер». Прибыль от продажи составила 16 002 тысячи рублей.

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании.

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2014 год	2013 год
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>		<b>10 718 473</b>	<b>6 874 847</b>
Доля в (убытке) / прибыли ассоциированных компаний		(278 052)	18 524
Доля в прочих изменениях чистых активов ассоциированных компаний		966 135	-
Выбытие ассоциированной компании		(2 984 426)	-
Приобретение ассоциированной компании		-	4 006 319
Увеличение доли владения в ассоциированной компании		1 500 007	-
Распределение прибыли ассоциированной компании		-	(181 217)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>		<b>9 922 137</b>	<b>10 718 473</b>

Ниже представлена информация о долях участия Группы в ассоциированных компаниях:

	2014 год		2013 год	
	Доля участия, %	Страна регистрации	Доля участия, %	Страна регистрации
Группа НМГ	*	РФ	21	РФ
ЗАО «Лидер»	-	-	35	РФ
Теле 2	5	Нидерланды	5	Нидерланды

\* На 31 декабря 2014 года инвестиции в Группу НМГ представляют собой 21,219 % долю в ЗАО «НМГ», 18 % долю в ООО «Акцепт» (Телевизионный канал РЕН ТВ) и 3,0002 % долю в ОАО «Телерадиокомпания «Петербург».

Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании распределяется по вложениям следующим образом:

	Теле 2	Группа НМГ	ЗАО «Лидер»	Итого ассоцииро- ванные предприятия
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	4 637 929	5 284 208	-	<b>9 922 137</b>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	3 842 333	3 891 714	2 984 426	<b>10 718 473</b>

**12 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)**

Ниже приводится краткая финансовая информация по каждой ассоциированной компании на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>Теле 2</b>	<b>Группа НМГ</b>
Итого активы	296 129 244	25 825 167
Итого обязательства	130 435 466	7 597 394
Выручка	87 359 000	13 855 695
Прибыль или убыток	(8 006 290)	(173 073)
Итого совокупный доход	(8 006 290)	(173 073)

Ниже приводится краткая финансовая информация по каждой ассоциированной компании на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>ЗАО «Лидер»</b>	<b>Теле 2</b>	<b>Группа НМГ</b>
Итого активы	8 967 000	137 325 461	28 098 718
Итого обязательства	404 000	60 184 105	9 321 180
Выручка	1 094 959	16 532 263	13 773 474
Прибыль или убыток	670 607	502 638	(670 701)
Итого совокупный доход	670 607	502 638	(670 701)

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

**13 Инвестиционное имущество**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
<b>Балансовая стоимость инвестиционного имущества на 1 января, в том числе:</b>	<b>445 710</b>	<b>834 586</b>
Первоначальная стоимость	452 934	867 882
Накопленная амортизация	(7 224)	(33 296)
Выбытия	-	(2 783)
Перевод из категории основные средства / (в категорию основные средства) в течение года - стоимость	351 562	(412 165)
Перевод (из категории основные средства) / в категорию основные средства в течение года - накопленная амортизация	(17 253)	27 389
Амортизационные отчисления в течение года	(3 741)	(1 317)
<b>Балансовая стоимость инвестиционного имущества на 31 декабря, в том числе:</b>	<b>776 278</b>	<b>445 710</b>
Первоначальная стоимость	804 496	452 934
Накопленная амортизация	(28 218)	(7 224)

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года объекты инвестиционного имущества не были предоставлены в качестве обеспечения третьим сторонам.

В течение 2013 года инвестиционное имущество в сумме 384 776 тысяч рублей было переведено в основные средства в связи с изменением его назначения.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества приведена в Примечании 35.

## 14 Дебиторская задолженность

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	22 061 428	18 169 417
Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	1 643 137	1 625 674
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	1 569 585	742 592
За вычетом резерва под обесценение	(828 705)	(427 301)
<b>Итого дебиторская задолженность по операциям страхования</b>	<b>24 445 445</b>	<b>20 110 382</b>
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	13 928	101 683
Прочая финансовая дебиторская задолженность	353 415	381 048
За вычетом резерва под обесценение	(11 759)	(62 927)
<b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>	<b>355 584</b>	<b>419 804</b>
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>24 801 029</b>	<b>20 530 186</b>

Информация по операциям со связанными сторонами и справедливой стоимости представлена в Примечаниях 37 и 35 соответственно.

Просроченная дебиторская задолженность по операциям прямого страхования не считается обесцененной до тех пор, пока Группой не будут получены доказательства, свидетельствующие о том, что задолженность не будет погашена контрагентом. В рамках работы с просроченной дебиторской задолженностью Группа отслеживает случаи, когда незаработанная премия недостаточна для покрытия просроченной дебиторской задолженности, и в необходимых случаях создает резерв под обесценение.

В анализе, представленном ниже, страховые дебиторы делятся в соответствии внутренней категоризацией контрагентов по договорам страхования, применяемой компаниями Группы. Для операций перестрахования крупные клиенты включают крупные российские компании и все иностранные компании, все остальные компании классифицируются как средние клиенты. Нестраховые дебиторы делятся на крупных, средних и мелких клиентов в зависимости от суммы остатка по расчетам с ними на конец отчетного периода.

**14 Дебиторская задолженность (продолжение)**

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по операциям прямого страхования по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
<b>Текущая необесцененная дебиторская задолженность</b>	<b>19 323 638</b>	<b>16 516 790</b>
Крупные корпоративные клиенты	11 865 970	8 724 881
Прочие юридические лица	6 626 744	6 827 352
Физические лица	830 924	964 557
<b>Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность</b>	<b>1 946 272</b>	<b>1 270 073</b>
С задержкой платежа менее 30 дней	1 197 977	774 759
С задержкой 30-60 дней	248 120	92 049
С задержкой 60-90 дней	78 679	31 502
С задержкой платежа более 90 дней	421 496	371 763
<b>Обесцененная дебиторская задолженность</b>	<b>791 518</b>	<b>382 554</b>
<b>Итого дебиторская задолженность до создания резерва под обесценение</b>	<b>22 061 428</b>	<b>18 169 417</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(790 911)</b>	<b>(382 554)</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по операциям прямого страхования</b>	<b>21 270 517</b>	<b>17 786 863</b>

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по перестрахованию, а также финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

**14 Дебиторская задолженность (продолжение)**

На 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	Прочая дебиторская задолженность	Итого прочая дебиторская задолженность
<b>Текущая необесцененная дебиторская задолженность</b>	<b>1 499 809</b>	<b>1 494 807</b>	<b>13 928</b>	<b>332 063</b>	<b>345 991</b>
Крупные контрагенты	1 190 225	1 346 417	3 496	8 508	12 004
Средние контрагенты	309 012	148 390	10 432	38 185	48 617
Мелкие контрагенты	572	-	-	218 111	218 111
Физические лица	-	-	-	67 259	67 259
<b>Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность</b>	<b>105 851</b>	<b>74 461</b>	<b>-</b>	<b>9 593</b>	<b>9 593</b>
С задержкой платежа менее 30 дней	101 813	68 373	-	6 419	6 419
С задержкой 30-60 дней	1 440	4 668	-	1 524	1 524
С задержкой 60-90 дней	623	18	-	850	850
С задержкой платежа более 90 дней	1 975	1 402	-	800	800
<b>Обесцененная дебиторская задолженность</b>	<b>37 477</b>	<b>317</b>	<b>-</b>	<b>11 759</b>	<b>11 759</b>
<b>Итого дебиторская задолженность до создания резерва под обесценение</b>	<b>1 643 137</b>	<b>1 569 585</b>	<b>13 928</b>	<b>353 415</b>	<b>367 343</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(37 477)</b>	<b>(317)</b>	<b>-</b>	<b>(11 759)</b>	<b>(11 759)</b>
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>1 605 660</b>	<b>1 569 268</b>	<b>13 928</b>	<b>341 656</b>	<b>355 584</b>

14 Дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	Прочая дебиторская задолженность	Итого прочая дебиторская задолженность
<b>Текущая дебиторская задолженность</b>	<b>1 504 811</b>	<b>714 693</b>	<b>101 683</b>	<b>311 809</b>	<b>413 492</b>
Крупные контрагенты	1 410 340	593 137	98 890	-	98 890
Средние контрагенты	94 397	116 224	772	57 685	58 457
Мелкие контрагенты	74	5 332	2 021	230 190	232 211
Физические лица	-	-	-	23 934	23 934
<b>Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность</b>	<b>101 655</b>	<b>2 360</b>	<b>-</b>	<b>6 312</b>	<b>6 312</b>
С задержкой платежа менее 30 дней	80 659	-	-	3 655	3 655
С задержкой 30-60 дней	20 996	-	-	-	-
С задержкой 60-90 дней	-	-	-	2 657	2 657
С задержкой платежа более 90 дней	-	2 360	-	-	-
<b>Обесцененная дебиторская задолженность</b>	<b>19 208</b>	<b>25 539</b>	<b>-</b>	<b>62 927</b>	<b>62 927</b>
<b>Итого дебиторская задолженность до создания резерва под обесценение</b>	<b>1 625 674</b>	<b>742 592</b>	<b>101 683</b>	<b>381 048</b>	<b>482 731</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(19 208)</b>	<b>(25 539)</b>	<b>-</b>	<b>(62 927)</b>	<b>(62 927)</b>
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>1 606 466</b>	<b>717 053</b>	<b>101 683</b>	<b>318 121</b>	<b>419 804</b>



**14 Дебиторская задолженность (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	2014 год					
	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям прямого страхования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям входящего перестрахования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям исходящего перестрахования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по просроченным векселям	Резерв под обесценение прочей финансовой дебиторской задолженности	Итого резерва под обесценение дебиторской задолженности
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 1 января</b>	<b>382 554</b>	<b>19 208</b>	<b>25 539</b>	<b>-</b>	<b>62 927</b>	<b>490 228</b>
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности в течение года (Примечание 28)	436 789	18 571	217	-	74 279	529 856
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(16 776)	(302)	(2)	-	(125 447)	(142 527)
Реклассификация в активы для продажи	(11 656)	-	(25 437)	-	-	(37 093)
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря</b>	<b>790 911</b>	<b>37 477</b>	<b>317</b>	<b>-</b>	<b>11 759</b>	<b>840 464</b>
	2013 год					
	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям прямого страхования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям входящего перестрахования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям исходящего перестрахования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по просроченным векселям	Резерв под обесценение прочей финансовой дебиторской задолженности	Итого резерва под обесценение дебиторской задолженности
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 1 января</b>	<b>180 146</b>	<b>10 605</b>	<b>-</b>	<b>6 614</b>	<b>21 591</b>	<b>218 956</b>
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности в течение года (Примечание 28)	240 265	8 603	25 718	-	51 763	326 349
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(37 857)	-	(179)	(6 614)	(10 427)	(55 077)
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря</b>	<b>382 554</b>	<b>19 208</b>	<b>25 539</b>	<b>-</b>	<b>62 927</b>	<b>490 228</b>

## 15 Предоплаты

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Предоплаты за участие в тендерах	359 701	204 213
<b>Итого финансовых предоплат</b>	<b>359 701</b>	<b>204 213</b>
Предоплаты по обязательному медицинскому страхованию	6 643 328	4 516 866
Предоплаты по добровольному медицинскому страхованию	403 877	264 048
Предоплаты по аренде	96 744	64 403
Предоплаты по налогам за исключением налога на прибыль	62 695	59 276
Предоплаты за программное обеспечение	43 102	48 339
Предоплаты государственным внебюджетным фондам	4 717	5 346
Прочие предоплаты	868 958	334 374
За вычетом резерва под обесценение	-	(1 034)
<b>Итого нефинансовых предоплат</b>	<b>8 123 421</b>	<b>5 291 618</b>
<b>Итого предоплат</b>	<b>8 483 122</b>	<b>5 495 831</b>

Предоплаты за участие в тендерах возвращены Группе по состоянию на дату выпуска консолидированной отчетности ввиду окончания тендеров.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение предоплат:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014 год	2013 год
<b>Резерв под обесценение предоплат на 1 января</b>	<b>1 034</b>	<b>2 468</b>
Восстановление резерва под обесценение в течение года	(1 034)	(1 434)
<b>Резерв под обесценение предоплат на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>1 034</b>

16 Основные средства

<i>(в тысячах рублей)</i>	Земля и здания	Транспорт, офисное и компьютерное оборудование	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года</b>	<b>5 633 800</b>	<b>587 684</b>	<b>2 259 648</b>	<b>163 647</b>	<b>8 644 779</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на начало года	6 016 930	1 520 324	3 096 817	163 647	10 797 718
Поступления	616 562	201 227	685 872	31 402	1 535 063
Приобретение дочерней компании (Примечание 38)	166 581	69 472	-	-	236 053
Передачи	128 042	167 900	-	(93 611)	202 331
Выбытия	(57 097)	(402 416)	(1 369)	-	(460 882)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>6 871 018</b>	<b>1 556 507</b>	<b>3 781 320</b>	<b>101 438</b>	<b>12 310 283</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на начало года	383 130	932 640	837 169	-	2 152 939
Амортизационные отчисления (Примечание 28)	192 471	222 082	277 254	-	691 807
Передачи	56 251	134 166	-	-	190 417
Выбытия	(4 825)	(142 028)	(1 367)	-	(148 220)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>627 027</b>	<b>1 146 860</b>	<b>1 113 056</b>	<b>-</b>	<b>2 886 943</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года</b>	<b>6 243 991</b>	<b>409 647</b>	<b>2 668 264</b>	<b>101 438</b>	<b>9 423 340</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на начало года	6 871 018	1 556 507	3 781 320	101 438	12 310 283
Поступления	3 281 989	336 707	499 607	102 098	4 220 401
Приобретение дочерней компании (Примечание 38)	188 910	2 539	-	-	191 449
Передачи	(98 383)	23 239	(145 903)	(101 402)	(322 449)
Выбытия	(245 700)	(250 903)	(27 611)	-	(524 214)
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи (Примечание 19)	(408 137)	(49 793)	-	-	(457 930)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>9 589 697</b>	<b>1 618 296</b>	<b>4 107 413</b>	<b>102 134</b>	<b>15 417 540</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на начало года	627 027	1 146 860	1 113 056	-	2 886 943
Амортизационные отчисления (Примечание 28)	173 689	240 909	321 740	-	736 338
Передачи	(17 190)	16 431	(8 478)	-	(9 237)
Выбытия	(25 161)	(205 810)	(23 374)	-	(254 345)
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи (Примечание 19)	(69 774)	(34 302)	-	-	(104 076)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>688 591</b>	<b>1 164 088</b>	<b>1 402 944</b>	<b>-</b>	<b>3 255 623</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	<b>8 901 106</b>	<b>454 208</b>	<b>2 704 469</b>	<b>102 134</b>	<b>12 161 917</b>

**16 Основные средства (продолжение)**

В сентябре 2014 года Группа приобрела два нежилых здания в г. Москва на сумму 3 000 985 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2014 года незавершенное строительство включает инвестиции Группы в реконструкцию здания, расположенного за пределами г. Москвы, в сумме 95 052 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 101 402 тысяч рублей). Данное здание предназначено для использования в качестве офисов филиалами Компании.

На 31 декабря 2014 года прочие основные средства в сумме 419 644 тысяч рублей представлены медицинским оборудованием и прочими активами, относящимися к медицинской деятельности ООО «Международный медицинский центр «СОГАЗ» и ООО «СОГАЗ-ПРОФМЕДИЦИНА» (31 декабря 2013 года: 554 149 тысяч рублей).

В 2013 году (2013 год: в 2011 году) Группа приобрела в финансовую аренду транспортные средства. Срок окончания финансовой аренды – первое полугодие 2017 года, при этом цена, которая будет использована Группой для приобретения данных основных средств в конце срока аренды, составляет 3 000 тысяч рублей. На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость транспортных средств составляла 629 535 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 1 921 684 тысячи рублей). Указанное имущество классифицировано как прочие основные средства. По состоянию на 31 декабря 2014 года обязательства по финансовой аренде составляли 155 036 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 581 309 тысяч рублей) (Примечание 23). В течение 2014 года процентные расходы, связанные с финансовой арендой, отраженные в составе административных и прочих операционных расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили 74 949 тысяч рублей (2013 год: 124 680 тысяч рублей).

По оценке руководства в 2014 и 2013 году признаки обесценения основных средств отсутствовали.

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 35.

## 17 Нематериальные активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	Лицензии на компьютерное программное обеспечение	Клиентская база	Прочие НМА	Итого
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года</b>	<b>547 894</b>	<b>228 500</b>	<b>364 870</b>	<b>1 141 264</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
Остаток на начало года	1 033 115	1 068 000	594 831	2 695 946
Приобретение дочерней компании (Примечание 38)	12 404	2 154 558	-	2 166 962
Поступления	204 834	-	-	204 834
Выбытия	(240 289)	-	-	(240 289)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>1 010 064</b>	<b>3 222 558</b>	<b>594 831</b>	<b>4 827 453</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на начало года	485 221	839 500	229 961	1 554 682
Амортизационные отчисления (Примечание 28)	144 088	242 992	255 556	642 636
Выбытия	(209 472)	-	-	(209 472)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>419 837</b>	<b>1 082 492</b>	<b>485 517</b>	<b>1 987 846</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года</b>	<b>590 227</b>	<b>2 140 066</b>	<b>109 314</b>	<b>2 839 607</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
Остаток на начало года	1 010 064	3 222 558	594 831	4 827 453
Приобретение дочерней компании (Примечание 38)	690	37 133	-	37 823
Поступления	266 177	-	-	266 177
Передачи	27 879	-	-	27 879
Выбытия	(558 455)	-	-	(558 455)
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи (Примечание 19)	(452 511)	-	(594 831)	(1 047 342)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>293 844</b>	<b>3 259 691</b>	<b>-</b>	<b>3 553 535</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на начало года	419 837	1 082 492	485 517	1 987 846
Амортизационные отчисления (Примечание 28)	266 783	899 355	72 294	1 238 432
Передачи	13 233	-	(327)	12 906
Выбытия	(364 940)	-	-	(364 940)
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи (Примечание 19)	(264 945)	-	(557 484)	(822 429)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>69 968</b>	<b>1 981 847</b>	<b>-</b>	<b>2 051 815</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	<b>223 876</b>	<b>1 277 844</b>	<b>-</b>	<b>1 501 720</b>

**17 Нематериальные активы (продолжение)**

Клиентская база в сумме 2 101 447 тысяч рублей получена в результате приобретения Группой в 2013 году дочерней компании ЗАО «СК «Транснефть» (Примечание 38). Оставшийся период амортизации клиентской базы ЗАО «СК «Транснефть» на 31 декабря 2014 года составляет 1,5 года (31 декабря 2013 года: 3 года).

По оценке руководства в 2014 и 2013 году признаки обесценения нематериальных активов отсутствовали.

**18 Гудвил**

Ниже представлено изменение гудвила, связанного с приобретением дочерних предприятий:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>		<b>640 676</b>	<b>188 368</b>
Приобретение дочернего предприятия	38	-	452 308
Обесценение	28	(185 112)	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>		<b>455 564</b>	<b>640 676</b>

В ноябре 2013 года Группа приобрела контрольный пакет акций ЗАО «СК «Транснефть». Сумма гудвила, образовавшегося при покупке, равна 452 308 тысяч рублей (Примечание 38).

**19 Активы группы выбытия, предназначенной для продажи**

В конце 2014 года было подписано соглашение по приобретению Gazprom Germania GmbH 50,1 % доли в страховой компании SOVAG, входящей в Группу. По состоянию на 31 декабря 2014 года соглашение по приобретению доли находилось на согласовании в Федеральном органе по финансовому надзору Федеративной Республики Германия, в силу чего сделка не вступила в законную силу. После вступления сделки в силу доля Компании в страховой компании SOVAG снизится с 50,9 % до 25,1 %.

По состоянию на 31 декабря 2014 года чистые активы страховой компании SOVAG учитывались по балансовой стоимости как активы группы выбытия, предназначенной для продажи. Ниже представлены основные категории активов группы выбытия, предназначенной для продажи, и обязательств, непосредственно связанных с активами группы выбытия.

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>
Денежные средства и их эквиваленты	366 055
Депозиты в банках	9 352
Займы	36 416
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 385 642
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 866 604
Дебиторская задолженность	1 092 467
Предоплаты	165 631
Предоплата по налогу на прибыль	239 373
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 374 854
Отложенный налоговый актив	492 558
Отложенные аквизиционные расходы	108 020
Основные средства	353 854
НМА	224 913
<b>Активы группы выбытия, предназначенной для продажи</b>	<b>12 715 739</b>
Страховые резервы	9 167 884
Отложенный комиссионный доход	74 661
Кредиторская задолженность	1 413 566
Текущие обязательства по налогу на прибыль	62 127
Отложенное налоговое обязательство	684 248
<b>Обязательства, непосредственно связанные с активами группы выбытия, предназначенной для продажи</b>	<b>11 402 486</b>
<b>Чистые активы группы выбытия, предназначенной для продажи</b>	<b>1 313 253</b>

Ниже приводится анализ финансовых активов по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>Расчетные счета в банках</b>
<b>Moody's, S&amp;P, Fitch</b>	<b>31 декабря 2014 года</b>
Аа3, АА-, АА-	4 924
А2, А, А	32 845
А3, А-, А-	179 259
Ваа1, ВВВ+, ВВВ+	12 953
Ваа2, ВВВ, ВВВ	202
Не имеющие рейтинга	131 516
<b>Итого</b>	<b>361 699</b>

## 19 Активы группы выбытия, предназначенные для продажи (продолжение)

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>Депозиты в банках</b>
<b>Moody's, S&amp;P, Fitch</b>	<b>31 декабря 2014 года</b>
A3, A-, A-	9 352
<b>Итого</b>	<b>9 352</b>

## Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Облигации иностранных государств	Государственные еврооблигации	Итого
<b>Moody's, S&amp;P, Fitch</b>					
Aaa, AAA, AAA	235 102	174 473	28 515	-	438 090
Aa1, AA+, AA+	-	-	74 417	-	74 417
Aa2, AA, AA	69 016	-	83 396	-	152 412
Aa3, AA-, AA-	149 791	-	-	27 885	177 676
A1, A+, A+	162 841	-	106 651	28 599	298 091
A2, A, A	122 607	14 643	41 707	-	178 957
A3, A-, A-	175 996	19 269	112 800	229 524	537 589
Vaa1, BBB+, BBB+	320 040	138 777	172 483	17 255	648 555
Vaa2, BBB, BBB	297 388	185 322	457 037	-	939 747
Vaa3, BBB-, BBB-	197 888	81 055	-	81 766	360 709
Va1, BB+, BB+	15 070	-	18 160	-	33 230
Va2, BB, BB	7 207	-	-	-	7 207
Va3, BB-, BB-	-	12 971	-	-	12 971
V1, B+, B+	-	-	20 135	-	20 135
Не имеющие рейтинга	127 107	68 414	-	-	195 521
<b>Итого</b>	<b>1 880 053</b>	<b>694 924</b>	<b>1 115 301</b>	<b>385 029</b>	<b>4 075 307</b>

## Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах рублей)</i>	Векселя	Муниципальные облигации	Итого
<b>Moody's, S&amp;P, Fitch</b>			
Aa3, AA-, AA-	36 721	-	36 721
A1, A+, A+	483 419	-	483 419
A2, A, A	246 876	-	246 876
A3, A-, A-	268 087	-	268 087
Vaa1, BBB+, BBB+	156 834	-	156 834
Vaa2, BBB, BBB	169 406	-	169 406
Vaa3, BBB-, BBB-	88 285	-	88 285
Не имеющие рейтинга	152 153	166 467	318 620
<b>Итого</b>	<b>1 601 781</b>	<b>166 467</b>	<b>1 768 248</b>



19 Активы группы выбытия, предназначенные для продажи (продолжение)

<i>(в тысячах рублей)</i>	Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	Прочая дебиторская задолжен- ность	Итого дебиторская задолжен- ность
<b>Текущая необесцененная дебиторская задолженность</b>	<b>109 560</b>	-	-	-	<b>109 560</b>
Прочие юридические лица	109 560	-	-	-	109 560
<b>Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность</b>	<b>461 600</b>	<b>379 213</b>	<b>141 946</b>	<b>148</b>	<b>982 907</b>
С задержкой платежа менее 30 дней	149 738	-	-	-	149 738
С задержкой 60-90 дней	151 822	379 213	141 946	148	673 129
С задержкой платежа более 90 дней	160 040	-	-	-	160 040
<b>Обесцененная дебиторская задолженность</b>	<b>25 285</b>	<b>2 360</b>	<b>25 437</b>	-	<b>53 082</b>
<b>Итого дебиторская задолженность до создания резерва под обесценение</b>	<b>596 445</b>	<b>381 573</b>	<b>167 383</b>	<b>148</b>	<b>1 145 549</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(25 285)</b>	<b>(2 360)</b>	<b>(25 437)</b>	-	<b>(53 082)</b>
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>571 160</b>	<b>379 213</b>	<b>141 946</b>	<b>148</b>	<b>1 092 467</b>

В страховой компании SOVAG применяется частный пенсионный план с установленными выплатами. Согласно данному плану, пенсионный возраст для мужчин составляет 60 - 65 лет.

Ниже представлены расходы по пенсионному плану с установленными выплатами, отраженные в составе административных и прочих операционных расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014 год	2013 год
Затраты на проценты	16 457	12 375
Стоимость текущих услуг	4 657	3 729
Стоимость услуг прошлых периодов	30 338	-
Эффект от корректировок на основе опыта	-	19 714
Чистый актуарный убыток	131 070	-
<b>Итого расходы, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>182 522</b>	<b>35 818</b>

**19 Активы группы выбытия, предназначенные для продажи (продолжение)**

Активы плана не выделяются из активов страховой компании SOVAG ввиду того, что отчисления по данному пенсионному плану в пенсионный фонд не производятся. Страховая компания SOVAG самостоятельно несет ответственность по выплате пенсий своим сотрудникам.

Ниже приведена выверка, отражающая движение приведенной стоимости обязательств плана:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
<b>Приведенная стоимость обязательств плана на 1 января</b>	<b>393 612</b>	<b>318 059</b>
Затраты по выплате процентов	16 457	12 375
Стоимость текущих услуг	4 657	3 729
Стоимость услуг прошлых периодов	30 338	-
Эффект от корректировок на основе опыта	-	19 714
Чистый актуарный убыток	131 070	-
Влияние изменения курсов валют	398 604	39 735
<b>Приведенная стоимость обязательств плана на 31 декабря</b>	<b>843 668</b>	<b>393 612</b>

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года обязательства по пенсионному плану являются долгосрочными.

Ниже приведены основные допущения, используемые для определения приведенной стоимости обязательств по пенсионному обеспечению:

%	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Ставка дисконтирования	2,3%	3,7%
Ставка инфляции	2,0%	2,5%
Будущее повышение заработной платы	2,5%	2,0%

Чувствительность приведенной стоимости обязательств на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года представлена в таблице ниже:

		<b>Влияние на оценку обязательств на 31 декабря 2014 года</b>	<b>Влияние на оценку обязательств на 31 декабря 2013 года</b>
	<b>Изменение допущения</b>		
Ставка дисконтирования	увеличение на 0,5%	(79 346)	(30 431)
	уменьшение на 0,5%	69 983	34 234
Будущее повышение заработной платы	увеличение на 0,25%	820	1 936
	уменьшение на 0,25%	(5 946)	(1 925)

Руководство Группы полагает, что в обозримом будущем страховая компания SOVAG не будет осуществлять существенных взносов в пенсионный план с установленными выплатами.

По состоянию на 31 декабря 2014 года многократные оценки справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся к первому уровню иерархии справедливой стоимости, инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи – ко второму уровню иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, существенно не отличается от балансовой стоимости на 31 декабря 2014 года в связи с выбытием активов и обязательств в течение 12 месяцев после отчетной даты.

**19 Активы группы выбытия, предназначенные для продажи (продолжение)**

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 2 Уровня по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>			
- муниципальные облигации	166 467	Метод дисконтированных денежных потоков	Предполагаемые будущие потоки денежных средств по наблюдаемой кривой доходности
- векселя	1 601 781	Метод дисконтированных денежных потоков	Предполагаемые будущие потоки денежных средств по наблюдаемой кривой доходности
- корпоративные акции	20 719	Стоимость чистых активов	Отчет о финансовом положении
- паи паевых инвестиционных фондов	77 637	Метод дисконтированных денежных потоков	Предполагаемые будущие потоки денежных средств по наблюдаемой кривой доходности
<b>Итого многократные оценки справедливой стоимости на 2 уровне</b>	<b>1 866 604</b>		

**20 Страховые резервы**

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы за вычетом доли перестраховщиков
Резервы по договорам страхования жизни	10 962 165	(3 102)	10 959 063	9 679 889	(3 778)	9 676 111
Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни	127 298 460	(52 168 752)	75 129 708	87 991 344	(20 294 468)	67 696 876
<b>Итого страховые резервы</b>	<b>138 260 625</b>	<b>(52 171 854)</b>	<b>86 088 771</b>	<b>97 671 233</b>	<b>(20 298 246)</b>	<b>77 372 987</b>

а) Резервы по договорам страхования жизни:

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
Математический резерв	10 473 532	(1 853)	10 471 679	9 095 289	(2 454)	9 092 835
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	214 042	-	214 042	276 402	-	276 402
РЗУ и РПНУ	207 638	(1 249)	206 389	249 135	(1 324)	247 811
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	63 456	-	63 456	58 055	-	58 055
Выравнивающий резерв	3 497	-	3 497	1 008	-	1 008
<b>Итого резервы по договорам страхования жизни</b>	<b>10 962 165</b>	<b>(3 102)</b>	<b>10 959 063</b>	<b>9 679 889</b>	<b>(3 778)</b>	<b>9 676 111</b>

## 20 Страховые резервы (продолжение)

Движение математического резерва, резерва расходов на обслуживание страховых обязательств и выравнивающего резерва (на резервном базисе) проведено в разрезе основных составляющих, а именно: изменение актуарной текущей стоимости выплат (Изменение резерва за счет выплат, расторжений и изменения страховых обязательств) и актуарной текущей стоимости поступлений резервируемой нетто-премии (Изменение резерва за счет резервируемой нетто-премии). Каждая из составляющих рассчитывается как соответствующее значение на конец оцениваемого периода за вычетом значений на начало периода и значений на начало ответственности новых контрактов, заключенных в периоде. Дополнительно оценено суммарное изменение обязательств, связанное с изменением валютного курса (Изменение резерва за счет изменения валютного курса). Вышеупомянутый резервный базис отражает актуарные предположения, используемые для резервирования и не отражает историческую реализацию данных предположений.

Движение математического резерва представлено ниже:

	2014 год			2013 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>На 1 января</b>	<b>9 095 289</b>	<b>(2 454)</b>	<b>9 092 835</b>	<b>9 005 111</b>	<b>(2 489)</b>	<b>9 002 622</b>
Изменение резерва за счет резервируемой нетто-премии	1 850 948	(5 346)	1 845 602	2 305 288	(6 414)	2 298 874
Изменение резерва за счет выплат, расторжений и изменения страховых обязательств	(794 427)	6 606	(787 821)	(2 398 032)	6 498	(2 391 534)
Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений	-	-	-	162 056	-	162 056
Изменение резерва за счет изменения валютного курса	321 722	(659)	321 063	20 866	(49)	20 817
<b>На 31 декабря</b>	<b>10 473 532</b>	<b>(1 853)</b>	<b>10 471 679</b>	<b>9 095 289</b>	<b>(2 454)</b>	<b>9 092 835</b>

Движение резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) отражено как начисление дополнительных выплат по договорам, действовавшим на начало периода и заключенным в периоде, но без учета расторгнутых в периоде, за вычетом резерва, высвобождающегося по договорам, завершившимся в периоде в связи с наступлением страхового случая. Дополнительно оценено суммарное изменение обязательств, связанное с изменением валютного курса (Изменение резерва за счет изменения валютного курса).

Движение резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) представлено ниже:

	2014 год			2013 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>На 1 января</b>	<b>276 402</b>	-	<b>276 402</b>	<b>350 928</b>	-	<b>350 928</b>
Начисление дополнительных выплат по договорам	12 245	-	12 245	158 807	-	158 807
Высвобождение резерва по завершившимся договорам	(76 670)	-	(76 670)	(233 431)	-	(233 431)
Изменение резерва за счет изменения валютного курса	2 065	-	2 065	98	-	98
<b>На 31 декабря</b>	<b>214 042</b>	-	<b>214 042</b>	<b>276 402</b>	-	<b>276 402</b>

**20 Страховые резервы (продолжение)**

Движение РЗУ и РПНУ представлено ниже:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014 год			2013 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<b>На 1 января</b>	<b>249 135</b>	<b>(1 324)</b>	<b>247 811</b>	<b>98 965</b>	<b>(1 408)</b>	<b>97 557</b>
Приобретение дочерней компании, резерв, общая сумма (Примечание 38)	-	-	-	39	-	39
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	1 290 829	(943)	1 289 886	3 068 544	(1 605)	3 066 939
Изменение суммы убытков, произошедших в предыдущие годы	(4 036)	74	(3 962)	(474)	37	(437)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(1 329 136)	1 467	(1 327 669)	(2 918 753)	1 747	(2 917 006)
Изменение резерва за счет изменения валютного курса	846	(523)	323	814	(95)	719
<b>На 31 декабря</b>	<b>207 638</b>	<b>(1 249)</b>	<b>206 389</b>	<b>249 135</b>	<b>(1 324)</b>	<b>247 811</b>

Движение резерва расходов на обслуживание страховых обязательств представлено ниже:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014 год			2013 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<b>На 1 января</b>	<b>58 055</b>	-	<b>58 055</b>	<b>8 383</b>	-	<b>8 383</b>
Изменение резерва за счет резервируемой нетто-премии	19 547	-	19 547	2 230	-	2 230
Изменение резерва за счет выплат, расторжений и изменения страховых обязательств	(17 712)	-	(17 712)	(1 526)	-	(1 526)
Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений	-	-	-	48 884	-	48 884
Изменение резерва за счет изменения валютного курса	3 566	-	3 566	84	-	84
<b>На 31 декабря</b>	<b>63 456</b>	-	<b>63 456</b>	<b>58 055</b>	-	<b>58 055</b>

**20 Страховые резервы (продолжение)**

Движение выравнивающего резерва представлено ниже:

	2014 год			2013 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>На 1 января</b>	<b>1 008</b>	-	<b>1 008</b>	<b>147</b>	-	<b>147</b>
Изменение резерва за счет новых договоров	1 075	-	1 075	1 203	-	1 203
Изменение резерва в связи с завершением, расторжением,	(1)	-	(1)	(162)	-	(162)
Высвобождение резерва на покрытие дефицита резервируемой нетто-премии	506	-	506	(180)	-	(180)
Изменение резерва за счет изменения валютного курса	909	-	909	-	-	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>3 497</b>	-	<b>3 497</b>	<b>1 008</b>	-	<b>1 008</b>

б) Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни:

	31 декабря 2014 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>			
РНП	55 774 931	(14 822 428)	40 952 503
РЗУ и РПНУ	72 447 229	(37 352 218)	35 095 011
РНР	110 415	(680)	109 735
Суброгационный актив	(1 034 115)	6 574	(1 027 541)
<b>Итого резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни</b>	<b>127 298 460</b>	<b>(52 168 752)</b>	<b>75 129 708</b>

	31 декабря 2013 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>			
РНП	45 774 040	(8 726 021)	37 048 019
РЗУ и РПНУ	42 707 910	(11 660 643)	31 047 267
РНР	337 946	-	337 946
Суброгационный актив	(828 552)	92 196	(736 356)
<b>Итого резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни</b>	<b>87 991 344</b>	<b>(20 294 468)</b>	<b>67 696 876</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

**20 Страховые резервы (продолжение)**

В таблице ниже представлено движение РНП:

	2014 год			2013 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Резерв незаработанной премии на 1 января</b>	<b>45 774 040</b>	<b>(8 726 021)</b>	<b>37 048 019</b>	<b>38 830 391</b>	<b>(7 268 381)</b>	<b>31 562 010</b>
Приобретение дочерней компании (Примечание 38)	192 504	(65 401)	127 103	3 786 890	(502 365)	3 284 525
Изменение резерва, общая сумма	10 527 947	-	10 527 947	3 099 310	-	3 099 310
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	(6 094 299)	(6 094 299)	-	(925 430)	(925 430)
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи (Примечание 19)	(719 560)	63 293	(656 267)	-	-	-
Влияние курсовых разниц	-	-	-	57 449	(29 845)	27 604
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b>	<b>55 774 931</b>	<b>(14 822 428)</b>	<b>40 952 503</b>	<b>45 774 040</b>	<b>(8 726 021)</b>	<b>37 048 019</b>

Ниже приведен анализ изменения РЗУ и РПНУ:

	2014 год			2013 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>На 1 января</b>	<b>42 707 910</b>	<b>(11 660 643)</b>	<b>31 047 267</b>	<b>29 286 229</b>	<b>(6 829 392)</b>	<b>22 456 837</b>
Приобретение дочерней компании, резерв, общая сумма (Примечание 38)	128 821	-	128 821	4 725 616	-	4 725 616
Приобретение дочерней компании, доля перестраховщиков в резерве (Примечание 38)	-	(48 105)	(48 105)	-	(1 551 538)	(1 551 538)
Изменение резерва, общая сумма	35 075 146	-	35 075 146	8 176 157	-	8 176 157
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	(26 673 790)	(26 673 790)	-	(3 060 225)	(3 060 225)
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи (Примечание 19)	(8 391 155)	2 311 561	(6 079 594)	-	-	-
Влияние курсовых разниц	2 926 507	(1 281 241)	1 645 266	519 908	(219 488)	300 420
<b>На 31 декабря</b>	<b>72 447 229</b>	<b>(37 352 218)</b>	<b>35 095 011</b>	<b>42 707 910</b>	<b>(11 660 643)</b>	<b>31 047 267</b>

**20 Страховые резервы (продолжение)**

Ниже приведен анализ изменения суброгационного актива:

	2014 год			2013 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>На 1 января</b>	<b>(828 552)</b>	<b>92 196</b>	<b>(736 356)</b>	-	-	-
Приобретение дочерней компании, резерв, общая сумма (Примечание 38)	(12 254)	-	(12 254)	(184 390)	-	(184 390)
Приобретение дочерней компании, доля перестраховщиков в резерве (Примечание 38)	-	6 574	6 574	-	92 196	92 196
Изменение резерва, общая сумма	(193 309)	-	(193 309)	-	-	-
Изменение оценки страховых обязательств в связи с признанием суброгационного актива	-	-	-	(644 162)	-	(644 162)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	(92 196)	(92 196)	-	-	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>(1 034 115)</b>	<b>6 574</b>	<b>(1 027 541)</b>	<b>(828 552)</b>	<b>92 196</b>	<b>(736 356)</b>

Ниже представлено изменение резерва неистекшего риска:

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>Резерв за вычетом доли перестраховщиков на 1 января</b>	<b>337 946</b>	<b>224 193</b>
Приобретение дочерней компании, резерв, общая сумма (Примечание 38)	3 496	53 586
Приобретение дочерней компании, доля перестраховщиков в резерве (Примечание 38)	(646)	-
Изменение резерва, общая сумма	(207 106)	11 240
Изменение доли перестраховщиков в резерве	(34)	-
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи (Примечание 19)	(57 169)	44 147
Влияние курсовых разниц	33 248	4 780
<b>Резерв за вычетом доли перестраховщиков на 31 декабря</b>	<b>109 735</b>	<b>337 946</b>



**21 Оценка страховых обязательств****Обязательства по договорам страхования жизни**

Страховые резервы по договорам страхования жизни Группа рассчитывает в соответствии с Порядком формирования страховых резервов по страхованию жизни, утвержденным Приказом Министерства Финансов РФ от 9 апреля 2009 года № 32н и Положением о формировании резервов по страхованию жизни, утвержденным приказом по дочерней компании ООО «СК «СОГАЗ-Жизнь» № 083 от 17 июля 2014 года, представленным в согласовательном порядке в орган страхового надзора в соответствии с требованиями российского законодательства.

Расчет страховых резервов (математический резерв, резерв расходов на обслуживание страховых обязательств, выравнивающий резерв) производится на основе резервируемой нетто-премии (расчетная величина) и резервного базиса с учетом условий договоров страхования жизни. Значения параметров резервного базиса (показатели таблиц смертности, норма доходности) совпадают со значениями параметров тарифного базиса, но с ограничением нормы доходности не более 5 %. Для оценки используется предписанный перспективный нетто-метод оценки страховых обязательств, основанный на учете современной стоимости ожидаемых страховых выплат / расходов на обслуживание страховых обязательств / дефицита страховых премий, за вычетом современной стоимости ожидаемых поступлений страховых взносов.

Величина резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям на дату расчета определяется как совокупный объем денежных сумм, подлежащих выплате застрахованному (выгодоприобретателю) в связи:

- со страховыми случаями, о факте наступления которых было заявлено страховщику в установленном порядке,
- с дожитием до определенного возраста, срока или иного события, предусмотренного договором страхования жизни,
- с досрочным прекращением договоров страхования жизни, предусматривающих выплату выкупных сумм.

Для расчета итоговой величины резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям указанные суммы увеличиваются на сумму расходов на урегулирование убытков. Для целей МСФО Группа осуществляет оценку резерва расходов на урегулирование убытков с учетом статистических данных за предыдущие отчетные периоды.

Расчет величины резерва выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям производится на основе статистики выплат по договорам страхования, не включающим риск дожития до установленного договором страхования срока, возраста или иного события, с использованием «метода цепной лестницы».

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

Выравнивающий резерв рассчитывается в случае недостаточности страховых брутто-премий для формирования математического резерва, когда резервируемая нетто-премия (цильмеризованная нетто-премия) превышает 98 % от брутто-премии по договору страхования жизни. Величина выравнивающего резерва на дату страхового случая определяется как актуарная стоимость разности между предстоящими поступлениями резервируемой нетто-премии и 98 % поступлений страховой брутто-премии.

Группа проводит тестирование достаточности признанных страховых обязательств по договорам страхования жизни (математический резерв, резерв дополнительных выплат (страховых бонусов), резерв расходов на обслуживание страховых обязательств, выравнивающий резерв) путем сравнения их с величиной оценки текущей суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков. В тестировании используются оценки текущих стоимостей всех договорных денежных потоков и связанных денежных потоков.

**21 Оценка страховых обязательств (продолжение)**

Группа использует оценки и допущения для прогнозирования сумм активов и обязательств в будущих периодах. Эти оценки и допущения включают показатели смертности, показатели расторжения договоров, а также суммы расходов и инвестиционных доходов. Оценки и допущения основаны на предположениях Группы в отношении будущих событий, которые считаются наиболее вероятными в свете текущих обстоятельств.

Группа раскрывает результаты анализа чувствительности, показывающего, каким образом ее признанные обязательства могли измениться, если бы произошли изменения соответствующих оценок показателей смертности и доходности, которые были приняты на конец отчетного периода.

В таблице ниже отражен анализ чувствительности величин признанных страховых обязательств по контрактам на дожитие и пенсионным контрактам к изменению оценок показателей смертности и ставки дисконтирования. Изменение допущений не приведет к изменению суммы обязательства, если только изменение не является достаточно серьезным, чтобы привести к необходимости корректировки с учетом теста на адекватность обязательств. В таблице ниже отражен уровень изменений переменной, требующий корректировки обязательств, и показаны суммы корректировки обязательств, которые потребуются в случае дальнейшего изменения уровня изменений.

Уровень чувствительности портфеля договоров страхования жизни за 2014 год:

	Уровень изменения переменной, приводящий к возникновению / устранению дефицита резерва	Изменение переменного параметра	Изменение обязательств на отчетную дату, тысяч рублей	Изменение обязательств на начало года, тысяч рублей
Изменение смертности	-61,55 %	-1,00 %	5 295	4 344
Изменение ставки дисконтирования	-0,77 %	-1,00 %	423 371	378 006

Уровень чувствительности портфеля договоров страхования жизни за 2013 год:

	Уровень изменения переменной, приводящий к возникновению / устранению дефицита резерва	Изменение переменного параметра	Изменение обязательств на отчетную дату, тысяч рублей	Изменение обязательств на начало года, тысяч рублей
Изменение смертности	-100,59 %	-1,00 %	4 344	4 373
Изменение ставки дисконтирования	-1,16 %	-1,00 %	378 006	341 199

**Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни**

Для всех типов рисков Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод, основанный на независимости нормированных приращений убытков от периода события.

**21 Оценка страховых обязательств (продолжение)**

Метод цепной лестницы можно применять к сумме страховых выплат и стоимости заявленных, но не урегулированных убытков. Основной подход предполагает анализ факторов (коэффициентов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных факторов развития с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные факторы развития применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий для определения оценочной итоговой стоимости. Метод цепной лестницы больше всего подходит к развитым видам бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития, в которой предполагается независимость математического ожидания индивидуальных коэффициентов развития от периода возникновения убытка. Метод цепной лестницы в меньшей степени подходит, если страховщик не имеет развитую историю работы со страховыми выплатами по конкретному виду бизнеса.

Метод, основанный на независимости нормированных приращений убытка от периода события, опирается на предположение о том, что нормированные (на объемный параметр) приращения убытка не зависят от периода возникновения страхового случая и имеют одинаковое распределение. В случае отсутствия достаточно однородной статистики данный метод предпочтителен по отношению к методу цепной лестницы в силу того, что он в меньшей степени подвержен влиянию неоднородности статистики выплат, и потому может давать более сглаженную оценку резерва убытков в случаях наличия экстремально больших либо экстремально маленьких величин в треугольнике выплат.

В случае если предположения, лежащие в основе того или иного метода, очевидным образом не выполняются, однако прослеживается какая-либо закономерность (тенденция, цикличность и пр.), данные методы могут быть использованы в модифицированном виде (т.е. с учетом выборочных коэффициентов).

Окончательная оценка резерва убытков по каждому периоду наступления страхового случая по каждому виду бизнеса зависит от того, насколько каждый метод или методика соответствует наблюдаемым событиям за предшествующие периоды. В некоторых случаях для отдельных периодов наступления страховых событий в рамках одного и того же вида бизнеса могут быть выбраны разные методики оценки убытков или сочетание нескольких методик.

Крупные нетипичные убытки, способные существенно исказить результаты расчетов, исключаются из анализа.

РЗУ формируется на основе экспертной оценки. Величина РПНУ рассчитывается для каждого периода происшествия как разность между прогнозируемой конечной стоимостью страховых событий, наступивших в этом периоде, и величиной заявленных, но неурегулированных убытков этого периода. Величина РПНУ для каждого периода происшествия не может быть меньше нуля.

Резерв убытков корректируется с учетом суброгационной составляющей, которая рассчитывается актуарными методами на основе исторических данных по поступлению денежных средств по суброгационным и регрессным претензиям. Для расчетов данные группируются по кварталам наступления страхового случая, по которым выставлены требования, и по кварталам фактического получения денежных средств. К получившимся треугольникам развития применяются актуарные методы, аналогичные методам, используемым для расчета резервов.

**Добровольное медицинское страхование.** ДМС составляет 26 % (2013 год: 25 %) группового портфеля страхования, иного, чем страхование жизни. В 2014 году 92 % (2013 год: 100 %) общей суммы премий было подписано Компанией. ДМС в 2001 – 2014 годах было убыточным.

Группа рассчитывает резервы убытков по ДМС методом цепной лестницы.

Динамика урегулирования убытков с течением времени после квартала наступления события демонстрирует отсутствие длинных «хвостов» при урегулировании страховых событий по ДМС. Таким образом, размер РПНУ не чувствителен в существенном размере к обоснованным изменениям в предположениях относительно продолжительности процесса урегулирования убытков.

**21 Оценка страховых обязательств (продолжение)**

Процесс урегулирования убытков Группы по существу является процессом урегулирования счетов за медицинские услуги, рисковый портфель достаточно диверсифицирован, и Группа не предполагает возможности существенного влияния инфляции выплат на обязательство по понесенным убыткам.

**Страхование имущества.** Страхование имущества составляет 45 % (2013 год: 45 %) группового портфеля страхования, иного, чем страхование жизни. В 2014 году 94 % (2013 год: 97 %) премий по договорам страхования имущества в Группе приходилось на Компанию. Существенную часть страхования имущества Группы составляет страхование имущества и строительно-монтажных рисков крупных корпоративных клиентов, таких как ОАО «Газпром», ОАО «Роснефть», ОАО «РЖД», предприятия атомной промышленности, предприятий электроэнергетики и т.д.

В связи с природой данного вида страхования существует значительная вероятность возникновения масштабных убытков, и Группа управляет рисками подобного рода путем организации оптимальной перестраховочной защиты, которая включает в себя обязательное перестрахование на базе эксцедента убытка и факультативное перестрахование отдельных, наиболее масштабных объектов. Большая часть рисков по перестрахованию приходится на крупных западных перестраховщиков с высокими международными рейтингами, поэтому Группа считает, что существующая структура перестрахования обеспечивает адекватную защиту Группы от крупных убытков, которые могут существенно повлиять на финансовое положение Группы.

Группа рассчитывает резервы по страхованию имущества в основном методом, основанным на независимости нормированных приращений убытка от периода события. Дочерние компании Группы используют иные методы, однако доля резервов дочерних компаний в общей величине страховых резервов Группы по данной линии бизнеса незначительна и составляет 5 % (2013 год: 15 %).

Динамика урегулирования убытков с течением времени после квартала наступления события демонстрирует отсутствие длинных «хвостов» при урегулировании страховых событий по страхованию имущества. Несмотря на это, процесс урегулирования выплат не столь интенсивен, особенно в отношении особо крупных убытков, как в случае ДМС. Таким образом, размер страхового обязательства относительно чувствителен к обоснованным изменениям в предположениях относительно продолжительности урегулирования убытков. Сдвиг всех выплат на 10 % или 20 % от изначального периода урегулирования (квартала) в последующий квартал приведет к возникновению несущественных дополнительных обязательств.

Деятельность Группы по урегулированию убытков по страхованию имущества подвержена инфляции выплат, так как конечный размер выплаты не определен до момента урегулирования. Группа оценивает влияние инфляции на некоторые подвиды имущественного страхования в тех случаях, когда влияние инфляции может быть существенным. В частности, не оценивается эффект инфляции на резервы дочерних компаний, действующих в развитых странах с устойчиво низкой инфляцией. Дополнительная номинальная инфляция выплат в размере 3 % за квартал приведет к возникновению дополнительных обязательств в размере 273 698 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 299 234 тысячи рублей). Инфляция в размере 5 % приведет к дополнительным обязательствам в сумме 557 325 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 619 101 тысячи рублей), а инфляция в размере 10 % – к дополнительным обязательствам в размере 2 732 362 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 1 955 863 тысяч рублей).

**Страхование КАСКО.** Страхование КАСКО составляет 8 % (2013 год: 9 %) группового портфеля страхования иного, чем страхование жизни. В 2014 году 82 % (2013 год: 98 %) премий Группы по страхованию КАСКО было подписано Компанией. Сумма РНР по КАСКО по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 548 086 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: РНР по КАСКО отсутствует). Сумма представлена до списания против соответствующих аквизиционных расходов. Для целей представления данной консолидированной финансовой отчетности РНР был частично зачтен с соответствующими аквизиционными расходами (на сумму отложенных аквизиционных расходов на отчетную дату) (Примечание 27).

Компания рассчитывает резерв убытков по страхованию КАСКО в основном с помощью метода цепной лестницы на основе понесенных убытков.

**21 Оценка страховых обязательств (продолжение)**

Расчет резервов по дочерним компаниям и по принятому страхованию осуществляется иными методами. Доля резервов по указанным сегментам незначительна и составляет 6 % от общих резервов Группы по данной линии бизнеса (31 декабря 2013 года: 33 %).

Динамика урегулирования убытков с течением времени после квартала наступления события демонстрирует отсутствие длинных «хвостов» при урегулировании страховых событий по страхованию КАСКО. Тем не менее, процесс урегулирования выплат не столь интенсивен, как в случае ДМС. Размер страхового обязательства относительно чувствителен к обоснованным изменениям в предположениях относительно продолжительности урегулирования убытка. Сдвиг всех выплат и заявленных убытков на 10 % от изначального периода урегулирования (квартала) в последующий квартал приведет к возникновению избыточного резерва в размере 58 725 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 54 280 тысяч рублей). Сдвиг в 20 % приведет к возникновению дополнительных обязательств в сумме 116 496 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 74 994 тысяч рублей). Методы расчета, применяемые для расчета резервов по принятому страхованию, а также в дочерних компаниях, не чувствительны к предположениям относительно сдвига выплат.

Группа не предполагает возможности существенного влияния инфляции выплат на обязательство по понесенным убыткам.

**Определение конечного размера убытка.** Ниже представлен анализ адекватности суммарных резервов убытков Группы:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>Год наступления убытка</b>				<b>Итого</b>
	<b>2011 год</b>	<b>2012 год</b>	<b>2013 год</b>	<b>2014 год</b>	
Оценка конечного размера страховых выплат:					
- в конце года возникновения убытка	32 948 518	43 002 849	55 503 083	91 952 715	
- через год	29 485 958	41 777 342	55 094 752		
- два года спустя	27 904 284	40 869 510			
- три года спустя	27 584 500				
Текущая оценка совокупных страховых выплат	27 584 500	40 869 510	55 094 752	91 952 715	215 501 477
Совокупные страховые выплаты на дату	26 761 418	37 336 417	39 899 186	37 163 270	141 160 291
Обязательства, отражаемые в составе консолидированного отчета о финансовом положении	823 082	3 533 093	15 195 566	54 789 445	74 341 186
Убытки прошлых лет, произошедшие до 2010 года					258 616
Обязательства, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении по убыткам дочерних компаний, произошедших до даты их приобретения	569 505	203 192	649 335	105 863	1 527 895
Резервы по выплатам предыдущих лет по приобретенным компаниям					2 704 091
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи					(8 010 283)
<b>Итого суммарного резерва по РЗУ и РПНУ</b>					<b>70 821 505</b>

**22 Кредиторская задолженность**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	8 887 847	5 490 862
Кредиторская задолженность перед агентами	3 208 991	2 524 834
Кредиторская задолженность по операциям сострахования	1 886 045	995 458
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	82 806	6 051 772
Прочая кредиторская задолженность	462 361	478 191
<b>Итого финансовой кредиторской задолженности</b>	<b>14 528 050</b>	<b>15 541 117</b>
Страховые премии, полученные авансом	4 152 130	3 111 412
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию	1 886 796	1 315 579
Обязательства по пенсионному обеспечению	-	393 612
Задолженность по налогам (за исключением налога на прибыль)	144 267	116 516
<b>Итого нефинансовой кредиторской задолженности</b>	<b>6 183 193</b>	<b>4 937 119</b>
<b>Итого кредиторской задолженности</b>	<b>20 711 243</b>	<b>20 478 236</b>

Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами по состоянию на 31 декабря 2014 года включает отложенный дисконтированный платеж по покупке акций ЗАО «СК «Транснефть» в сумме 81 590 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 6 006 569 тысяч рублей) (Примечание 38).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 35.

**23 Прочие обязательства**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Обязательства по услугам, не относящимся к страхованию	785 483	1 943 348
Обязательства по финансовой аренде	155 036	581 309
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>940 519</b>	<b>2 524 657</b>
Обязательства по ОМС	6 575 968	2 603 051
Прочее	534 667	287 423
<b>Итого нефинансовых обязательств</b>	<b>7 110 635</b>	<b>2 890 474</b>

На 31 декабря 2014 года обязательства по услугам, не относящимся к страхованию, включают в себя задолженность перед медицинскими организациями в сумме 785 483 тысяч рублей в рамках осуществления обязательного медицинского страхования (31 декабря 2013 года: 1 943 348 тысяч рублей).

**23 Прочие обязательства (продолжение)**

На 31 декабря 2014 года обязательства Компании составляют 155 036 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 577 438 тысяч рублей) из общей суммы обязательств по финансовой аренде. Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде составила 155 036 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 552 573 тысячи рублей). Данные обязательства возникли у Группы в связи с финансовой арендой транспортных средств у связанной стороны (Примечание 16).

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах Компании по финансовой аренде и их приведенной стоимости:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2014 года</b>	<b>117 827</b>	<b>77 816</b>	<b>195 643</b>
За вычетом будущих финансовых выплат	(29 915)	(10 692)	(40 607)
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 года</b>	<b>87 912</b>	<b>67 124</b>	<b>155 036</b>
<b>Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2013 года</b>	<b>509 526</b>	<b>195 644</b>	<b>705 170</b>
За вычетом будущих финансовых выплат	(85 915)	(41 817)	(127 732)
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 года</b>	<b>423 611</b>	<b>153 827</b>	<b>577 438</b>

Эффективная ставка процента по финансовой аренде составляет 31,9 % (31 декабря 2013 года: 26,9 %).

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 35. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

**24 Доля неконтролирующих акционеров**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
<b>Доля неконтролирующих акционеров на 1 января</b>		<b>1 256 073</b>	<b>1 318 036</b>
Приобретение дочерней компании	38	1 998	95 541
Доля в чистом убытке дочерних компаний		(157 982)	(207 026)
Доля в прочем совокупном доходе дочерних компаний		353 558	49 522
Выбытие дочерних компаний	38	(1)	-
<b>Доля неконтролирующих акционеров на 31 декабря</b>		<b>1 453 646</b>	<b>1 256 073</b>

20 ноября 2014 года Компания приобрела 99,74 % ООО «Страховая компания «СК Алроса». Доля неконтролирующих акционеров составляет 0,26 % или 1 998 тысяч рублей на дату приобретения (Примечание 38).

29 ноября 2013 года Компания приобрела 98,9 % ЗАО «СК «Транснефть». Доля неконтролирующих акционеров составляет 1,1 % или 95 540 тысяч рублей на дату приобретения (Примечание 38).

**24 Доля неконтролирующих акционеров (продолжение)**

4 октября 2013 года Группа приобрела 99,99 % долей в уставном капитале ООО «Вымпел-Восток». Доля неконтролирующих акционеров составляет 0,01 % или 1 тысячу рублей. 21 апреля 2014 года Группа вышла из состава участников ООО «Вымпел-Восток» (Примечание 38).

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля.

<i>(в тысячах рублей)</i>	Место осуществле- ния деятель- ности и страна регистрации	Доля неконтролирующих акционеров	Приобрете- ние / учрежде- ние дочерней компании	Итого совокупный доход / (убыток), относимый на неконтро- лирующую долю	Накоплен- ные неконтро- лирующие доли
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>					
SOGAZ JSIC NOVI SAD («СОГАЗ Акционерная страховая компания НОВИ САД»)	Сербия	49 %	-	11 845	112 570
SOVAG	Германия	49,1 %	-	159 939	1 218 597
ЗАО «СК «Транснефть»	РФ	1,1 %	-	23 792	120 481
ООО «Страховая компания «СК Алроса»	РФ	0,26 %	1 998	-	1 998
<b>Итого</b>			<b>1 998</b>	<b>195 576</b>	<b>1 453 646</b>
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>					
SOGAZ JSIC NOVI SAD («СОГАЗ Акционерная страховая компания НОВИ САД»)	Сербия	49 %	-	(2 946)	100 725
SOVAG	Германия	49,1 %	-	(155 707)	1 058 658
ЗАО «СК «Транснефть»	РФ	1,1 %	95 540	1 149	96 689
ООО «Вымпел-Восток»	РФ	0,01 %	1	-	1
<b>Итого</b>			<b>95 541</b>	<b>(157 504)</b>	<b>1 256 073</b>

Дивиденды в 2014 и 2013 годах по неконтролирующим долям не выплачивались.



**24 Доля неконтролирующих акционеров (продолжение)**

Обобщенная финансовая информация по дочерним предприятиям за год или с момента приобретения представлена в таблице ниже:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кратко-срочные активы	Долгосрочные активы	Кратко-срочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыль / (убыток)	Итого совокупный доход / (убыток)	Потоки денежных средств
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>								
SOGAZ JSIC								
NOVI SAD	369 947	128 823	113 654	10 703	274 504	17 939	132 960	2 379
SOVAG	12 715 739	-	11 402 486	-	6 037 159	(519 993)	199 584	57 792
ЗАО «СК «Транснефть»	14 802 972	1 435 404	5 007 890	1 676 359	8 540 078	2 583 448	2 549 202	(470 807)
ООО «Страховая компания «СК Алроса»	936 313	180 321	269 059	25 937	-	-	-	99 908
<b>Итого</b>	<b>28 824 971</b>	<b>1 744 548</b>	<b>16 793 089</b>	<b>1 712 999</b>	<b>14 851 741</b>	<b>2 081 394</b>	<b>2 881 746</b>	<b>(310 728)</b>
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>								
SOGAZ JSIC								
NOVI SAD	216 715	76 154	51 417	-	152 037	13 218	38 159	(83 028)
SOVAG	2 680 344	7 234 477	2 898 413	4 860 276	4 717 457	(258 508)	(218 952)	(120 558)
ЗАО «СК «Транснефть»	14 434 040	4 235 620	7 359 576	2 315 660	502 229	152 119	152 119	(410 637)
ООО «Вымпел-Восток»	565 752	165 236	486 933	13 637	33 103	2 144	2 144	18 668
<b>Итого</b>	<b>17 896 851</b>	<b>11 711 487</b>	<b>10 796 339</b>	<b>7 189 573</b>	<b>5 404 826</b>	<b>(91 027)</b>	<b>(26 530)</b>	<b>(595 555)</b>

**25 Уставный капитал и резервы**

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Количество акций	Номинальная стоимость	Стоимость, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций	Номинальная стоимость	Стоимость, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	9 351 165	15 111 483	15 328 487	9 351 165	15 111 483	15 328 487
<b>Итого уставного капитала</b>	<b>9 351 165</b>	<b>15 111 483</b>	<b>15 328 487</b>	<b>9 351 165</b>	<b>15 111 483</b>	<b>15 328 487</b>

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 616 рублей за акцию по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года: 1 616 рублей) и предоставляют право одного голоса по каждой акции. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года все акции были оплачены.

В марте 2014 года ООО «СОГАЗ-Риэлти» приобрело у ООО «ИК АБРОС» пакет акций Компании в 2,5 %, в результате чего на 31 декабря 2014 года в составе собственных средств Группы отражены собственные акции, выкупленные у акционеров, в размере 770 001 тысячи рублей.

**25 Уставный капитал и резервы (продолжение)**

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

Резервы в сумме 872 804 тысячи рублей (на 31 декабря 2013 года: 872 804 тысячи рублей), сформированные в соответствии с законодательством РФ, представляют собой резервный фонд, который создается для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или условные обязательства. Данный фонд был создан в соответствии с уставом Компании, который предусматривает создание фонда на указанные цели в размере, составляющем не менее 15 % от величины уставного капитала Компании.

31 мая 2013 года Компания объявила дивиденды своим акционерам за 2012 год на общую сумму 5 517 188 тысяч рублей, или 590 рублей на одну обыкновенную акцию, которые были выплачены в первом полугодии 2013 года (Примечание 30).

25 апреля 2014 года Компания объявила дивиденды своим акционерам за 2013 год на общую сумму 6 844 379 тысяч рублей, или 732 рубля на одну обыкновенную акцию, которые были выплачены в первом полугодии 2014 года (Примечание 30).

Изменения в фондах Группы отражены в таблице ниже:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>Принадлежит владельцам Группы</b>				
	<b>Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>Фонд по пересчету в валюту представления отчетности</b>	<b>Итого</b>	<b>Доля неконтролирующих акционеров</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>124 430</b>	<b>(24 839)</b>	<b>99 591</b>	<b>12 234</b>	<b>111 825</b>
Переоценка	68 724	-	68 724	(14 994)	53 730
Влияние налога на прибыль	(24 634)	(17 519)	(42 153)	(12 401)	(54 554)
Перенос в состав прибылей и убытков	(59 092)	-	(59 092)	-	(59 092)
Изменение в фонде по пересчету в валюту представления отчетности	-	134 548	134 548	76 917	211 465
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>109 428</b>	<b>92 190</b>	<b>201 618</b>	<b>61 756</b>	<b>263 374</b>
Переоценка	(1 747 736)	-	(1 747 736)	32 325	(1 715 411)
Влияние налога на прибыль	355 156	10 388	365 544	(176 703)	188 841
Перенос в состав прибылей и убытков	(12 114)	-	(12 114)	-	(12 114)
Изменение в фонде по пересчету в валюту представления отчетности	-	510 910	510 910	559 898	1 070 808
Изменение оценки пенсионных обязательств	-	-	-	(61 962)	(61 962)
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи	(51 002)	(484 094)	(535 096)	-	(535 096)
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>(1 346 268)</b>	<b>129 394</b>	<b>(1 216 874)</b>	<b>415 314</b>	<b>(801 560)</b>

**26 Процентные доходы**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Депозиты в банках	5 943 565	4 639 223
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	1 180 167	909 978
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 426 931	882 887
Процентные доходы по сделкам обратного репо	-	9 758
Прочее	93 054	23 587
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>8 643 717</b>	<b>6 465 433</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

**27 Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Брокерские и агентские комиссии	7 354 522	5 656 130
Комиссии, уплаченные за входящее перестрахование	670 555	667 014
Сюрвейерские расходы	76 161	111 065
Прочее	306 314	197 560
<b>Итого аквизиционных расходов</b>	<b>8 407 552</b>	<b>6 631 769</b>
За вычетом комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	(2 675 563)	(1 963 791)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(771 653)	(410 566)
Изменение отложенного комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	373 100	253 173
Взаимозачет с суммой резерва неистекшего риска	377 946	42 868
<b>Итого аквизиционных расходов за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий</b>	<b>5 711 382</b>	<b>4 553 453</b>

**27 Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий (продолжение)**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
<b>Отложенные аквизиционные расходы на 1 января</b>	<b>4 059 861</b>	<b>3 557 205</b>
Изменение отложенных аквизиционных расходов	771 653	410 566
Взаимозачет с суммой резерва неистекшего риска	(377 946)	(42 868)
Приобретение компаний (Примечание 38)	2 320	134 958
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи (Примечание 19)	(108 020)	-
<b>Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря</b>	<b>4 347 868</b>	<b>4 059 861</b>
<b>Отложенный комиссионный доход на 1 января</b>	<b>858 243</b>	<b>543 059</b>
Изменение отложенного комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	373 100	253 173
Приобретение компаний (Примечание 38)	4 911	62 011
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи (Примечание 19)	(74 661)	-
<b>Отложенный комиссионный доход на 31 декабря</b>	<b>1 161 593</b>	<b>858 243</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

**28 Прочие операционные доходы и административные и прочие операционные расходы**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Комиссионный доход, полученный по программе ОМС	1 808 483	1 394 312
Доход от оказания медицинских услуг	553 222	524 775
Доход от штрафных санкций по ОМС	436 480	324 699
Доход от приобретения дочерних компаний (Примечание 38)	146 405	-
Доходы от сдачи в аренду	132 156	95 203
Изменение резерва по судебным разбирательствам	51 168	-
Доход от выбытия ассоциированных компаний (Примечание 12)	16 002	-
Прочие доходы	347 834	395 147
<b>Итого прочих операционных доходов</b>	<b>3 491 750</b>	<b>2 734 136</b>

**28 Прочие операционные доходы и административные и прочие операционные расходы (продолжение)**

Административные и прочие операционные расходы состоят из следующих видов расходов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Заработная плата и премии	7 206 279	5 337 010
Расходы на социальное страхование	2 164 163	1 319 434
Резерв неиспользованных отпусков	690 483	429 577
Прочие расходы, связанные с персоналом	591 597	355 140
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>10 652 522</b>	<b>7 441 161</b>
Амортизация (Примечания 13, 16, 17)	1 978 511	1 335 760
Рекламные и маркетинговые услуги	1 274 962	1 410 754
Информационные и консультационные услуги	1 379 623	837 491
Расходы по операционной аренде	966 043	704 317
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	784 633	458 295
Резерв под судебные разбирательства	325 526	135 162
Материалы	376 803	572 265
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности и предоплат (Примечание 14)	74 824	50 329
Обесценение гудвила (Примечание 18)	185 112	-
Прочие расходы	1 452 142	923 524
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>	<b>19 450 701</b>	<b>13 869 058</b>

Расходы по оплате труда за 2014 год в сумме 2 352 654 тысяч рублей (2013 год: 1 258 126 тысяч рублей) включены в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов по урегулированию убытков, так как они относятся к деятельности, связанной с урегулированием убытков.

Пенсионные взносы за 2014 год в сумме 1 375 112 тысяч рублей (2013 год: 1 247 571 тысячи рублей) в пользу государственного пенсионного фонда включены в состав консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов на содержание персонала.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

**29 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	5 373 492	3 543 893
Отложенное налогообложение	(642 574)	(630 187)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>4 730 918</b>	<b>2 913 706</b>

**29 Налог на прибыль (продолжение)**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20 % (2013 год: 20 %). Ставки налога на прибыль, применимые к дочерним компаниям, расположенным на территории республики Кипр, Сербии и Германии, соответственно, составляют 10 %, 15 % и 30 % (2013 год: 10 %, 10 % и 30 %). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>18 554 596</b>	<b>13 948 683</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20 %	3 710 919	2 789 737
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	427 931	225 451
- Доходы, облагаемые налогом по иным ставкам	(13 227)	(31 445)
- Убыток, понесенный в других налоговых юрисдикциях, облагаемый по ставке 10 %, 15 % и 30 % (2013 год: 10 %, 10% и 30 %)	(45 935)	(39 967)
- Прочее	660 272	(54 939)
Непризнанный отложенный налоговый актив	(9 042)	24 869
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>4 730 918</b>	<b>2 913 706</b>

В 2014 году налог на прибыль в сумме 242 925 тысяч рублей (2013 год: 54 554 тысяч рублей) был отражен непосредственно в составе прочего совокупного дохода в связи с переоценкой по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, пересчетом активов и обязательств в валюту представления отчетности и переоценкой пенсионных обязательств.

Различия между МСФО и соответствующим налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20 % (2013 год: 20 %), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15 % (2013 год: 15 %), и прибыли / (убытка), полученной / понесенного дочерними компаниями, расположенными на территории республики Кипр, Сербии и Германии, облагаемыми налогом по ставке 10 %, 15% и 30 %, соответственно (2013 год: 10 %, 10% и 30 %).

29 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в тысячах рублей)</i>	1 января 2014 года	Приобретение и выбытие дочерней компании (Примечание 38)	Восстановлено / (отнесено) в составе прибыли или убытка	Восстановлено / (отнесено) в составе прочего совокупного дохода	Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи (Примечание 19)	31 декабря 2014 года
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:</b>						
РНП	381 701	(904)	(187 640)	-	-	193 157
Нарращенные расходы	1 026 338	5 371	964 833	41 089	(143 157)	1 894 474
Нереализованная переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	176 893	(19 360)	66 290	223 823
Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(40 024)	320 552	55 946	336 474
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	384 742	241	(104 661)	-	-	280 322
Прочее	207	1 397	150 019	41 866	(53 238)	140 251
Общая сумма отложенного налогового актива	1 792 988	6 105	959 420	384 147	(74 159)	3 068 501
За вычетом непризнанного отложенного налогового актива	(302 408)	-	9 042	-	-	(293 366)
<b>Чистая сумма отложенного налогового актива до взаимозачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>1 490 580</b>	<b>6 105</b>	<b>968 462</b>	<b>384 147</b>	<b>(74 159)</b>	<b>2 775 135</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>104 489</b>	<b>-</b>	<b>9 844</b>	<b>18 973</b>	<b>-</b>	<b>133 306</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>						
Нереализованная переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(68 320)	-	68 320	-	-	-
Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(40 024)	-	40 024	-	-	-
Ассоциированные компании	(42 260)	-	(137 616)	-	-	(179 876)
Прочие страховые резервы	(3 092 207)	(9 902)	132 378	(91 934)	114 101	(2 947 564)
Дебиторская задолженность	98 045	79	(289 197)	-	-	(191 073)
Отложенные аквизиционные расходы	(640 325)	518	(15 398)	105	-	(655 100)
НМА	(240 039)	(6 189)	(17 384)	(4 611)	21 749	(246 474)
Основные средства	(64 724)	(7 580)	(127 409)	(44 782)	129 999	(114 496)
Прочее	(20 394)	-	20 394	-	-	-
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(4 110 248)</b>	<b>(23 074)</b>	<b>(325 888)</b>	<b>(141 222)</b>	<b>265 849</b>	<b>(4 334 583)</b>
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(2 724 157)</b>	<b>(16 969)</b>	<b>632 730</b>	<b>223 952</b>	<b>191 690</b>	<b>(1 692 754)</b>

29 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в тысячах рублей)</i>	1 января 2013 года	Приобрете- ние и выбытие дочерней компани (Примечание 38)	Восстанов- лено / (отнесено) в составе прибыли или убытка	Восстанов- лено / (отнесено) в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2013 года
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:</b>					
РНП	365 403	(8 204)	24 502	-	381 701
Дебиторская задолженность	43 791	-	54 254	-	98 045
Предоплаты	494	-	(287)	-	207
Наращенные расходы	602 549	86 493	331 917	5 379	1 026 338
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	482 020	-	(98 791)	1 513	384 742
Нереализованная переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 617	-	(14 617)	-	-
Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	7 290	-	-	(7 290)	-
НМА	167 022	-	(167 022)	-	-
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании	28 513	-	-	-	28 513
Прочее	22 776	-	(22 776)	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	1 734 475	78 289	107 180	(398)	1 919 546
За вычетом непризнанного отложенного налогового актива	(277 539)	-	(24 869)	-	(302 408)
<b>Чистая сумма отложенного налогового актива до взаимозачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>1 456 936</b>	<b>78 289</b>	<b>82 311</b>	<b>(398)</b>	<b>1 617 138</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>228 787</b>	<b>-</b>	<b>(124 298)</b>	<b>-</b>	<b>104 489</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>					
Резерв по страхованию жизни	(30 839)	-	30 839	-	-
Прочие страховые резервы	(3 274 675)	(130 891)	341 158	(27 799)	(3 092 207)
Нереализованная переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(28 243)	-	(37 480)	(2 597)	(68 320)
Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(27 178)	-	-	(12 846)	(40 024)
Отложенные аквизиционные расходы	(602 829)	(7 824)	(29 672)	-	(640 325)
НМА	(110 250)	(420 289)	291 117	(617)	(240 039)
Основные средства	-	(3 264)	(52 046)	(9 414)	(64 724)
Доля в изменении фондов ассоциированной компании после приобретения	(67 069)	-	(3 704)	-	(70 773)
Прочее	-	(27 175)	7 664	(883)	(20 394)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(4 141 083)	(589 443)	547 876	(54 156)	(4 236 806)
Признанное отложенное налоговое обязательство	(2 912 934)	(511 154)	754 485	(54 554)	(2 724 157)



**29 Налог на прибыль (продолжение)**

С учетом существующей структуры Группы, налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли прочих компаний, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии чистого консолидированного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одному и тому же юридическому лицу, подлежащему налогообложению. На 31 декабря 2014 года Группа признала отложенное налоговое обязательство в сумме 1 692 754 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 2 724 157 тысяч рублей) и отложенный налоговый актив в сумме 133 306 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 104 489 тысяч рублей).

На 31 декабря 2014 года Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в сумме 747 165 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 1 507 867 тысяч рублей) так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

Налоговые убытки, перенесенные на будущее, в сумме 280 322 тысяч рублей на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года: 59 944 тысяч рублей) относятся к налоговым убыткам индивидуальных компаний Группы. Группа собирается реализовать налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, до 2019 года (31 декабря 2013 года: до 2019 года). Оставшаяся часть налоговых убытков, перенесенных на будущее, может быть реализована до 2024 года (31 декабря 2013 года: до 2023 года).

**30 Дивиденды**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
<b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	6 844 379	5 517 188
Дивиденды, возвращенные в течение года	-	(80 373)
Дивиденды выплаченные за вычетом дивидендов возвращенных в течение года	(6 844 379)	(5 436 815)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	-	-
<b>Дивиденды, объявленные в течение года, в расчете на одну акцию (в рублях за акцию)</b>	<b>732</b>	<b>590</b>

На 31 декабря 2014 года нераспределенная прибыль согласно отчетности Компании, составленной по национальным стандартам бухгалтерского учета, составила 27 042 140 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 20 718 767 тысяч рублей).

В 2013 году был произведен возврат невостребованных дивидендов за 2009 год. Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

**31 Анализ премий и выплат**

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014 год		2013 год	
	Страховые премии, общая сумма	Страховые выплаты, общая сумма	Страховые премии, общая сумма	Страховые выплаты, общая сумма
Страхование имущества	54 760 360	(9 150 497)	42 738 165	(10 653 222)
ДМС	31 791 426	(28 579 141)	23 954 635	(23 312 048)
КАСКО	9 733 888	(6 017 706)	8 273 162	(4 355 004)
ОСАГО	5 895 229	(2 419 380)	3 375 190	(1 330 722)
Добровольное страхование ответственности	5 633 047	(485 978)	3 404 787	(260 172)
Страхование грузов	2 889 079	(376 169)	2 399 320	(463 281)
ОСОПО	1 589 589	(64 868)	2 472 539	(167 777)
Страхование от несчастных случаев	4 495 113	(2 566 523)	2 388 425	(1 063 147)
Страхование воздушных судов	1 945 331	(796 241)	1 541 151	(1 009 333)
Страхование морского транспорта	1 093 972	(268 288)	683 020	(350 178)
Прочее страхование, не связанное со страхованием жизни	638 902	(226 403)	564 223	(249 614)
Страхование жизни	1 953 510	(1 329 137)	2 437 003	(2 918 753)
<b>Итого</b>	<b>122 419 446</b>	<b>(52 280 331)</b>	<b>94 231 620</b>	<b>(46 133 251)</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками**

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (страховой, кредитный, рыночные риски и риск ликвидности), операционных рисков (включая юридический риск) и стратегических рисков. Целью системы управления финансовыми рисками является защита интересов Группы.

Главной задачей управления финансовыми рисками является формирование портфеля рисков, обеспечивающего оптимальное соотношение ожидаемого дохода и риска. При этом общий уровень риска ограничен величиной доступного капитала. Дополнительные ограничения наложены законодательством РФ в отношении требований к активам, принимаемым в покрытие страховых резервов и собственных средств, и соотношения фактической и нормативной маржи платежеспособности страховых компаний, входящих в состав Группы.

В целях управления финансовыми рисками Группа сформулировала внутреннюю политику управления финансовыми рисками, где наряду с требованиями российского законодательства и рекомендациями, содержащимися в общепризнанных принципах управления рисками, используются собственные методики оценки, показатели и инструменты управления. На основе вышеуказанных принципов и методик Группа разработала систему параметров для отнесения операции к той или иной группе риска и его качественной и количественной оценки.

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

Стратегия управления рисками Группы базируется на соблюдении установленного аппетита к риску – агрегированного уровня риска, который Группа считает допустимым принять в рамках реализации своей бизнес-стратегии. Аппетит к риску установлен Декларацией аппетита к риску, утвержденной Советом Директоров Компании. Стратегия управления рисками предполагает:

- соответствие деятельности Группы законодательству и требованиям органов государственного регулирования и контроля;
- применение принципов и методологии Solvency II для построения системы управления рисками;
- поддержание статуса лидера по уровню надежности и платежеспособности на российском страховом рынке;
- защита репутации и бренда Группы, являющихся долгосрочными конкурентными преимуществами;
- назначение владельцев рисков, ответственных за управление отдельными видами рисков в рамках своей компетенции;
- делегирование процессов управления рисками на уровень, который способен наиболее эффективно их выполнять;
- формирование регулярной отчетности по рискам, которая предоставляется руководству Группы.

Процесс управления рисками в Группе включает в себя систематическое решение следующих задач:

- идентификация рисков – выявление и первичный анализ рисков, которые возникают в процессе деятельности Группы. Идентификация рисков проводится на регулярной основе ввиду динамично изменяющейся внешней и внутренней среды;
- определение отношения к различным видам рисков и построение критерия управления рисками, которое осуществляется с учетом максимального соответствия требованиям государственного регулирования и контроля и в соответствии со стратегией Группы. Риски, которые Группа не готова принимать на себя, полностью исключаются. Для рисков, которые Группа готова взять на себя, определяется максимальная величина;
- качественная и/или количественная оценка (измерение) отдельных видов рисков и оценка совокупного риска;
- установление взаимосвязей между отдельными видами рисков с целью оценки воздействия мероприятий, планируемых для ограничения одного вида риска, на рост или уменьшение уровня других рисков;
- оценка допустимости и обоснованности принимаемого на себя Группой совокупного риска и оптимизация рисков по установленным критериям управления рисками;
- принятие решений о мерах по управлению рисками с целью их приведения к оптимальному уровню;
- контроль эффективности принятых мер.

Для управления различными видами финансовых рисков с целью их минимизации Группа использует следующие процедуры и инструменты:

- Мониторинг – расчет величины риска, изучение его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур и проводится на регулярной основе;
- Диверсификация – снижение совокупного риска за счет принятия большого количества отдельных рисков, слабо скоррелированных между собой. Зачастую диверсификация позволяет снизить уровень риска без существенного снижения уровня дохода;
- Лимитирование операций – установление ограничений на величины рисков и последующий контроль их соблюдения. Величина лимита отражает готовность Группы принимать на себя определенный риск. Процедура лимитирования операций направлена на установление предельно допустимого уровня риска по каждому направлению деятельности, а также на четкое распределение функций и ответственности;

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

- Анализ сценариев или стресс-тестирование. Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Группы на неблагоприятное изменение внешних условий. Особо неблагоприятные сценарии анализируются при помощи стресс-тестирования, которое проводится на регулярной основе.

Основным подходом к управлению финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. В рамках управления страховыми рисками Группа определяет лимиты собственного удержания по линиям бизнеса. Риски, превосходящие установленные лимиты, передаются в перестрахование. По рыночным рискам устанавливаются лимиты по видам активов, отраслям и эмитентам. По кредитным рискам лимиты устанавливаются по отдельным контрагентам в зависимости от уровня их платежеспособности.

Величины лимитов определяются в соответствии с внутренними нормативными актами Группы. Утверждение лимитов осуществляют коллективные органы управления – Комитет по рискам, Инвестиционный комитет и Комитет по перестрахованию. Величина лимита подлежит пересмотру не реже, чем один раз год, если при утверждении лимита не оговорено иное, а также в случае необходимости.

**Кредитный риск.** Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что одна из сторон договора или операции с финансовым инструментом послужит причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате инвестиционных операций по размещению страховых резервов, страховых, перестраховочных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и обязательства.

Риск связан с вероятностью несостоятельности контрагентов, а также изменения их кредитных рейтингов. В целях снижения данного риска Группа принимает меры по мониторингу платежеспособности и репутации контрагентов, а также по обеспечению исполнения контрагентами их обязательств.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Ожидаемые потери, оцениваемые в рамках анализа кредитного риска, являются функцией вероятности наступления дефолта, стоимости активов, подверженных риску на момент объявления дефолта и убытков при дефолте (с учетом частичного или полного погашения обязательств после дефолта). Вероятность наступления дефолта оценивается на основе данных о международных и национальных рейтингах, а также с использованием внутренних механизмов оценки риска на основе собственных методик, предназначенных для различных категорий контрагентов и отраслей/секторов. Данные методики разрабатываются и основываются на статистическом анализе с применением интегральной экспертной оценки (суждения), включающей в себя формирование обобщенного представления о характере деятельности контрагента на основе анализа финансовой отчетности и динамики колебания наиболее весомых финансовых показателей.

С целью ограничения кредитного риска по переданному перестрахованию Группа производит отбор перестраховщиков, которым передаются риски. Основным критерием является наличие и уровень рейтинга международных рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's, Fitch, A.M.Best). Перестраховщикам, рейтинг которых ниже BBB+ по Standard & Poor's (или аналогичного рейтинга других агентств), риски могут передаваться только при условии их включения в секьюрити лист и с ограничением по размеру риска. Процедура регулярного пересмотра секьюрити листа установлена внутренним нормативным актом Группы.

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

По инвестиционным операциям кредитные риски преимущественно связаны со следующими видами сделок:

- размещение денежных средств на депозитах в кредитных учреждениях и предоставление кредитов;
- инвестиции в долговые ценные бумаги (включая векселя и облигации).

Основным методом снижения кредитного риска является установление лимитов на осуществление указанных операций. Установление лимита ограничивает величину потерь при проведении операций, несущих кредитный риск, с каждым отдельным контрагентом.

Лимиты открываются на банки-контрагенты и на эмитентов долговых ценных бумаг. При этом лимиты устанавливаются для всей совокупности сделок между Группой и контрагентом. Группа установила ряд условий для открытия лимитов, в том числе условия на размер капитала и активов банка, наличие негативной информации и продолжительность опыта работы на финансовом рынке.

Определение максимально допустимого объема операций с контрагентом, соразмерного кредитному риску, зависит от пяти основных факторов:

- финансового положения контрагента;
- кредитной истории контрагента;
- типа проводимой операции;
- срочности операции;
- наличия обеспечения, снижающего кредитный риск.

Основной целью комплексного анализа финансового состояния контрагента является получение объективной оценки его платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой и инвестиционной активности. Используемые методики позволяют произвести комплексную оценку финансового положения контрагента, а также содержат алгоритм действий для установления лимита на проведение операций, который предполагает четыре этапа:

- подготовка первичных данных и сбор информации;
- проведение комплексного анализа и оценки финансового состояния контрагента;
- расчет величины лимита;
- установление и мониторинг лимитов.

В течение всего периода действия лимита на проведение операций с контрагентом проводится мониторинг его платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой и инвестиционной активности (качественных и количественных параметров оценки). Для обеспечения регулярной оценки рисков, связанных с контрагентом, мониторинг отчетности и пересмотр лимита производится с периодичностью, зависящей от группы надежности, в которую он включен.

При выявлении оперативной информации, свидетельствующей об ухудшении финансового состояния контрагента, увеличения степени риска работы с ним, либо появления другой негативной информации, Группа принимает решение о необходимости усиления контроля операций с данным контрагентом или о необходимости досрочного прекращения взаимоотношений с ним.

В ходе обычной страховой деятельности у Группы возникает дебиторская задолженность. Руководство Группы выполняет следующие процедуры для контроля уровня дебиторской задолженности:

- В процессе составления бюджета Бюджетный комитет устанавливает уровень дебиторской задолженности для отдельных подразделений и компаний Группы;

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

- Общая сумма дебиторской задолженности анализируется еженедельно финансовым директором и директорами по страхованию;
- Информация о задержке платежей анализируется на основе условий договора страхования. Информация о просроченных платежах еженедельно сообщается финансовому директору;
- Анализ клиентов выполняется на ежеквартальной основе. Результат анализа раскрывается в корпоративных отчетах, предоставляемых руководству и акционерам;
- Резервы по безнадежным долгам формируются на основе доступной информации и списываются на индивидуальной основе. Сумма списанной задолженности является незначительной для Группы.

**Рыночный риск.** Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным активам и обязательствам, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, т.е. оценка возможных потерь от использования соответствующих финансовых инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и портфельный риск в целом и составлять классификацию по степени риска.

**Ценовой риск.** Группа подвержена риску изменения цены акций. Если бы на 31 декабря 2014 года цены на акции были на 4,63 % (31 декабря 2013 года: на 1,99 %) меньше, притом, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за 2014 год составила бы на 31 622 тысячи рублей (2013 год: на 49 462 тысячи рублей) меньше, в основном в результате переоценки корпоративных акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а прочие компоненты собственных средств составили бы на 5 594 тысячи рублей (2013 год: на 4 235 тысяч рублей) меньше, в основном в результате снижения справедливой стоимости корпоративных акций, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи. Использованный процент изменения цен на акции равен среднему за год значению абсолютных месячных изменений индекса ММВБ и оценивается руководством как волатильность фондового рынка.

**Валютный риск.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю на ее финансовое положение и потоки денежных средств. На конец года Группа имела остатки в рублях и других валютах, главным образом в долларах США и евро. Остатки раскрыты в таблице ниже. Кроме того, часть убытков по страховым контрактам зафиксирована в долларах США или евро на дату признания убытков. Также часть премий зафиксирована в долларах США или евро на дату подписания страхового договора. Группа подвержена валютному риску в отношении данных убытков и премий при изменении валютных курсов. Группа управляет валютным риском путем поддержания своих активов, представленных в долларах США и в евро, на определенном уровне, необходимом для исполнения своих обязательств. Руководство устанавливает и контролирует лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом на регулярной основе.

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

Ниже представлен анализ денежных финансовых и страховых активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2014 года				Итого
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
<b>Денежные финансовые и страховые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	4 676 987	160 752	251 566	5 189	<b>5 094 494</b>
Депозиты в банках	61 483 503	4 282 134	5 419 389	43 659	<b>71 228 685</b>
Займы	3 277 806	-	-	-	<b>3 277 806</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 747 975	546 983	102 864	20 314	<b>12 418 136</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16 522 012	10 730	6 145	-	<b>16 538 887</b>
Дебиторская задолженность	16 981 125	5 493 989	2 117 309	208 606	<b>24 801 029</b>
Предоплаты за участие в тендерах	359 701	-	-	-	<b>359 701</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах	35 850 655	1 427 111	70 340	640	<b>37 348 746</b>
Активы группы выбытия, предназначенной для продажи	73 460	1 359 225	8 188 049	38 672	<b>9 659 406</b>
<b>Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2014 года</b>	<b>150 973 224</b>	<b>13 280 924</b>	<b>16 155 662</b>	<b>317 080</b>	<b>180 726 890</b>
<b>Денежные финансовые и страховые обязательства</b>					
Страховые резервы	77 956 725	3 374 214	965 007	79 333	<b>82 375 279</b>
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	10 965 924	3 215 897	1 089 075	197 673	<b>15 468 569</b>
Обязательства группы выбытия, предназначенной для продажи	41 881	1 205 270	7 230 210	21 485	<b>8 498 846</b>
<b>Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2014 года</b>	<b>88 964 530</b>	<b>7 795 381</b>	<b>9 284 292</b>	<b>298 491</b>	<b>106 342 694</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>62 008 694</b>	<b>5 485 543</b>	<b>6 871 370</b>	<b>18 589</b>	<b>74 384 196</b>

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

Ниже представлен анализ денежных финансовых и страховых активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2013 года				Итого
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
<b>Денежные финансовые и страховые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	3 337 109	181 078	375 375	5 438	<b>3 899 000</b>
Депозиты в банках	66 672 345	-	154 828	24 511	<b>66 851 684</b>
Займы	519 328	2 623	13 106	-	<b>535 057</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 766 243	542 802	2 556 370	8 494	<b>15 873 909</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10 432 634	-	1 218 804	-	<b>11 651 438</b>
Дебиторская задолженность	16 024 062	2 202 468	2 254 997	37 853	<b>20 519 380</b>
Предоплаты за участие в тендерах	204 213	-	-	-	<b>204 213</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах	8 930 378	689 279	1 940 955	11 613	<b>11 572 225</b>
<b>Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2013 года</b>	<b>118 886 312</b>	<b>3 618 250</b>	<b>8 514 435</b>	<b>87 909</b>	<b>131 106 906</b>
<b>Денежные финансовые и страховые обязательства</b>					
Страховые резервы	44 812 202	2 252 581	4 210 729	283 735	<b>51 559 247</b>
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	14 381 006	1 909 827	1 747 479	18 301	<b>18 056 613</b>
<b>Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2013 года</b>	<b>59 193 208</b>	<b>4 162 408</b>	<b>5 958 208</b>	<b>302 036</b>	<b>69 615 860</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>59 693 104</b>	<b>(544 158)</b>	<b>2 556 227</b>	<b>(214 127)</b>	<b>61 491 046</b>

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и нефинансовые активы не приведут к возникновению существенного риска.



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

В таблице ниже представлена чувствительность чистых прибылей и убытков к возможным по оценке руководства колебаниям курсов валют, применяемых на отчетную дату при условии, что остальные переменные постоянны:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Воздействие на прибыль до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участнику	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Укрепление доллара США на 20 % (2013 год: укрепление на 15 %)	877 687	(65 299)
Ослабление доллара США на 20 % (2013 год: ослабление на 15 %)	(877 687)	65 299
Укрепление евро на 20 % (2013 год: укрепление на 15 %)	1 099 419	306 747
Ослабление евро на 20 % (2013 год: ослабление на 15 %)	(1 099 419)	(306 747)
Укрепление прочих валют на 20 % (2013 год: укрепление на 15 %)	2 974	(25 695)
Ослабление прочих валют на 20 % (2013 год: ослабление на 15 %)	(2 974)	25 695

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующего предприятия Группы. Как показывает представленный выше анализ, валютный риск не является существенным для Группы в связи с несущественным объемом ее операций в иностранной валюте, поэтому Группа не использует специальные процедуры (помимо описанных выше) для управления валютным риском.

**Риск изменения процентной ставки.** Риск изменения процентной ставки возникает в результате возможного влияния изменения рыночных процентных ставок на справедливую стоимость финансовых инструментов или будущих денежных потоков от них. Руководство Группы устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль над соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости, обусловленным изменениями процентных ставок, на основании позиций, имевшихся по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов, а также в случае обоснованно вероятных изменений в 481 базисный пункт (31 декабря 2013 года: 250 базисных пунктов), представляющих собой симметричное падение или рост всех кривых доходности:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014 год		2013 год	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный рост в 481 базисный пункт (2013 год: 250 базисных пунктов)	(2 765 677)	(795 204)	(1 722 531)	(516 652)
Параллельное падение в 481 базисный пункт (2013 год: 250 базисных пунктов)	3 400 590	943 604	1 913 123	601 123

Руководство Группы считает изменение на 481 базисный пункт (2013 год: 250 базисных пунктов) достаточно точной оценкой волатильности процентных ставок в условиях существующей рыночной ситуации.

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

Группа отслеживает процентные ставки по своим финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ средневзвешенных эффективных процентных ставок по видам финансовых инструментов.

% годовых	2014 год			2013 год		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	17,7	-	-	0,1	-	0,2
Депозиты в банках	11,5	5,2	2,9	8,4	-	3,1
Займы	11,0	-	-	9,8	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:						
Инвестиционные ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи	13,1	11,3	-	8,3	6,5	2,6
	18,0	11,5	6,6	8,5	4,2	4,4
<b>Обязательства</b>						
Обязательства по финансовой аренде	31,9	-	-	26,9	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования убытков.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец года, а также характера портфеля ценных бумаг Группы, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, руководство Группы считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств Группы не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

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

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых активов и обязательств по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2014 года в отношении резерва убытков, доли перестраховщиков в резерве убытков и договорных сроков для всех прочих категорий.

<i>(в тысячах рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	5 094 494	-	-	-	-	5 094 494
Депозиты в банках	7 824 402	26 566 679	27 914 428	8 891 176	32 000	71 228 685
Займы	-	2 801 834	475 972	-	-	3 277 806
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	53 439	177 224	710 673	11 476 796	853 641	13 271 773
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	374 856	2 525 553	13 627 748	161 730	16 689 887
Дебиторская задолженность	6 372 515	11 033 206	4 046 281	3 349 027	-	24 801 029
Предоплаты за участие в тендерах	174 538	185 163	-	-	-	359 701
Доля перестраховщиков в страховых резервах	998 348	3 442 283	2 103 889	30 804 226	-	37 348 746
Активы группы выбытия, предназначенной для продажи	-	-	9 659 406	-	-	9 659 406
<b>Итого финансовых и страховых активов</b>	<b>20 517 736</b>	<b>44 581 245</b>	<b>47 436 202</b>	<b>68 148 973</b>	<b>1 047 371</b>	<b>181 731 527</b>
<b>Обязательства</b>						
Страховые резервы	5 228 636	17 399 649	11 686 021	48 060 973	-	82 375 279
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	2 386 491	9 970 713	2 361 083	750 282	-	15 468 569
Обязательства группы выбытия, предназначенной для продажи	-	-	8 498 846	-	-	8 498 846
<b>Итого финансовых и страховых обязательств</b>	<b>7 615 127</b>	<b>27 370 362</b>	<b>22 545 950</b>	<b>48 811 255</b>	<b>-</b>	<b>106 342 694</b>
<b>Чистая позиция по финансовым и страховым обязательствам</b>	<b>12 902 609</b>	<b>17 210 883</b>	<b>24 890 252</b>	<b>19 337 718</b>	<b>1 047 371</b>	<b>75 388 833</b>
<b>Совокупная чистая позиция</b>	<b>12 902 609</b>	<b>30 113 492</b>	<b>55 003 744</b>	<b>74 341 462</b>	<b>75 388 833</b>	

## 32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых активов и обязательств по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2013 года в отношении резерва убытков, доли перестраховщиков в резерве убытков и договорных сроков для всех прочих категорий.

<i>(в тысячах рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	3 899 000	-	-	-	-	3 899 000
Депозиты в банках	4 951 668	19 943 203	29 587 036	12 369 777	-	66 851 684
Займы	-	50 000	469 328	15 729	-	535 057
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	664 939	614 441	14 603 944	3 096 096	18 979 420
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	308 036	11 387 089	222 239	11 917 364
Дебиторская задолженность	5 122 982	8 633 691	3 173 314	3 600 199	-	20 530 186
Предоплаты за участие в тендерах	19 439	184 376	-	398	-	204 213
Доля перестраховщиков в страховых резервах	926 940	3 875 932	3 060 698	3 708 655	-	11 572 225
<b>Итого финансовых и страховых активов</b>	<b>14 920 029</b>	<b>33 352 141</b>	<b>37 212 853</b>	<b>45 685 791</b>	<b>3 318 335</b>	<b>134 489 149</b>
<b>Обязательства</b>						
Страховые резервы	4 722 434	15 593 411	10 296 420	20 946 982	-	51 559 247
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	2 623 791	8 772 010	4 262 527	2 407 446	-	18 065 774
<b>Итого финансовых и страховых обязательств</b>	<b>7 346 225</b>	<b>24 365 421</b>	<b>14 558 947</b>	<b>23 354 428</b>	<b>-</b>	<b>69 625 021</b>
<b>Чистая позиция по финансовым и страховым обязательствам</b>	<b>7 573 804</b>	<b>8 986 720</b>	<b>22 653 906</b>	<b>22 331 363</b>	<b>3 318 335</b>	<b>64 864 128</b>
<b>Совокупная чистая позиция</b>	<b>7 573 804</b>	<b>16 560 524</b>	<b>39 214 430</b>	<b>61 545 793</b>	<b>64 864 128</b>	

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

**Страховой риск.** Страховой риск – это риск, связанный с любым страховым контрактом, заключающийся в возможности наступления страхового события и неопределенности суммы связанного с ним убытка. Из самой природы страхового контракта вытекает, что страховой риск обладает признаками вероятности и случайности его наступления и заключается в возможности наступления страхового события с неопределенной суммой связанного с ним убытка.

Страховой риск является наибольшим финансовым риском для Группы. Возможность накопления значительных убытков по таким направлениям как страхование имущества, страхование морских грузов, страхование ответственности и другим видам страхования является важным фактором, который может оказать существенное влияние на финансовые потоки Группы и показатели ее деятельности. С учетом этого Группа производит выбор политики управления рисками, и, в первую очередь, политику перестраховочной защиты для минимизации воздействия этого фактора.

Процесс управления страховым риском осуществляется поэтапно, от разработки страховых тарифов до формирования страхового портфеля.

Выстраивая такую систему разработки и внедрения страхового продукта, Группа минимизирует следующие риски, связанные с возможным неудачным внедрением продукта:

- внедрение продукта по необоснованным страховым тарифам;
- внедрение продукта, не отвечающего требованиям рынка;
- внедрение продукта по неэффективным каналам продаж.

Основным методом диверсификации страхового риска является управление риском на основе регулирования тарифной политики. Регулирование тарифной политики происходит на основании анализа текущего портфеля Группы, распределения убытков по различным диапазонам страховых сумм, сбора рыночной информации о статистике убытков других страховщиков, моделирования различных прогнозов реализации убытков в будущем.

Страховые тарифы устанавливаются на основании анализа следующих факторов:

- ожидаемый коэффициент убытков на основании анализа собственного страхового портфеля и аналогичных продуктов на рынке;
- ставки комиссионных на основании информации о комиссионных на аналогичные продукты на рынке;
- анализ средних рыночных страховых тарифов.

**Перестрахование.** В зависимости от размера страховой суммы и видов страхуемых рисков договор страхования может оставаться на собственном удержании Группы или перестраховываться. Большая часть договоров страхования перестраховываются на основе облигаторных договоров перестрахования. Если договор требует факультативного перестрахования, то Группа размещает риски на рынке среди компаний, утвержденных Комитетом по перестрахованию.

При возобновлении облигаторных договоров Комитет по перестрахованию утверждает лимиты, в рамках которых Группа перестраховывает риски в той или иной компании. Данные лимиты определяются на основании баланса принятого и передаваемого бизнеса, анализа перестраховочной защиты компании-перестраховщика, а также на основании анализа финансовой устойчивости перестраховщика и его истории урегулирования убытков.

**Выплата страхового возмещения.** В соответствии с договором страхования страхователь обязан в определенный срок уведомить страховую компанию о произошедшем убытке. Урегулированием убытков в Группе занимаются специализированные подразделения, отличные от продающих подразделений. Страховое возмещение выплачивается только после предоставления Группе всех необходимых документов, подтверждающих факт страхового случая. Также к проверке документов по урегулированию убытков привлекаются, в случае необходимости, службы экономической безопасности, юридическая и финансовая службы.

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

Если на момент выплаты страхового возмещения страхователь имел незакрытую задолженность по оплате части страховой премии, неоплаченная часть вычитается из суммы возмещения.

В случае если договор страхования был перестрахован, то при заявлении убытка Группе, Группа уведомляет перестраховщика о заявленном убытке. В течение всего срока урегулирования убытка перестраховщик получает информацию о ходе урегулирования и дополнительных расходах, связанных с урегулированием. После того как Группа выплачивает убыток, она направляет документы по выплате перестраховщикам. Возмещение убытка от перестраховщика обычно поступает на счета Группы в течение 10 – 90 дней со дня выплаты прямого убытка.

**Диверсификация страхового портфеля.** Для снижения страхового риска Группа также использует диверсификацию своего страхового портфеля – осуществляет страхование большого количества мелких и средних рисков наряду с крупными рисками, что, в частности, достигается за счет наличия в Группе развитой филиальной сети на территории РФ.

**33 Управление капиталом**

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулирующими органами в области страхования; и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Страховые компании Группы обязаны соблюдать требования к минимальному уровню капитала (который рассчитывается на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30 % по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», а также Приказом Министерства финансов РФ от 1 февраля 2007 года № 7н «Об утверждении порядка оценки стоимости чистых активов страховых организаций, созданных в форме акционерных обществ»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 2 июля 2012 года № 101н «Об утверждении Требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона РФ № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в РФ».

**33 Управление капиталом (продолжение)**

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов РФ и Федеральной службой по финансовым рынкам (начиная с сентября 2013 года данная функция передана в Службу Банка России по финансовым рынкам), осуществляется с помощью ежеквартальных или полугодовых отчетов (АО «СК СОГАЗ-Мед»), содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством компаний Группы. Группа поддерживает соотношение капитала и активов на уровне выше обязательного минимального значения. В таблице ниже представлен расчет фактической маржи платежеспособности Компании на основе отчетов, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Уставный капитал, сформированный за счет обыкновенных акций в соответствии с требованиями российского законодательства	15 111 483	15 111 483
Добавочный капитал, включая переоценку имущества, в соответствии с требованиями российского законодательства	2 041 675	343 351
Резервный капитал в соответствии с требованиями российского законодательства	872 804	872 804
Нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет в соответствии с требованиями российского законодательства	27 042 140	20 718 767
За вычетом нематериальных активов	(1 152)	(2 213)
За вычетом обесцененной дебиторской задолженности	(115 173)	(15 663)
<b>Итого фактический размер маржи платежеспособности</b>	<b>44 951 777</b>	<b>37 028 529</b>
<b>Нормативный размер маржи платежеспособности</b>	<b>10 739 664</b>	<b>11 190 650</b>
Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным, %	318,56	230,89

В течение 2014 года и 2013 годов компании Группы соблюдали все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

Минимальный размер уставного капитала организаций, занимающихся исключительно обязательным медицинским страхованием составил 60 000 тысяч рублей, страховых компаний, не занимающихся страхованием жизни – 120 000 тысяч рублей, 240 000 тысяч рублей для страховых компаний, занимающихся страхованием жизни, и 480 000 тысяч рублей для компаний, имеющих лицензию на осуществление операций входящего перестрахования. По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года все компании Группы соответствуют приведенным выше требованиям.

**34 Условные активы и обязательства**

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы.

**34 Условные активы и обязательства (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа участвовала в судебных разбирательствах в качестве истца в связи с различными вопросами, такими как сбор дебиторской задолженности в соответствии с договором страхования, признание обязательств по договору страхования невыполненными в связи с неуплатой премий страховой компанией, требование права регресса и другие вопросы, связанным с деятельностью Группы. Группа также участвует в судебных разбирательствах в качестве ответчика по претензиям, в основном, в связи с отказами от оплаты страховых убытков. Группа разделяет иски по вероятности понесения убытков. Под иски, по которым велика вероятность понесения убытков, по мнению собственных экспертов, сформирован резерв на покрытие убытков в сумме 471 931 тысячи рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года: 197 573 тысяч рублей). Резерв отражен в составе прочих обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 23).

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

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования предъявляет значительные требования к отчетности и документации. Законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к операциям, осуществленным 31 декабря 2011 года или до этой даты, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20 %. Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса РФ), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20 % от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования. Любое существующее решение судебных органов может быть использовано как руководство, но при этом не имеет обязательной юридической силы при принятии решений другими судебными органами или судебными органами более высокой инстанции.

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

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.



**34 Условные активы и обязательства (продолжение)**

В дополнение к вышеуказанным налоговым рискам в области трансфертного ценообразования руководство считает, что у Группы не существует прочих потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных (2013 год: потенциальные налоговые обязательства отсутствовали). Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации.

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами РФ (Примечание 38). Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположений о том, что эти компании не подлежат обложению налогом на прибыль в РФ, поскольку они не образуют постоянного представительства в РФ. Российское налоговое законодательство не содержит подробных правил налогообложения иностранных компаний. Существует возможность того, что по мере развития интерпретации этих правил в РФ и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами РФ, необлагаемый статус некоторых или всех иностранных компаний в составе Группы может быть оспорен. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Менее 1 года	545 981	474 504
От 1 до 5 лет	162 337	144 128
Более 5 лет	177 093	872
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>885 411</b>	<b>619 504</b>

**Доходы по операционной аренде:** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
Менее 1 года	33 052	26 517
От 1 до 5 лет	1 147	5 448
<b>Итого платежей к получению по операционной аренде</b>	<b>34 199</b>	<b>31 965</b>

**Гарантийные обязательства.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами по кредитным договорам и несут в себе кредитный риск. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет непогашенные гарантийные обязательства сроком действия до 21 октября 2019 года в сумме 1 037 083 тысячи рублей (31 декабря 2013 года: непогашенные гарантийные обязательства отсутствовали). На 31 декабря 2014 года все непогашенные гарантийные обязательства выражены в российских рублях.

Общая сумма задолженности по неиспользованным гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны как истечение срока действия, так и отмена указанного обязательства без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость гарантийных обязательств равна нулю (31 декабря 2013 года: непогашенные гарантийные обязательства отсутствовали).

### 35 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

#### (а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки дисконтируемых денежных потоков (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки дисконтируемых денежных потоков (Уровень 3)
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>						
<b>Ценные бумаги оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>						
- корпоративные облигации	7 400 195	233 527	175 206	11 783 695	302 248	-
- муниципальные облигации	2 046 948	114 068	-	2 092 214	-	-
- корпоративные акции	846 797	6 764	-	1 917 380	-	-
- паи паевых инвестиционных фондов	-	76	-	-	1 188 131	-
- иностранные государственные облигации	-	-	-	549 597	-	-
- корпоративные еврооблигации	1 404 978	-	-	517 474	-	-
- облигации федерального займа (ОФЗ)	970 137	-	-	453 355	-	-
- государственные еврооблигации	73 077	-	-	165 448	-	-
- векселя	-	-	-	9 878	-	-
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>						
- корпоративные облигации	8 959 520	347 728	496 611	9 136 723	798 920	496 991
- корпоративные еврооблигации	6 735 028	-	-	-	-	-
- векселя	-	-	-	-	1 116 864	-
- корпоративные акции	-	-	151 000	57 605	-	164 634
- паи паевых инвестиционных фондов	-	-	-	-	43 687	-
- муниципальные облигации	-	-	-	101 940	-	-

**35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 2 Уровня по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>			
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>			
- корпоративные облигации	233 527	Рыночные данные о сопоставимых компаниях	Котировка "Средневзвешенная цена" на Московской бирже
- муниципальные облигации	114 068	Рыночные данные о сопоставимых компаниях	Котировка "Средневзвешенная цена" на Московской бирже
- корпоративные акции	6 764	Рыночные данные о сопоставимых компаниях	Котировка "Средневзвешенная цена" на Московской бирже
- паи паевых инвестиционных фондов	76	Мультипликатор чистых активов	Справедливая стоимость чистых активов
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>			
- корпоративные облигации	347 728	Рыночные данные о сопоставимых компаниях	Котировка "Средневзвешенная цена" на Московской бирже
<b>Итого многократные оценки справедливой стоимости на 2 уровне</b>	<b>702 163</b>		

В течение 2014 и 2013 годов, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 2 Уровня не произошло.

## 35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 Уровня, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средне-взвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>						
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>						
		Модель дисконтированных потоков	Эффективная доходность к покупке	8,6 %	+ 2,5 % - 2,5 %	(16 167) 19 370
- корпоративные облигации	175 206					
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>						
		Модель дисконтированных потоков	Эффективная доходность к покупке	7,3 % - 10,5 %	+ 2,5 % - 2,5 %	(56 213) 68 655
- корпоративные облигации	496 611					
- корпоративные акции	151 000	Стоимость чистых активов	Отчет о финансовом положении	-	-	-
<b>Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 уровне</b>	<b>822 817</b>					

**35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

В приведенных выше таблицах раскрывается чувствительность к исходным данным для финансовых активов и финансовых обязательств для тех случаев, когда изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных приводит к значительному изменению справедливой стоимости. С этой целью было принято суждение о значимости влияния этих изменений в отношении прибыли или убытка и общей суммы активов или общей суммы обязательств, или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы капитала.

В течение 2014 и 2013 годов изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло.

Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. Ниже представлена информация о сверже изменений по 3 Уровню иерархии справедливой стоимости по классам инструментов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			
	Корпоративные облигации		Корпоративные облигации		Корпоративные акции	
	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
<b>Справедливая стоимость на 1 января</b>	-	-	<b>496 991</b>	-	<b>164 634</b>	-
Приобретения	-	-	-	484 020	-	13 492
Проценты полученные	-	-	(48 053)	(17 652)	-	-
Наращенные процентные доходы	2 943	-	44 837	26 771	-	-
Переоценка	(29 120)	-	2 836	3 852	-	142
Перевод на 3 Уровень	201 383	-	-	-	(13 634)	151 000
<b>Справедливая стоимость на 31 декабря</b>	<b>175 206</b>	-	<b>496 611</b>	<b>496 991</b>	<b>151 000</b>	<b>164 634</b>

Корпоративные акции были перенесены из категории со 2 Уровнем оценки в категорию инструментов с 3 Уровнем оценки в связи с отсутствием аналогичных котируемых инструментов на 31 декабря 2013 года.

**(б) Процессы многократной оценки 3 уровня иерархии справедливой стоимости**

Оценки 3 Уровня иерархии анализируются на ежемесячной основе. Группа рассматривает уместность исходных данных модели оценки и результаты оценки, используя различные методы оценки, признанные стандартными в секторе финансовых услуг. При выборе наиболее уместной модели оценки Группа решает, результаты какой модели имеют наиболее близкое соответствие данным реальных рыночных сделок. Для оценки инвестиций в долевые инструменты 3 Уровня Группа использует метод чистых активов. Долговые инструменты 3 Уровня оцениваются по чистой приведенной стоимости расчетных будущих потоков денежных средств. Группа также рассматривает риск ликвидности, кредитный и рыночный риски и корректирует модель оценки необходимым образом.

**35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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

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

(в тысячах рублей)	31 декабря 2014 года				31 декабря 2013 года			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
<b>СТРАХОВЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	5 094 494	-	-	5 094 494	3 899 000	-	-	3 899 000
Депозиты в банках	-	70 268 039	-	71 228 685	-	67 049 607	-	66 851 684
Займы	-	-	3 230 622	3 277 806	-	-	550 399	535 057
Дебиторская задолженность	-	-	23 406 450	24 801 029	-	-	19 717 325	20 530 186
Предоплаты за участие в тендерах	-	-	349 561	359 701	-	-	198 781	204 213
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>								
Основные средства (здания)	-	-	11 678 738	8 820 996	-	-	6 777 997	6 178 256
Инвестиционное имущество (здания)	-	-	538 208	467 528	-	-	277 144	145 710
<b>Итого</b>	<b>5 094 494</b>	<b>70 268 039</b>	<b>39 203 579</b>	<b>114 050 239</b>	<b>3 899 000</b>	<b>67 049 607</b>	<b>27 521 646</b>	<b>98 344 106</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Кредиторская задолженность	-	-	13 792 655	14 528 050	-	-	15 364 584	15 541 117
Прочие финансовые обязательства	-	-	921 464	940 519	-	-	2 531 058	2 524 657
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 714 119</b>	<b>15 468 569</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 895 642</b>	<b>18 065 774</b>

**35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Справедливая стоимость инвестиционного имущества и основных средств в части зданий была определена на основании отчетов оценщиков и на основании рыночных данных по аналогичным объектам недвижимости.

Для активов Группа использовала допущения о приростной ставке на заемный капитал и ставках досрочных погашений контрагента. Обязательства дисконтируются по приростной ставке Группы на заемный капитал. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались, начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательства Группой.

**36 Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, удерживаемые до погашения; (в) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; и (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5 094 494	-	-	5 094 494
Депозиты в банках	71 228 685	-	-	71 228 685
Займы	3 277 806	-	-	3 277 806
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	13 271 773	13 271 773
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	16 689 887	-	16 689 887
Дебиторская задолженность	355 584	-	-	355 584
Предоплаты за участие в тендерах	359 701	-	-	359 701
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>80 316 270</b>	<b>16 689 887</b>	<b>13 271 773</b>	<b>110 277 930</b>

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

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых, нефинансовых и страховых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	3 899 000	-	-	3 899 000
Депозиты в банках	66 851 684	-	-	66 851 684
Займы	535 057	-	-	535 057
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	18 979 420	18 979 420
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	11 917 364	-	11 917 364
Дебиторская задолженность	419 804	-	-	419 804
Предоплаты за участие в тендерах	204 213	-	-	204 213
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>71 909 758</b>	<b>11 917 364</b>	<b>18 979 420</b>	<b>102 806 542</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года все финансовые обязательства Группы отражаются по амортизированной стоимости.

**37 Операции со связанными сторонами**

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Группа находится под существенным влиянием Правительства РФ, и в ходе обычной деятельности взаимодействует с различными компаниями, контролируемыми государством. Группа применила исключение, описанное в параграфе 25 МСФО (IAS) 24 в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, контролируемыми государством, и с компаниями, на которые государство оказывает существенное влияние или которые находятся под совместным контролем государства.



**37 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны остатки на конец периода, а также статьи доходов и расходов за период по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Акционеры и их дочерние компании	Ассоциированные компании	Акционеры и их дочерние компании	Ассоциированные компании
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 309 842	-	579 520	-
Депозиты в банках	15 337 233	-	16 508 503	-
Займы	2 801 957	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 244 587	-	891 028	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 897 685	-	585 289	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	9 922 137	-	10 718 473
Дебиторская задолженность	3 261 115	29 346	2 709 106	7 087
Страховые резервы	18 514 927	-	22 780 671	-
Кредиторская задолженность	478 028	369	283 247	119
Прочие финансовые обязательства	6 651	133	577 437	-

	2014 год		2013 год	
	Акционеры и их дочерние компании	Ассоциированные компании	Акционеры и их дочерние компании	Ассоциированные компании
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Страховые премии, общая сумма	36 202 732	165 321	28 988 920	58 148
Изменения по договорам прошлых лет	(159 240)	(1 003)	-	-
Страховые выплаты, общая сумма	(4 906 065)	(495)	(16 243 084)	-
Аквизиционные расходы	(197 419)	-	-	-
Изменение фонда переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(858 989)	-	(2 029)	-
Реализованные и нереализованные доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	375 257	-	(6 333)	-
Процентные доходы	1 019 926	-	422 951	-
Процентные расходы	-	-	(120 088)	-
Дивиденды	-	-	20 698	-
Административные и прочие операционные расходы	(121 865)	(37 037)	(146 723)	(44 626)
Прочие операционные доходы	18 645	-	-	-

**37 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

В 2014 году общая сумма вознаграждения высшего руководства Компании, состоящая из базовой зарплаты, премий и компенсаций, составила 1 006 336 тысяч рублей (2013 год: 754 416 тысяч рублей).

В 2014 году вознаграждение высшего руководства дочерних компаний Группы, состоящее из базовой зарплаты и премий, составило 294 221 тысячу рублей (2013 год: 162 871 тысячу рублей).

Все вознаграждения высшему руководству краткосрочные. Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

**38 Основные дочерние компании и объединения бизнеса**

Ниже представлены дочерние компании Группы на 31 декабря 2014 года, включенные в консолидированную финансовую отчетность за 2014 год:

<b>Название</b>	<b>Страна регистрации</b>	<b>Эффективная доля контролируемого капитала</b>	<b>Основная деятельность</b>
АО «СК «СОГАЗ-Мед»	РФ	100 %	ОМС
ОАО «МСК «Дальмедстрах»	РФ	100 %	ОМС
ООО «СК «Медика-Томск»	РФ	100%	ОМС
ООО «СК «СОГАЗ-Агро»	РФ	100 %	Страхование
ООО «СОГАЗ-Медсервис»	РФ	100 %	Посреднические услуги
ООО «СК «СОГАЗ-Жизнь»	РФ	100 %	Страхование жизни
ООО «Международный медицинский центр «СОГАЗ»	РФ	100 %	Медицинская деятельность
ООО «СОГАЗ-ПРОФМЕДИЦИНА»	РФ	100 %	Медицинская деятельность
ООО «СОГАЗ-Финанс»	РФ	100 %	Финансы, кредит, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
АО «СОГАЗ Тауэр»	РФ	100 %	Управление недвижимым имуществом
ООО «СОГАЗ-Риэлти»	РФ	100 %	Финансы, кредит, пенсионное обеспечение, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
ООО «Валдайское подворье»	РФ	100 %	Специализированные туристические услуги
ООО «СОГАЗ-брокер»	РФ	100 %	Финансы, кредит, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
Lenachan Trading Limited («Леначан Трейдинг Лимитед»)	Кипр	100 %	Не ведет основную деятельность
SOGAZ JSIC NOVI SAD («СОГАЗ Акционерная страховая компания НОВИ САД»)	Сербия	51 %	Страхование
SOVAG	Германия	50,9 %	Страхование
Schwarzmeer und Ostsee Beteiligungsgesellschaft GmbH	Германия	50,9 %	Инвестиционная деятельность
OLH Ost Lagerhaus Bralitz GmbH & Co. KG (Kommanditeinlage)	Германия	50,9 %	Управление недвижимым имуществом
OLH Ost Lagerhaus Geschäftsführung Bralitz GmbH	Германия	50,9 %	Не ведет основную деятельность
ЗАО «СК «Транснефть»	РФ	98,9 %	Страхование
ООО «Страховое общество трубопроводного транспорта»	РФ	98,9 %	Страхование
ООО «Страховая компания «СК Алроса»	РФ	99,74%	Страхование
ООО «Парекс»	РФ	60%	Не ведет основную деятельность

**38 Основные дочерние компании и объединения бизнеса (продолжение)**

20 ноября 2014 года Группа приобрела 99,74 % долей в уставном капитале ООО «Страховая компания «СК Алроса». ООО «Страховая компания «СК Алроса» оказывает услуги по страхованию иному, чем страхование жизни в корпоративном и розничном сегментах. Приобретенное дочернее предприятие увеличит присутствие Группы на страховом рынке. Общая стоимость сделки составила 620 000 тысяч рублей.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>Справедливая стоимость на дату приобретения</b>
Денежные средства и их эквиваленты	80 068
Депозиты в банках	618 890
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	85 551
Дебиторская задолженность	140 553
Предоплаты	8 824
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	65 401
Доля перестраховщиков в резерве убытков	41 531
Доля перестраховщиков в РНР	646
Отложенные аквизиционные расходы	2 320
Основные средства	179 631
Нематериальные активы	690
Прочие активы	107
Резерв незаработанной премии	(192 504)
Резерв убытков	(116 567)
РНР	(3 496)
Кредиторская задолженность	(117 141)
Текущие обязательства по налогу на прибыль	(6 983)
Отложенный комиссионный доход	(4 911)
Отложенное налоговое обязательство	(14 207)
<b>Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании</b>	<b>768 403</b>
За вычетом неконтролирующей доли участия	(1 998)
Доход от приобретения компании	(146 405)
<b>Общая стоимость приобретения</b>	<b>620 000</b>
<b>За вычетом денежных средств и их эквивалентов в приобретенной дочерней компании</b>	<b>(80 068)</b>
<b>Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении</b>	<b>539 932</b>

**38 Основные дочерние компании и объединения бизнеса (продолжение)**

В январе 2014 года завершился процесс плановой реорганизации в форме присоединения ОАО «МСК «АВЕ» к ОАО «МСК «Дальмедстрах». 21 апреля 2014 года АО «Страховая компания «СОГАЗ-Мед» вышло из состава участников ООО «Вымпел-Восток». Действительная стоимость доли АО «Страховая компания «СОГАЗ-Мед» в размере 99,99 % оплачена 100 % акций ОАО «МСК «Дальмедстрах». В результате данной сделки 100 % акций ОАО «Дальмедстрах» принадлежит Группе.

13 и 14 января 2014 года Группа приобрела 4,72 % и 14,61 % долей, соответственно, в уставном капитале ООО «СК «Медика-Томск». В сентябре оставшаяся доля 80,67 % ООО «СК «Медика-Томск» приобретена Группой. Таким образом, на 31 декабря 2014 года 100 % ООО «СК «Медика-Томск» принадлежит Группе.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>Справедливая стоимость на дату приобретения</b>
Денежные средства и их эквиваленты	3 422
Предоплаты	379 029
Основные средства	11 818
Нематериальные активы	37 133
Отложенные налоговые активы	1 616
Обязательства по обязательному медицинскому страхованию	(378 914)
Текущее налоговое обязательство	(223)
Отложенное налоговое обязательство	(6 189)
Прочие обязательства	(6 399)
<hr/>	
<b>Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании</b>	<b>41 293</b>
Гудвил, связанный с приобретением	-
<hr/>	
<b>Общая стоимость приобретения</b>	<b>41 293</b>
За вычетом денежных средств и их эквивалентов в приобретенной дочерней компании	(3 422)
<hr/>	
<b>Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении</b>	<b>37 871</b>

**38 Основные дочерние компании и объединения бизнеса (продолжение)**

**Сравнительная информация за 2013 год**

Ниже представлены дочерние компании Группы на 31 декабря 2013 года, включенные в консолидированную финансовую отчетность за 2013 год:

Название	Страна регистрации	Эффективная доля контролируемого капитала	Основная деятельность
АО «СК «СОГАЗ-Мед»	РФ	100 %	ОМС Финансово - посредническая деятельность
ООО «Вымпел-Восток»	РФ	99,99%	
ОАО «МСК «Дальмедстрах»	РФ	99,99%	ОМС.
ОАО «МСК «АВЕ»	РФ	99,99%	ОМС.
ООО «СК «СОГАЗ-Агро»	РФ	100 %	Страхование
ООО «СОГАЗ-Медсервис»	РФ	100 %	Посреднические услуги
ООО «СК «СОГАЗ-Жизнь»	РФ	100 %	Страхование жизни
ООО «Международный медицинский центр «СОГАЗ»	РФ	100 %	Медицинская деятельность
ООО «СОГАЗ-ПРОФМЕДИЦИНА»	РФ	100 %	Медицинская деятельность
ООО «СОГАЗ-Финанс»	РФ	100 %	Финансы, кредит, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
АО «СОГАЗ Тауэр»	РФ	100 %	Управление недвижимым имуществом
ООО «СОГАЗ-Риэлти»	РФ	100 %	Финансы, кредит, пенсионное обеспечение, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
ЗАО «Валдайское подворье»	РФ	100 %	Специализированные туристические услуги
ООО «СОГАЗ-брокер»	РФ	100 %	Финансы, кредит, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
Lenachan Trading Limited («Леначан Трейдинг Лимитед»)	Кипр	100 %	Не ведет основную деятельность
SOGAZ JSIC NOVI SAD («СОГАЗ Акционерная страховая компания НОВИ САД»)	Сербия	51 %	Страхование
SOVAG	Германия	50,9 %	Страхование
Schwarzmeer und Ostsee Beteiligungsgesellschaft GmbH	Германия	50,9 %	Инвестиционная деятельность
OLH Ost Lagerhaus Bralitz GmbH & Co. KG (Kommanditeinlage)	Германия	50,9 %	Управление недвижимым имуществом
OLH Ost Lagerhaus Geschäftsführung Bralitz GmbH	Германия	50,9 %	Не ведет основную деятельность
ЗАО «СК «Транснефть»	РФ	98,9 %	Страхование
ООО «Страховое общество трубопроводного транспорта»	РФ	98,9 %	Страхование

В ноябре 2013 года Группа завершила приобретение контрольного пакета акций ЗАО «СК «Транснефть» в размере 98,9 % и получила контроль за счет возможности обеспечения большинства голосов на общем собрании акционеров. Приобретенное дочернее предприятие увеличит присутствие Группы на страховом рынке. Общая стоимость сделки с учетом расходов на ее осуществление, определенная внешним оценщиком, составила 9 425 116 тысяч рублей. ЗАО «СК «Транснефть» оказывает услуги по страхованию иному, чем страхование жизни в корпоративном и розничном сегментах. Условиями договоров купли-продажи акций ЗАО «СК «Транснефть» предусмотрена возможность увеличения покупной цены акций до истечения сроков действия договоров.

## 38 Основные дочерние компании и объединения бизнеса (продолжение)

Ниже представлены компании контролируемые ЗАО «СК «Транснефть»:

Название	Страна регистрации	Доля контролируемого капитала	Основная деятельность
ООО «Страховое общество трубопроводного транспорта»	РФ	100 %	Страхование

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Справедливая стоимость на дату приобретения
Денежные средства и их эквиваленты	2 744 061
Депозиты в банках	10 811 634
Дебиторская задолженность	777 973
Предоплаты	152 041
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	502 365
Доля перестраховщиков в резерве убытков	1 459 342
Отложенные аквизиционные расходы	134 958
Отложенный налоговый актив	8 685
Основные средства и нематериальные активы	81 876
Нематериальные активы	2 101 447
Прочие активы	12 742
Отложенное налоговое обязательство	(497 200)
Резерв незаработанной премии	(3 786 890)
Резерв убытков	(4 541 226)
Резерв неистекшего риска	(53 586)
Резерв по страхованию жизни	(39)
Отложенный комиссионный доход	(62 011)
Кредиторская задолженность	(927 059)
Прочие обязательства (отложенная комиссия)	(233 618)
<b>Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании</b>	<b>8 685 495</b>
За вычетом неконтролирующей доли участия (Примечание 24)	(95 540)
Гудвил, связанный с приобретением (Примечание 18)	452 308
<b>Общая стоимость приобретения</b>	<b>9 042 263</b>
<b>За вычетом денежных средств и их эквивалентов в приобретенной дочерней компании</b>	<b>(2 744 061)</b>
<b>Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении</b>	<b>291 633</b>
Выручка приобретенной компании с даты приобретения, включенная в консолидированную отчетность	502 229
Прибыль приобретенной компании с даты приобретения, включенная в консолидированную отчетность	152 119
Выручка приобретенной компании с начала отчетного периода по дату приобретения	6 846 960
Прибыль приобретенной компании с начала отчетного периода по дату приобретения	1 351 917

**38 Основные дочерние компании и объединения бизнеса (продолжение)**

Неконтролирующая доля представляет собой долю в чистых активах приобретенного дочернего предприятия, причитающуюся владельцам неконтролирующей доли.

Справедливая стоимость активов и обязательств определена на основе модели дисконтированных денежных потоков. Оценка идентифицируемых нематериальных активов выполнена независимым профессиональным оценщиком. При распределении цены покупки на основании отчетов об оценке была выделена клиентская база по страховым договорам стоимостью 2 101 447 тысяч рублей (Примечание 17).

Гудвил в основном обусловлен прибыльностью приобретенного предприятия, ожиданиями возникновения значительного увеличения эффективности объединенного предприятия и ожидаемой экономии затрат. Для будущих периодов гудвил не является уменьшающим налогооблагаемую базу.

4 октября 2013 года Группа приобрела контроль над 99,99 % акций ООО «Вымпел-Восток». Приобретенное дочернее предприятие увеличит присутствие Группы на рынке ОМС. Переданное за покупку возмещение основано на результатах оценки стоимости бизнеса. Ниже представлены компании контролируемые ООО «Вымпел-Восток»:

<b>Название</b>	<b>Страна регистрации</b>	<b>Доля контролируемого капитала</b>	<b>Основная деятельность</b>
ОАО «МСК «Дальмедстрах»	РФ	100 %	ОМС
ОАО «МСК «АВЕ»	РФ	100 %	ОМС

---

## 38 Основные дочерние компании и объединения бизнеса (продолжение)

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств представлена ниже:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>Справедливая стоимость на дату приобретения</b>
Денежные средства и их эквиваленты	61 582
Депозиты в банках	47 000
Предоплаты	441 559
Текущий налоговый актив	6 693
Отложенный налоговый актив	35
Основные средства	166 581
Нематериальные активы, в том числе:	53 955
Клиентская база по обязательному медицинскому страхованию	53 111
Лицензии на компьютерное программное обеспечение	844
Прочие активы	92 616
Обязательства по обязательному медицинскому страхованию	(158 805)
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	(370 231)
Прочие обязательства	(20 840)
Отложенное налоговое обязательство	(22 674)
<b>Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании</b>	<b>297 471</b>
За вычетом неконтролирующей доли участия (Примечание 24)	(1)
<b>Общая стоимость приобретения</b>	<b>297 470</b>
За вычетом денежных средств приобретенной дочерней компании и их эквивалентов	(61 582)
<b>Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении</b>	<b>235 888</b>
Выручка приобретенной компании с даты приобретения, включенная в консолидированную отчетность	33 103
Прибыль приобретенной компании с даты приобретения, включенная в консолидированную отчетность	2 144
Выручка приобретенной компании с начала отчетного периода по дату приобретения	108 927
Прибыль приобретенной компании с начала отчетного периода по дату приобретения	25 607

Справедливая стоимость активов и обязательств определена на основе модели дисконтированных денежных потоков. Оценка идентифицируемых нематериальных активов выполнена независимым профессиональным оценщиком. При распределении цены покупки на основании отчетов об оценке была выделена клиентская база по ОМС стоимостью 53 111 тысяч рублей.



**39 События после отчетной даты**

По состоянию на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности согласование Федерального органа по финансовому надзору Федеративной Республики Германия на продажу части акций страховой компании SOVAG получено не было.

2 апреля 2015 года Группа осуществила выкуп оставшейся доли в уставном капитале ООО «Страховая компания «СК Алроса» в размере 0,26 %.

Директор закрытого акционерного общества  
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»  
А.В. Ефремов  
21 апреля 2015 года



Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 122 (сто двадцать два) листа.