

ОСАО РЕСО-Гарантия

**Консолидированная финансовая
отчетность**

**по состоянию на 31 декабря 2013 года
и за 2013 год**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	9 – 92



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету Директоров ОСАО РЕСО-Гарантия

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОСАО РЕСО-Гарантия и его дочерних компаний (далее - "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым 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 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 внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОСАО РЕСО Гарантия

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой.
Свидетельство от 22 сентября 1993 года № 005.537.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по городу Москве за № 102770004241 от 19 июля 2002 года. Свидетельство серии 77 № 007892542.

Место нахождения аудируемого лица: Российская Федерация, 125047, г. Москва, ул. Гашека, дом 12, строение 1.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Колосов А.Е.

Директор

Доверенность от 3 октября 2011 года № 37/11

ЗАО “КПМГ”

30 апреля 2014 года

Москва, Российская Федерация

ОСАО РЕСО-Гарантия

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2013 год

Пояснения	2013 год	2012 год	
	тыс. рублей	тыс. рублей	
Общая сумма страховых премий	5	62 706 520	57 109 021
Премии, переданные в перестрахование	5	(3 054 212)	(1 848 056)
Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование		59 652 308	55 260 965
Анулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	5	(5 824 891)	(4 958 527)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	5	(3 347 602)	(4 472 756)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5	(42 084)	68 074
Чистые заработанные премии		50 437 731	45 897 756
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	5	(33 951 743)	(27 906 800)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	5	(1 284 696)	(2 759 521)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(35 236 439)	(30 666 321)
Доходы от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества	5	4 228 035	2 825 505
Аквизиционные расходы	5	(12 299 545)	(11 259 586)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	5	1 379 268	904 805
Комиссионный доход по операциям перестрахования, нетто		156 769	72 503
Результат от страховой деятельности		8 665 819	7 774 662
Инвестиционный доход	6	6 007 587	5 761 922
Процентные расходы	6	(1 615 465)	(1 141 975)
Чистый (убыток)/ прибыль от выбытия финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(9 195)	431 577
Прочие операционные доходы, нетто		115 537	81 137
Административные расходы	7	(6 592 166)	(6 310 332)
Изменение резерва под обесценение активов	8	(364 107)	(230 609)
Прибыль до вычета налога на прибыль		6 208 010	6 366 382
Расход по налогу на прибыль	9	(1 202 502)	(1 332 950)
Чистая прибыль за год		5 005 508	5 033 432
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Влияние изменения валютных курсов		38 930	-
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>38 930</i>	<i>-</i>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Изменение резерва переоценки основных средств за вычетом налога		247 973	138 590
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом налога		36 233	(119 422)
Чистый доход от выбытия финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом налога		91 899	177 227
<i>Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>376 105</i>	<i>196 395</i>
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога		415 035	196 395
Всего совокупного дохода за год		5 420 543	5 229 827

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 92, была одобрена 30 апреля 2014 года:



 Дмитрий Григорьевич Чаковский
 Генеральный директор


 Алла Алексеевна Дудкина
 Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности на страницах с 9 по 92, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Пояснения	31 декабря	31 декабря
		2013 года	2012 года
		тыс. рублей	тыс. рублей
АКТИВЫ			
Нематериальные активы и гудвил	10	1 678 243	-
Основные средства	11	3 829 873	3 341 165
Инвестиционная недвижимость	12	7 092 593	5 088 363
Отложенные аквизиционные расходы	22	7 924 111	6 485 521
Прочие активы	13	5 994 294	3 930 521
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
- займы выданные	14	6 052 402	5 727 764
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	15	16 512 290	19 658 661
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:			
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	16	9 617 470	4 606 398
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	17	2 825 000	1 611 983
Доля перестраховщиков в страховых резервах	22	1 884 178	1 678 732
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	18	15 438 135	14 703 507
Дебиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	19	2 241 886	-
Счета и депозиты в банках	20	27 174 255	26 736 503
Денежные и приравненные к ним средства	21	1 701 202	2 150 210
Всего активов		109 965 932	95 719 328
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Обязательства			
Страховые резервы	22	51 673 638	46 339 020
Облигации выпущенные	23	13 275 899	10 268 850
Заемные средства	24	194 605	3 347 171
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	25	7 574 877	7 650 567
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	16	81 077	-
Обязательства по отложенному налогу	27	1 137 191	399 780
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	28	6 480 188	5 422 424
Кредиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	19	2 282 288	-
Прочие обязательства	29	1 634 885	2 087 133
Всего обязательств		84 334 648	75 514 945
Капитал			
Акционерный капитал	30	258 080	258 080
Добавочный капитал		2 341 016	2 341 016
Резервы переоценки		1 052 006	748 301
Резерв накопленных курсовых разниц		38 930	-
Нераспределенная прибыль		21 934 894	16 856 986
Всего капитала, причитающегося акционерам Компании		25 624 926	20 204 383
Доля неконтролирующих акционеров		6 358	-
Всего капитала		25 631 284	20 204 383
Всего обязательств и капитала		109 965 932	95 719 328

Забалансовые и условные обязательства

34-36


 Дмитрий Григорьевич Раковский
 Генеральный директор




 Алла Алексеевна Дудкина
 Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности на страницах с 9 по 92, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОАО РЕСО-Гарантия
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2013 год

Пояснения	2013 год	2012 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Общая сумма страховых премий, полученная	56 382 284	48 685 562
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные	(2 703 164)	(1 534 667)
Страховые выплаты	(32 447 721)	(27 471 285)
Поступления от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества	3 142 020	2 338 642
Внешние расходы на урегулирование убытков	(1 264 341)	(829 975)
Аквизиционные расходы	(11 709 484)	(10 317 664)
Поступления от операций по обязательному медицинскому страхованию	22 582 168	-
Выплаты по операциям обязательного медицинского страхования	(22 643 245)	-
Прочие доходы, нетто	142 844	44 956
Административные расходы	(6 907 613)	(6 269 145)
(Увеличение)/ уменьшение операционных активов		
Прочие активы	(421 673)	14 630
Увеличение операционных обязательств		
Прочие обязательства	206 469	1 037 941
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты налогов	4 358 544	5 698 995
Налог на прибыль, уплаченный	(1 156 110)	(1 093 579)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	3 202 434	4 605 416
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Инвестиционный (убыток) /доход отличный от процентного дохода и расходов по проведению инвестиционных операций	(38 412)	2 937 640
Процентные доходы	2 724 276	2 521 200
Расходы по проведению инвестиционных операций	(417 092)	-
Приобретение финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(27 982)	(12 175 338)
Продажа финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	3 176 878	19 191 488
Приобретение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(15 463 776)	(3 408 619)
Продажа финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10 372 123	1 909 315
Приобретение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	(2 825 000)	(663 775)
Продажа финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	1 699 678	1 641 413
Займы выданные	(3 166 527)	(2 483 539)
Займы погашенные	3 015 273	213 021
Поступления со счетов и депозитов в банках	22 695 983	42 905 473
Перечисления на счета и депозиты в банках	(20 008 117)	(49 087 875)
Приобретение основных средств и инвестиционной недвижимости	(1 699 801)	(4 592 303)
Продажа основных средств и инвестиционной недвижимости	75 166	195 948
Приобретения дочерних компаний	(1 809 126)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1 696 456)	(895 950)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Проценты уплаченные	(1 588 230)	(220 917)
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	(131 310)	(6 484 279)
Облигации выпущенные	2 943 428	9 999 228
Заемные средства полученные	199 328	-
Заемные средства погашенные	(3 405 727)	(6 963 608)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(1 982 511)	(3 669 576)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных и приравненных к ним средств	(476 533)	39 890
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	27 525	-
Денежные и приравненные к ним средства на начало года	2 150 210	2 110 320
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	1 701 202	2 150 210


 Дмитрий Григорьевич Шаковников
 Генеральный директор




 Алла Алексеевна Дудкина
 Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности на страницах с 9 по 92, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОСАО РЕСО Гарантия
Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2013 год

Капитал, причитающийся акционерам Компании

	Акционерный капитал, тыс рублей	Добавочный капитал, тыс рублей	Резерв переоценки основных средств, тыс рублей	Резерв переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода тыс рублей	Резерв накопленных курсовых разниц, тыс рублей	Нераспределенная прибыль, тыс рублей	Всего, тыс рублей	Доля неконтролирующих акционеров, тыс рублей	Всего капитала, тыс рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	258 080	2 341 016	688 183	(307 057)	-	11 994 334	14 974 556	-	14 974 556
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	5 033 432	5 033 432	-	5 033 432
Прочий совокупный доход									
Выбытие основных средств, за вычетом отложенного налога в размере 5 364 тыс. рублей	-	-	(21 456)	-	-	21 456	-	-	-
Переоценка основных средств за вычетом отложенного налога в размере 34 667 тыс. рублей	-	-	138 590	-	-	-	138 590	-	138 590
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом отложенного налога в размере 29 856 тыс. рублей	-	-	-	(119 422)	-	-	(119 422)	-	(119 422)
Выбытие финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом отложенного налога в размере 92 360 тыс. рублей	-	-	-	369 463	-	(192 236)	177 227	-	177 227
Всего прочего совокупного дохода	-	-	117 134	250 041	-	(170 780)	196 395	-	196 395
Всего совокупного дохода	-	-	117 134	250 041	-	4 862 652	5 229 827	-	5 229 827
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	258 080	2 341 016	805 317	(57 016)	-	16 856 986	20 204 383	-	20 204 383
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	5 005 508	5 005 508	-	5 005 508
Прочий совокупный доход									
Выбытие основных средств, за вычетом отложенного налога в размере 321 тыс. рублей	-	-	(1 284)	-	-	1 284	-	-	-
Переоценка основных средств за вычетом отложенного налога в размере 60 780 тыс. рублей	-	-	247 973	-	-	-	247 973	-	247 973
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом отложенного налога в размере 9 058 тыс. рублей	-	-	-	36 233	-	-	36 233	-	36 233
Выбытие финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом отложенного налога в размере 5 202 тыс. рублей	-	-	-	20 783	-	71 116	91 899	-	91 899
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	38 930	-	38 930	-	38 930
Всего прочего совокупного дохода	-	-	246 689	57 016	38 930	72 400	415 035	-	415 035
Всего совокупного дохода	-	-	246 689	57 016	38 930	5 077 908	5 420 543	-	5 420 543
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	6 358	6 358
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	258 080	2 341 016	1 052 006	-	38 930	21 934 894	25 624 926	6 358	25 631 284


Дмитрий Григорьевич Раковников
Генеральный директор




Алла Алексеевна Дудкина
Главный бухгалтер

1 Введение

(а) Основные виды деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании ОСАО РЕСО-Гарантия (далее - "Компания") и её дочерних обществ (далее совместно именуемых "Группа").

Компания создана в форме открытого страхового акционерного общества в Российской Федерации в 1991 году. Юридический адрес Компании: 125047, Российская Федерация, г. Москва, ул. Гашека, д. 12, стр. 1.

Компания имеет лицензии на осуществление страхования на территории Российской Федерации. Компания ведет страховой бизнес на территории Российской Федерации через центральный офис и филиальную сеть.

Дочерние компании:

Наименование	Страна регистрации	Основной вид деятельности	Доля владения %	
			2013	2012
ООО «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия»	Российская Федерация	Страхование жизни	100%	100%
«Оскарлия» Лимитед	Кипр	Холдинговая компания	100%	100%
ИПИФ «Мировые рынки капитала»	Российская Федерация	Паевой инвестиционный фонд	100%	100%
ИПИФ «Финансовый сектор»	Российская Федерация	Паевой инвестиционный фонд	100%	-
ЗАО «РЕСО Финансовые рынки»	Российская Федерация	Инвестиции	100%	100%
ЗАО «Инвестиционная компания РЕСО»	Российская Федерация	Инвестиции	100%	100%
«Секьюлар Инвестментс» Лимитед	Кипр	Инвестиции в недвижимость	100%	100%
ООО «Форг Авто»	Российская Федерация	Инвестиции в недвижимость	100%	100%
ООО «СМК РЕСО-Мед»	Российская Федерация	Обязательное медицинское страхование	100%	-
ООО «Евроиншуранс Инвестментс»	Республика Беларусь	Холдинговая компания	100%	-
«Сораделиа» Лимитед	Британские Виргинские Острова	Холдинговая компания	100%	-
ЗАО «СК «Белросстрах»	Республика Беларусь	Страхование иное, чем страхование жизни	98,4%	-
ЗАО «СНС»	Литовская Республика	Инвестиции в недвижимость	100%	-

В 2013 году ОСАО РЕСО-Гарантия приобрело контрольную долю владения в ООО «Евроиншуранс Инвестментс» и «Сораделиа» Лимитед. Целью этих дочерних компаний является осуществление финансовых инвестиций и владение ими, а также инвестиции в другие дочерние компании (Пояснение 38).

В 2013 году ОСАО РЕСО-Гарантия приобрело контрольную долю владения в ЗАО «СК «Белросстрах», компанию, зарегистрированную в Республике Беларусь, основным видом деятельности которой является предоставление услуг по страхованию иному, чем страхование жизни, посредством прямого и косвенного приобретения доли владения в ООО «Евроиншуранс Инвестментс» и «Сораделиа» Лимитед (Пояснение 38).

В 2013 году ОСАО РЕСО-Гарантия приобрело контрольную долю владения в ООО «СМК «РЕСО-Мед», компанию, зарегистрированную в Российской Федерации, основным видом деятельности которой является организация предоставления медицинских услуг по обязательному медицинскому страхованию (ОМС) (Пояснение 38).

1 Введение (продолжение)

В 2013 году ОСАО РЕСО-Гарантия приобрело ЗАО «СНС», компанию, зарегистрированную в Литовской Республике. Основным видом деятельности компании является инвестирование в офисную недвижимость и сдача ее в аренду с целью получения прибыли. Приобретение удовлетворяет условиям приобретения активов, а не условиям объединения бизнеса, и было учтено в соответствии с ними.

В 2013 году ОСАО РЕСО-Гарантия приобрело доли в ИПИФ «Финансовый Сектор», который является интервальным паевым инвестиционным фондом. Целью деятельности этого фонда является осуществление финансовых инвестиций и владение ими.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования после экономического кризиса 2008 года привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

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

С 1 января 2010 года Группа начала досрочно применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2009), который устанавливает, каким образом компания должна классифицировать и оценивать финансовые активы, а именно что финансовые активы должны быть классифицированы согласно бизнес-модели компании по управлению этими финансовыми активами и характеристикам денежных потоков согласно условиям договоров по этим финансовым активам.

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, а также зданий и инвестиционной недвижимости, отражаемых по справедливой стоимости.

(в) Изменения в представлении данных

В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, расходы по проведению инвестиционных операций в размере 135 179 тыс. рублей, которые были представлены в составе административных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлены в составе инвестиционных доходов.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года следующие активы, которые ранее были раскрыты отдельно, были включены в состав финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка: активы по производным финансовым инструментам в сумме 677 755 тыс. рублей.

В консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, следующие движения денежных средств, которые ранее были включены в состав движения денежных средств от операционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, были включены в состав движения денежных средств от инвестиционной деятельности: инвестиционный доход и процентные доходы.

В консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, следующие движения денежных средств, которые ранее были включены в состав движения денежных средств от операционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, были включены в состав движения денежных средств от финансовой деятельности: проценты уплаченные.

Сравнительные данные были изменены в целях соответствия изменениям в представлении данных за текущий год.

Влияние вышеназванных реклассификаций на консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлено в таблице далее:

	Отражено в предыдущей финансовой отчетности	Сумма рекласси- фикации	Отражено в настоящей финансовой отчетности
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	9 843 338	(5 237 922)	4 605 416
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(6 354 789)	5 458 839	(895 950)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(3 448 659)	(220 917)	(3 669 576)
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств	39 890	-	39 890

Руководство считает, что в результате данных реклассификаций результаты операций Группы и консолидированный отчет о движении денежных средств представлены в виде, который более точно представляет их суть.

(г) Функциональная валюта и валюта представления данных

Функциональной валютой Компании и большинства ее дочерних компаний является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Функциональной валютой ЗАО «СК «Белросстрах» является белорусский рубль.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

При переводе белорусских рублей в российские рубли активы и обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, пересчитываются по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Все доходы и расходы за все отчетные периоды пересчитываются по курсам, действовавшим по состоянию на даты совершения соответствующих операций, или по курсу, усредняющему текущие валютные курсы. Возникшая курсовая разница отражена в составе капитала по статье “Резерв накопленных курсовых разниц”. Движения денежных средств пересчитываются по валютным курсам, действовавшим по состоянию на даты совершения соответствующих операций, или на основе среднего валютного курса за период. Возникшие курсовые разницы отражены отдельно как влияние изменений валютных курсов на денежные и приравненные к ним средства.

Все данные финансовой информации были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

(д) Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Пояснения представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- в части страховых резервов – Пояснение 22;
- в части переоценки основных средств и инвестиционной недвижимости – Пояснение 11 и Пояснение 12;
- в части резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования – Пояснение 18;
- в части резерва под обесценение финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости – Пояснение 15.

(е) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Группа приняла следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- МСФО (IFRS) 10 “Консолидированная финансовая отчетность” (см. (i))
- МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” (см. (ii))
- Поправки к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности” - “Представление статей прочего совокупного дохода” (см. (iii))
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” (см. (iv))

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(i) *Дочерние предприятия*

В связи с применением МСФО (IFRS) 10 Группа изменила свою учетную политику в отношении определения того, имеет ли Группа контроль над объектами инвестиций и будет ли их впоследствии консолидировать. МСФО (IFRS) 10 вводит новую модель контроля применительно ко всем объектам инвестиций, включая структурированные предприятия.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 10 Группа пересмотрела заключение о наличии контроля над объектами инвестиций по состоянию на 1 января 2013 года. Руководство определило, что в соответствии с МСФО (IFRS) 10 структура Группы, подготавливающей консолидированную финансовую отчетность, остается без изменений, и, соответственно, МСФО (IFRS) 10 не оказывает влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

(ii) *Оценка справедливой стоимости*

МСФО (IFRS) 13 вводит единую систему указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, когда подобная оценка требуется или разрешена другими стандартами. В частности, МСФО (IFRS) 13 унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: Раскрытие информации” (см. Примечание 32).

В результате Группа приняла новое определение справедливой стоимости, как описано в Примечании 3(е)(i). Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств. Тем не менее, Группа включила новые раскрытия информации в консолидированную финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13, сравнительные данные не пересматриваются.

(iii) *Представление статей прочего совокупного дохода*

В связи с применением поправок к МСФО (IAS) 1 Группа изменила представление статей прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе для того, чтобы представить статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Представление сравнительных данных также было изменено соответствующим образом.

(iv) *Финансовые инструменты: раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*

Поправки к МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” вводят новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений.

Группа включила новые раскрытия информации в консолидированную финансовую отчетность, которые требуются в соответствии с МСФО (IFRS) 7, и представила сравнительные данные для новых раскрытий.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2(е), касающимися изменений в учетной политике.

(а) Принципы консолидации

(i) Объединения бизнеса

Объединения бизнеса, включая приобретения предприятий, находящихся под совместным контролем, учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила рассчитывается Группой на дату приобретения как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемого предприятия, в случае если объединение бизнеса достигается поэтапно) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от “выгодного приобретения” отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия по состоянию на дату приобретения.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

(ii) Дочерние предприятия

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

(iii) Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров

При любых объединениях бизнеса неконтролирующие доли участия учитываются исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия по состоянию на дату приобретения.

Изменения в доле владения дочерним предприятием Группы, которые не приводят к утрате контроля над дочерним предприятием, учитываются в составе капитала.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(iv) Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в размере, равном доле Группы в данных предприятиях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные предприятия. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

(v) Гудвил (“деловая репутация”)

Гудвил, возникший в результате приобретения дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

Для целей оценки обесценения, гудвил относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств, и отражается по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

В расчет прибыли или убытка от продажи предприятия включается балансовая стоимость гудвила в части, относящейся к проданному предприятию.

(б) Доли неконтролирующих акционеров

Доли неконтролирующих акционеров представляют собой капитал в дочернем предприятии, не причитающийся, прямо или опосредованно, Группе.

Доли неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося акционерам Группы. Доли неконтролирующих акционеров в составе прибыли или убытка и общего совокупного дохода отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(в) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(г) Договоры страхования

(i) Классификация договоров страхования

Договоры, в соответствии с условиями которых Группа принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее – “страхователя”) путем согласия компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее – “страховой случай”), которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования. Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору. По договорам страхования может также передаваться определенный финансовый риск. Страховой риск является существенным исключительно при условии, что при наступлении события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Группы произвести значительные страховые выплаты. После того, как договор признан договором страхования, он остается таковым до момента выполнения всех обязательств или осуществления всех прав по нему, либо истечения срока его действия. Договоры, в соответствии с условиями которых страховой риск, переданный Группе от страхователя, не является существенным, относятся к категории финансовых инструментов.

(ii) Признание и оценка договоров страхования

Договоры страхования

Страховые премии

Премии по договорам страхования, заключенным в течение года, начисляются в текущем отчетном периоде независимо от того, относятся ли они полностью или частично к будущим периодам. Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых посредникам, налогов на страховые премии, отчислений и прочих обязательных сборов. Заработанная часть полученных премий признается доходом. Доход от премий начисляется равномерно в течение срока действия договора страхования с момента принятия риска и на протяжении всего периода ответственности. Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются в составе расходов равномерно в течение срока действия договора страхования. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Расторжение договоров страхования

Договоры страхования расторгаются, если есть объективное доказательство того, что страхователь не желает или не может выплачивать страховую премию. Расторжения, следовательно, влияют в основном на договоры страхования, в соответствии с которыми страховая премия оплачивается частями в течение всего срока действия договора страхования. Расторжения отражаются в консолидированной финансовой отчетности отдельно от общей суммы страховых премий.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии - это часть страховых премий, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому договору страхования равномерно в течение срока действия договора страхования. Резерв незаработанной премии отражается за вычетом предполагаемых расторжений страховых договоров, действующих на отчетную дату.

Страховые убытки

Произошедшие убытки включают в себя страховые выплаты, произведенные в течение финансового года, и изменение резервов убытков. Резервы убытков включают резервы под предполагаемую Группой сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату, в независимости от того были они заявлены или нет, а также резервы под сопутствующие внешние расходы по урегулированию убытков.

Оценка неурегулированных убытков производится путем анализа индивидуальных заявленных убытков, а также создания резерва произошедших, но незаявленных убытков, учитывая эффект от внутренних и внешних прогнозируемых будущих событий, таких как изменения внешних расходов по урегулированию убытков, изменения в законодательстве, опыт прошлых лет и сформировавшиеся тенденции. Резервы убытков не дисконтируются.

Ожидаемые возмещения, получаемые по договорам перестрахования или в результате суброгаций и регрессных требований, отражаются отдельно как активы. Оценка данных возмещений производится в порядке, аналогичном оценке неурегулированных убытков.

Корректировки суммы резервов убытков, рассчитанной в предшествующих отчетных периодах, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в том отчетном периоде, в котором были внесены соответствующие корректировки, и отражаются отдельной статьей в консолидированной финансовой отчетности при условии, что данные корректировки являются существенными. Используемые методы и расчетные оценки пересматриваются на регулярной основе.

Резерв неистекшего риска

Резерв формируется в отношении неистекшего риска по договорам страхования, по которым ожидаемая сумма страховых выплат и расходов на урегулирование убытков в течение неистекшего срока действия страховых полисов, действующих по состоянию на отчетную дату, превышает величину резерва незаработанной премии в отношении данных страховых полисов за вычетом всех отложенных аквизиционных расходов. Расчет резерва неистекшего риска производится в разрезе основных направлений страховой деятельности, управляемых совместно, связанным с покрытием незаработанных премий и резервов неистекших страховых выплат.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(iii) *Перестрахование*

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Группа передает риски в перестрахование с целью снижения вероятности возникновения чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщикам. Договоры перестрахования не освобождают Группу от ее первоначальных прямых обязательств перед страхователями.

Переданные премии и полученные компенсационные выплаты отражаются в составе прибыли или убытка и в консолидированном отчете о финансовом положении до вычета комиссионного вознаграждения.

Перестраховочные активы включают суммы к возмещению от компаний-перестраховщиков по переданным страховым обязательствам. Суммы к возмещению от перестраховщиков оцениваются на основе резервов убытков или урегулированных убытков по перестрахованным договорам.

Премии по договорам, принятым в перестрахование, отражаются в составе доходов по прямому страхованию в соответствии с классификацией первоначальных договоров страхования.

Суммы, возмещаемые по договорам перестрахования, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Подобные активы обесцениваются в результате события, произошедшего после первоначального признания активов и свидетельствующего о том, что Группа может не получить всю причитающуюся ей сумму, и при условии, что указанное событие имело влияние на предполагаемые будущие денежные потоки от перестраховщика, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности. Только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск, отражаются в составе перестраховочных активов. Права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование не передается значительный страховой риск, отражаются в составе финансовых инструментов.

(iv) *Отложенные аквизиционные расходы*

Аквизиционные расходы, представляющие собой различные комиссии, отчисления и прочие обязательные сборы, зависящие от и уплачиваемые Группой при заключении или пролонгации договоров страхования, отражаются как расходы будущих периодов и амортизируются в течение периода, в котором заработаны соответствующие премии. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования и проверяются на предмет обесценения по каждому виду страхования на дату заключения договора страхования и в конце каждого отчетного периода на основании будущих оценок.

(v) *Проверка адекватности обязательств*

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли ее страховые обязательства (страховые резервы за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а также соответствующих нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса или передачи страхового портфеля) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств по заключенным договорам, а также соответствующих расходов на урегулирование убытков и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае обнаружения дефицита средств Группа производит списание соответствующих отложенных аквизиционных расходов и нематериальных активов и, в случае необходимости, формирует дополнительный резерв. Дефицит средств отражается в составе прибыли или убытка за год.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(vi) Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков представляет собой финансовые инструменты и включается в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов. Дебиторская задолженность в отношении страхователей признается за вычетом сумм по предполагаемым расторжениям договоров страхования, действующим по состоянию на отчетную дату. Группа регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. Учетная политика по обесценению описана в Пояснении 3 (к).

(д) Денежные и приравненные к ним средства

Группа включает в состав денежных и приравненных к ним средств денежные средства в кассе и депозиты до востребования. Денежные и приравненные к ним средства учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

(е) Финансовые инструменты

(i) Классификация

Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости представляют собой финансовые активы, удерживаемые в рамках бизнес модели, целью которой является удержание активов с целью получения будущих потоков денежных средств согласно условиям актива. Условия договоров по данному финансовому активу приводят к образованию потоков денежных средств на определенные даты, которые являются исключительно выплатами основной суммы задолженности и процентов на остаток основной суммы задолженности.

Группа использует бизнес модель, в соответствии с которой удерживает облигации, признаваемые в качестве финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, до наступления срока погашения при условии, что:

- не вступили в действие или не находятся на рассмотрении изменения в законодательстве, которые окажут влияние на способность Группы удерживать облигации в целом или облигации, признаваемые в качестве финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в частности;
- не произошло ухудшение кредитного рейтинга эмитента или облигации, как правило, характеризующее снижением кредитного рейтинга на 2 пункта в сравнении с рейтингом на момент приобретения облигации, признаваемой в качестве финансового инструмента, оцениваемого по амортизированной стоимости;
- не вступили в силу или не рассматриваются международные санкции, применение которых может оказать негативный эффект на стоимость финансового инструмента;
- Группа не принимает решения исключить, или понизить, её подверженность риску определенного сегмента рынка облигаций или страны;
- их рыночная доходность к погашению не упадет ниже 5,5% годовых.

В любом из выше перечисленных случаев облигации могут быть реализованы на рынке при условии, что продажи из портфеля облигаций, признанных в качестве финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, не будут превышать 10% от общего объема указанного портфеля в каждом финансовом году (отличные от продаж, вызванных изменениями в законодательстве, ухудшением кредитного рейтинга или вступлением в силу санкций, описанными выше).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой все прочие финансовые активы, не оцениваемые по амортизированной стоимости.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода за период, представляют собой инвестиции в долевые инструменты, по которым Группа приняла безоговорочное решение о представлении в составе прочего совокупного дохода последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в указанные инструменты.

(ii) *Признание*

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) *Оценка стоимости*

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(iv) *Амортизированная стоимость*

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Группы имеются взаимокompенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией.

Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска компании, входящей в состав Группы, и контрагента, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Группа полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для ценообразования при совершении сделки.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на организованном рынке, оценивается в размере суммы денежных средств, которые Группа получит либо уплатит для прекращения контракта в дату консолидированного отчета о финансовом положении, с учетом превалирующих рыночных условий и кредитоспособности контрагентов.

Группа признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

(vi) *Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке*

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражается в составе прибыли или убытка;

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, оцениваемому по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе капитала, в состав нераспределенной прибыли.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vii) *Прекращение признания*

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее - сделки “РЕПО”), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами включаются в состав кредиторской задолженности по сделкам “РЕПО”. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(ж) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Объекты недвижимости, находящиеся на стадии строительства или разработки для последующего использования в качестве инвестиционной недвижимости, классифицируются в качестве основных средств и отражаются по фактическим затратам до того момента, когда строительство или разработка будут завершены и они будут реклассифицированы в состав инвестиционной недвижимости.

(ii) Арендованные активы

Аренда (лизинг), по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(iii) *Последующие расходы*

Расходы на замену компонента объекта основных средств, который отражается как отдельный объект основных средств, капитализируются, в то время как балансовая стоимость данного компонента списывается. Другие последующие расходы капитализируются в том случае, если будут получены соответствующие экономические выгоды от понесения данных расходов. Все прочие расходы, включая расходы на ремонт и обслуживание, отражаются в составе прибыли или убытка в момент понесения.

(iv) *Переоценка*

Здания Группы подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости зданий отражается в составе прочего совокупного дохода непосредственно в составе капитала, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости зданий отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в качестве прочего совокупного дохода непосредственно в составе капитала. В этом случае результат переоценки отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

(v) *Амортизация*

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

Здания	40 лет;
Офисное и компьютерное оборудование	5 лет;
Транспортные средства	5 лет;
Прочие	3-5 лет.

(з) **Инвестиционная недвижимость**

К инвестиционной недвижимости относят недвижимость, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости. При первоначальном признании инвестиционная недвижимость оценивается по фактическим затратам, включая затраты по сделкам. После первоначального признания инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости.

Прибыль или убыток, возникающий в результате изменения справедливой стоимости, отражается в составе прибыли или убытка. Учетная политика по отражению в консолидированной финансовой отчетности дохода от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости описана в Пояснении 3(р).

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

В случае если объект инвестиционной недвижимости начинает использоваться для собственных нужд, происходит его реклассификация в категорию основных средств, и справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности. В случае если Группа реконструирует данный объект инвестиционной недвижимости для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, данный объект продолжает отражаться в качестве инвестиционной недвижимости, которая оценивается на основании модели учета по справедливой стоимости и не реклассифицируется в категорию основных средств на протяжении периода реконструкции.

(и) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы, по которым срок полезного использования ограничен, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Ожидаемые сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках учитываются на перспективной основе.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленных убытков от обесценения.

(к) Обесценение активов

Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Группа оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(i) *Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости*

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости (далее – “Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости”), займов выданных и дебиторской задолженности (далее – “Займы выданные и дебиторская задолженность”).

Группа регулярно проводит оценку финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в целях определения возможного обесценения. Финансовый инструмент, оцениваемый по амортизированной стоимости, обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового инструмента, оцениваемого по амортизированной стоимости, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту, оцениваемому по амортизированной стоимости, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по финансовому инструменту, оцениваемому по амортизированной стоимости, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью финансового инструмента, оцениваемого по амортизированной стоимости, и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

Группа регулярно проводит оценку займов выданных и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Займ выданный обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания указанного займа, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по данному займу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по займам выданным, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по займам выданным, не являющимся существенными по отдельности.

В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по займам, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, займ выданный включается в группу займов выданных с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Займы выданные, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по займу выданному сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа выданного и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу выданному. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(ii) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, за исключением отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был признан.

(л) Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или фактическое обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(м) Акционерный капитал

(i) Выкуп собственных акций

В случае выкупа Группой собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение капитала.

(ii) Дивиденды

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(н) Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

(о) Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере их начисления с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии за организацию выдачи займов, комиссии за обслуживание займов выданных и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по займам выданным, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссионные доходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

(п) Арендный доход

Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости по договору операционной аренды признается в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока действия договора аренды. Арендные льготы признаются в составе прибыли или убытка как неотъемлемая часть общей суммы арендного дохода.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(р) Дивиденды

Доход в форме дивидендов от компаний, которые Группа не контролирует и на хозяйственную деятельность которых Группа не оказывает влияния, отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

(с) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает прибыли либо несет убытки, результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

(т) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. С 1 января 2010 года Группа начала досрочно применять первую часть МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты”. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2014 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Управление страховым риском

(а) Описание страховых услуг

Группа предлагает страховые услуги, которые покрывают все основные страховые риски. Основные направления деятельности представлены в Пояснении 5.

(б) Цели и политики управления рисками в целях минимизации страхового риска

В процессе осуществления основной страховой деятельности Группа принимает на себя риск возникновения убытков от физических лиц и организаций, которому они напрямую подвержены. Данные риски могут включать риск причинения ущерба имуществу, риск наступления гражданской ответственности, риск наступления несчастного случая, риск причинения ущерба здоровью, риск причинения ущерба грузам или прочие риски, связанные с наступлением страхового случая. Принимая на себя риски, Группа подвержена неопределенности в отношении момента выплаты страхового возмещения и серьезности ущерба по условиям договоров страхования. Основной страховой риск – это риск того, что частота и размер убытков будут превышать ожидания. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина в течение одного любого года могут отличаться от оценок, сделанных с помощью статистических методов. Группа также подвержена рыночному риску в связи с осуществлением страховой и инвестиционной деятельности.

Группа управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, перестрахования концентрации риска, установления лимитов по андеррайтингу, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов.

(i) Стратегия андеррайтинга

Стратегия андеррайтинга Группы направлена на диверсификацию таким образом, чтобы портфель страховых продуктов Группы всегда включал несколько категорий не связанных между собой рисков, и чтобы каждая соответствующая категория рисков, в свою очередь, охватывала большое количество страховых полисов. Руководство Группы считает, что данный подход снижает уровень волатильности финансового результата.

Стратегия андеррайтинга представлена в бизнес-плане, который предусматривает категории и субкатегории видов страхования, а также территории действия каждого вида страхования. Группа реализует стратегию посредством использования инструкций по андеррайтингу, которые детально определяют правила андеррайтинга по каждому виду страхового продукта. В инструкциях содержатся концепции и процедуры, описание присущих рисков, сроки действия и условия, права и обязанности, перечень требований к документации, образец соглашения/образец страхового полиса, основания для применения тарифов и факторов, которые впоследствии окажут влияние на применяемый тариф. Расчет тарифов производится на основе признаков вероятности и изменчивости.

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

4 Управление страховым риском (продолжение)

(ii) Стратегия перестрахования

Группа перестраховывает часть принятых на страхование рисков для того, чтобы контролировать риск убытков и защищать собственный капитал. Группа в основном заключает договоры факультативного перестрахования эксцедента убытка, чтобы снизить риск чистых убытков для Группы до 90 000 тыс. рублей по каждому отдельному договору или в других определенных обстоятельствах. Группа также заключает договоры перестрахования для основных направлений бизнеса, которые защищают Группу от риска накопленных убытков, которые могут возникнуть в результате выплаты многочисленных страховых возмещений вследствие наступления одного и того же страхового случая или происшествия.

Переданное перестрахование подвержено кредитному риску, и суммы, возмещаемые по договорам, переданным в перестрахование, отражаются за вычетом сумм, относящихся к неплатежеспособным контрагентам, либо безнадежным к взысканию. Группа осуществляет на постоянной основе мониторинг финансового состояния перестраховщиков и проверяет соглашения по перестрахованию на периодической основе.

Группа не заключает договоры перестрахования на базе эксцедента убыточности.

(v) Условия и сроки действия договоров страхования и характер покрываемых рисков

Условия и сроки действия договоров страхования, которые оказывают существенное влияние на величину, сроки и неопределенность будущих потоков денежных средств, связанных с договорами страхования, приведены далее. В дополнение нижеприведенная информация дает оценку основным страховым продуктам Группы, а также ее методам управления рисками, связанными с данными продуктами.

(i) Автострахование

Характеристика страховых продуктов

Наибольшая часть страхового портфеля Группы представлена автострахованием, включая добровольное страхование автотранспортных средств (далее - "КАСКО") и страхование автогражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее - "САГО"). В соответствии с условиями договоров КАСКО страховщик возмещает юридическому или физическому лицу любой убыток или вред, причиненный их транспортным средствам. Условия договоров САГО обеспечивают владельцу транспортного средства страховое покрытие риска его гражданской ответственности, которая может наступить вследствие причинения вреда имуществу, жизни или здоровью других лиц. Таким образом, автострахование включает страховую защиту с коротким и более длинным покрытиями. Претензии, которые предъявляются в короткие сроки, связаны обычно с возмещением страхователю физического ущерба или убытка, причиненного его транспортному средству. Претензии, которые требуют больше времени для урегулирования и представляют большую сложность для оценки, относятся к претензиям, связанным с причинением вреда жизни и здоровью.

Управление риском

В основном, период времени для заявления претензии по автострахованию является непродолжительным, а сложность урегулирования данных претензий является относительно низкой. В целом, требования о выплате страхового возмещения в данном виде страхования несут умеренный риск оценки. Группа отслеживает и реагирует на изменения расходов на ремонт, компенсаций за причинение вреда здоровью, частоты выплат страхового возмещения вследствие кражи или несчастного случая.

4 Управление страховым риском (продолжение)

На частоту заявлений влияют неблагоприятные погодные условия, поэтому уровень количества заявлений выше в зимние месяцы.

Расчет премий по автострахованию осуществляется на основании статистических данных, подготовленных Группой. Группа перестраховывает риски по КАСКО посредством перестрахования на базе эксцедента убытка, которое ограничивает чистый убыток Группы до 45 000 тыс. рублей по каждому страховому случаю.

(ii) *Медицинское страхование*

Характеристика страховых продуктов

По условиям данных договоров страхования страховщик возмещает расходы на медицинское лечение и расходы по госпитализации. Портфель страховых продуктов преимущественно состоит из корпоративных полисов коллективного медицинского страхования.

Управление риском

Медицинское страхование подвержено основным рискам необходимости в медицинском лечении. Группа управляет данными рисками посредством страхования преимущественно корпоративных полисов и посредством проведения оценки состояния здоровья, поэтому при установлении страховых тарифов учитывается текущее состояние здоровья и история болезни страхователя.

(iii) *Страхование имущества*

Характеристика страховых продуктов

Группа осуществляет страхование имущества, включающее страхование частной и промышленной собственности. По договорам страхования имущества страховщик возмещает страхователю убытки в пределах страховых сумм, в отношении ущерба, причиненного его имуществу.

Страховой случай, в результате наступления которого возник убыток в виде ущерба зданиям или находящемуся внутри имуществу, обладает признаками случайности (в результате пожара или ограбления), и причину наступления страхового случая определить легко. Заявления о возникновении убытка подаются в кратчайшие сроки, и выплата страхового возмещения производится без задержек. Поэтому страхование имущества относится к категории страхования с краткосрочным периодом урегулирования.

Управление риском

Основными видами рисков, связанных с данным страховым продуктом, являются риск андеррайтинга, риск конкуренции и риск оценки убыточности (включая меняющуюся вероятность возникновения стихийных бедствий). Группа также подвержена риску завышения размеров ущерба и фальсификации со стороны заявителей убытков.

Риск андеррайтинга представляет собой риск того, что Группа не сможет установить соответствующие страховые премии для различных видов имущества, которое она страхует. В рамках страхования имущества физических лиц предполагается, что большое количество страхуемого имущества будет обладать сходными характеристиками риска. Однако, имущество коммерческих предприятий может не отвечать данному предположению. Многие условия по страхованию имущества коммерческих предприятий характеризуются уникальной комбинацией существующего местоположения, вида деятельности и мер безопасности. Расчет премии, соответствующей риску для данных договоров страхования, будет субъективным и, следовательно, сопряженным с риском.

4 Управление страховым риском (продолжение)

Управление рисками в основном осуществляется посредством контроля за ценами и перестрахования. Группа использует строгие критерии андеррайтинга для того, чтобы сохранять риск убытков Группы на приемлемом уровне. Группа перестраховывает риски по страхованию имущества посредством перестрахования на базе эксцедента убытка, которое ограничивают чистый убыток Группы до 90 000 тыс. рублей по каждому договору страхования промышленной собственности и до 30 000 тыс. рублей по каждому договору страхования частной собственности.

(г) Концентрация страхового риска

Ключевым аспектом страхового риска, с которым сталкивается Группа, является степень концентрации страхового риска в случае, если наступление конкретного события или ряда событий может оказать значительное влияние на обязательства Группы. Подобные концентрации рисков могут возникнуть по одному договору страхования или по нескольким связанным договорам со сходными характеристиками рисков и относятся к обстоятельствам, которые могут привести к возникновению значительных обязательств. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что она может возникнуть в результате накопления рисков в рамках нескольких категорий договоров или траншей одного договора.

Концентрации рисков могут возникнуть в результате наступления страховых случаев с высоким уровнем убытков и низкой частотой наступления, таких как стихийные бедствия, а также в ситуациях, когда андеррайтинг ориентируется на определенную группу, например по географическому признаку.

Основные подходы Группы к управлению данными рисками состоят из двух частей. Во-первых, управление рисками осуществляется через проведение соответствующего андеррайтинга. Андеррайтеры имеют право страховать риски только в том случае, если ожидаемые доходы соразмерны принятым рискам. Во-вторых, управление рисками осуществляется посредством перестрахования. Группа заключает договоры перестраховочной защиты для различных видов автострахования и страхования имущества. Группа постоянно оценивает затраты и преимущества, связанные с программой перестрахования.

(д) Общий агрегированный уровень подверженности рискам

Группа устанавливает общий агрегированный уровень подверженности рискам, который она готова принять в отношении концентрации рисков. Группа осуществляет мониторинг значений данного уровня в момент андеррайтинга риска, а также на регулярной основе путем проверки отчетов, которые отражают основные агрегации рисков, которым подвержена Группа. Группа использует несколько методов построения моделей для мониторинга агрегаций рисков для того, чтобы оценить эффективность программ перестрахования и уровень чистых убытков, которым подвержена Группа.

(е) Перестрахование риска

Группа передает страховой риск для того, чтобы снизить риск убытков по андеррайтингу по различным договорам перестрахования, которые покрывают риски как отдельных договоров, так и портфеля договоров. Данные договоры перестрахования распределяют риск между перестраховщиком и перестрахователем и уменьшают размер убытков. Величина каждого удержанного Группой риска зависит от оценки Группой конкретного риска по каждому виду страхования.

В соответствии с условиями договоров перестрахования перестраховщик обязуется возместить переданную страховую сумму при условии, что произведена выплата страхового возмещения. В то же время Группа продолжает нести ответственность перед страхователем в отношении переданных в перестрахование рисков в том случае, если перестраховщик не выполняет принятые на себя обязательства.

4 Управление страховым риском (продолжение)

При выборе перестраховщиков Группа учитывает их платежеспособность. Платежеспособность перестраховщиков оценивается на основе общедоступной информации и внутренних исследований.

(ж) Развитие убытков

Группа представляет информацию о развитии убытков для того, чтобы отразить страховой риск, присущий Группе. В таблице ниже приводятся оплаченные убытки, сгруппированные по годам наступления страховых случаев, и величины резервов, созданных под данные убытки. В верхней части таблицы приведен обзор текущих расчетных оценок величины накопленных убытков, а также показывается, как изменились предполагаемые суммы убытков на конец последующих отчетных периодов заявления претензий или периодов наступления страхового случая. Расчетная оценка увеличивается или уменьшается по мере оплаты убытков и появления информации о частоте и значительности неоплаченных убытков. В нижней части таблицы приводится выверка совокупной величины резервов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, и расчетных оценок накопленных убытков.

Данный раздел также включает отдельные таблицы по развитию убытков по основным направлениям страховой деятельности Группы.

Несмотря на то, что информация о достаточности расчетных оценок неоплаченных убытков, произведенных в предыдущие отчетные периоды, приведена в таблицах в исторической перспективе, пользователи данной консолидированной финансовой отчетности не должны экстраполировать избытки и недостатки прошлых периодов на текущие обязательства по неоплаченным убыткам. Группа считает, что оценка совокупной величины неоплаченных убытков на конец 2013 года является достаточной. Однако, в связи с неопределенностью, присущей процессу создания резервов, нельзя с полной уверенностью утверждать, что данные остатки окажутся в конечном итоге достаточными для покрытия убытков.

В 2013 году ОСАО РЕСО-Гарантия приобрело дочернюю компанию, осуществляющую страховую деятельность – ЗАО СК Белросстрах. Детали раскрыты в Пояснении 38.

4 Управление страховым риском (продолжение)

Анализ развития убытков (брутто) – Всего (без учета страхования жизни)

Год наступления страхового случая

тыс. рублей	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год	Всего
Оценка величины накопленных убытков						
На конец года наступления страхового случая	19 867 088	21 675 819	26 086 282	32 670 901	37 112 520	37 112 520
- по истечении одного года	19 814 687	20 884 312	25 654 570	32 088 477	-	32 088 477
- по истечении двух лет	19 847 233	20 731 959	25 440 994	-	-	25 440 994
- по истечении трех лет	19 689 539	20 533 213	-	-	-	20 533 213
- по истечении четырех лет	19 699 298	-	-	-	-	19 699 298
Оценка величины накопленных убытков	19 699 298	20 533 213	25 440 994	32 088 477	37 112 520	134 874 502
Накопленные страховые выплаты на конец года	19 622 976	20 334 868	24 668 622	30 105 030	24 398 234	119 129 730
Убытки по годам, предшествующим 2009 году						20 950
Приобретение дочерней компании						100 428
Обязательства по неоплаченным убыткам, брутто	76 322	198 345	772 372	1 983 447	12 714 286	15 866 150

В таблицах далее представлен анализ развития убытков по наиболее существенным направлениям страховой деятельности.

Анализ развития убытков (брутто) – Автострахование

Год наступления страхового случая

тыс. рублей	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год	Всего
Оценка величины накопленных убытков						
На конец года наступления страхового случая	14 502 375	14 941 892	18 100 675	22 576 046	27 464 789	27 464 789
- по истечении одного года	14 267 370	14 778 435	17 909 240	23 536 771	-	23 536 771
- по истечении двух лет	14 419 269	14 608 645	18 635 216	-	-	18 635 216
- по истечении трех лет	14 375 515	15 155 391	-	-	-	15 155 391
- по истечении четырех лет	14 405 353	-	-	-	-	14 405 353
Оценка величины накопленных убытков	14 405 353	15 155 391	18 635 216	23 536 771	27 464 789	99 197 520
Накопленные страховые выплаты на конец года	14 364 420	15 063 394	18 347 815	22 421 132	17 752 286	87 949 047
Убытки по годам, предшествующим 2009 году						17 770
Приобретение дочерней компании						66 642
Обязательства по неоплаченным убыткам, брутто	49 933	91 997	287 401	1 115 639	9 712 503	11 332 885

4 Управление страховым риском (продолжение)

Анализ развития убытков (брутто) – Медицинское страхование

тыс. рублей	Год наступления страхового случая					Всего
	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год	
Оценка величины накопленных убытков						
На конец года наступления страхового случая	3 061 598	3 121 838	3 736 363	4 955 804	6 031 121	6 031 121
- по истечении одного года	3 005 028	3 096 113	3 758 613	4 960 632	-	4 960 632
- по истечении двух лет	3 005 738	3 096 343	3 761 926	-	-	3 761 926
- по истечении трех лет	3 005 357	3 096 419	-	-	-	3 096 419
- по истечении четырех лет	3 005 489	-	-	-	-	3 005 489
Оценка величины накопленных убытков	3 005 489	3 096 419	3 761 926	4 960 632	6 031 121	20 855 587
Накопленные страховые выплаты на конец года	3 005 489	3 096 419	3 761 926	4 954 936	5 292 570	20 111 340
Приобретение дочерней компании						2 203
Обязательства по непоплаченным убыткам, брутто	-	-	-	5 696	738 551	746 450

Анализ развития убытков (брутто) – Страхование имущества

тыс. рублей	Год наступления страхового случая					Всего
	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год	
Оценка величины накопленных убытков						
На конец года наступления страхового случая	1 647 854	1 545 827	1 373 241	2 356 231	1 798 693	1 798 693
- по истечении одного года	1 562 648	1 103 874	1 245 248	2 148 142	-	2 148 142
- по истечении двух лет	1 516 107	1 043 593	1 234 836	-	-	1 234 836
- по истечении трех лет	1 434 700	1 014 808	-	-	-	1 014 808
- по истечении четырех лет	1 466 891	-	-	-	-	1 466 891
Оценка величины накопленных убытков	1 466 891	1 014 808	1 234 836	2 148 142	1 798 693	7 663 370
Накопленные страховые выплаты на конец года	1 434 102	977 748	1 085 153	1 736 745	777 883	6 011 631
Убытки по годам, предшествующим 2009 году						149
Приобретение дочерней компании						11 094
Обязательства по непоплаченным убыткам, брутто	32 789	37 060	149 683	411 397	1 020 810	1 662 982

5 Анализ по сегментам

Группа имеет четыре отчетных сегмента, которые, как описано далее, являются основными стратегическими бизнес-подразделениями Группы. Указанные основные бизнес-подразделения предлагают различные продукты и услуги для различных клиентов и управляются раздельно, поскольку требуют применения различных технологий, рыночных стратегий и уровня обслуживания.

- Автострахование – данный сегмент включает все виды страхования автотранспортных средств, добровольное и обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств и страхование по полису Зеленая карта;
- Страхование имущества – данный сегмент включает страхование имущества предприятий, ипотечное страхование и страхование дачных участков и домов;
- Медицинское страхование – данный сегмент включает добровольное медицинское страхование;
- Прочие виды страхования - данный сегмент включает страхование грузов, страхование ответственности третьих лиц (отличной от автогражданской), страхование морских судов, страхование выезжающих за рубеж, страхование жизни, страхование от несчастного случая и обязательное страхование опасных производственных объектов.

Информация в отношении результатов деятельности каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности каждого сегмента оцениваются на основании результата от страховой деятельности. Указанная информация включается во внутренние отчеты руководству Группы.

Группа не составляет отчеты о совокупной величине активов и обязательств по каждому отчетному сегменту, поскольку подобная информация не подготавливается и не используется лицом, ответственным за принятие операционных решений.

Операции Группы сосредоточены в Российской Федерации и Республике Беларусь.

5 Анализ по сегментам (продолжение)

2013 год тыс. рублей	Автострахование	Страхование имущества	Медицинское страхование	Прочие виды страхования	Всего
Общая сумма страховых премий	41 372 018	9 576 141	8 065 607	3 692 754	62 706 520
Премии, переданные в перестрахование	(283 164)	(2 002 000)	(319 955)	(449 093)	(3 054 212)
Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование	41 088 854	7 574 141	7 745 652	3 243 661	59 652 308
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(2 015 493)	(2 996 034)	(704 592)	(108 772)	(5 824 891)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(2 944 401)	(743 840)	430 783	(90 144)	(3 347 602)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	8 602	(74 599)	(5 144)	29 057	(42 084)
Чистые заработанные премии	36 137 562	3 759 668	7 466 699	3 073 802	50 437 731
Страховые убытки урегулированные	(24 546 289)	(1 634 512)	(6 091 618)	(1 367 213)	(33 639 632)
Внешние расходы на урегулирование убытков	(1 126 501)	(61 276)	(12 829)	(82 625)	(1 283 231)
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	216 260	384 551	251 546	118 763	971 120
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	(25 456 530)	(1 311 237)	(5 852 901)	(1 331 075)	(33 951 743)
Изменение резерва произошедших, но не заявленных убытков	(88 608)	(93 310)	(40 451)	(34 453)	(256 822)
Изменение резерва заявленных, но не урегулированных убытков	(1 245 708)	44 942	(1 105)	(8 048)	(1 209 919)
Изменение резерва по страхованию жизни	-	-	-	(54 092)	(54 092)
	(1 334 316)	(48 368)	(41 556)	(96 593)	(1 520 833)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	2 506	88 074	20 918	124 639	236 137
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	(1 331 810)	39 706	(20 638)	28 046	(1 284 696)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(26 788 340)	(1 271 531)	(5 873 539)	(1 303 029)	(35 236 439)
Доходы от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества	4 192 836	340	-	34 859	4 228 035
Аквизиционные расходы	(8 471 937)	(1 989 696)	(780 446)	(1 057 466)	(12 299 545)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	876 365	372 709	(41 354)	171 548	1 379 268
Комиссионный доход по операциям перестрахования, нетто	14 224	24 161	59 348	59 036	156 769
Результат от страховой деятельности	5 960 710	895 651	830 708	978 750	8 665 819

5 Анализ по сегментам (продолжение)

2012 год тыс. рублей	Автострахование	Страхование имущества	Медицинское страхование	Прочие виды страхования	Всего
Общая сумма страховых премий	36 261 422	9 411 903	7 945 074	3 490 622	57 109 021
Премии, переданные в перестрахование	(230 760)	(1 133 225)	(229 384)	(254 687)	(1 848 056)
Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование	36 030 662	8 278 678	7 715 690	3 235 935	55 260 965
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(1 512 069)	(3 034 527)	(250 122)	(161 809)	(4 958 527)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(2 284 957)	(781 896)	(1 149 271)	(256 632)	(4 472 756)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12 550	(31 824)	86 234	1 114	68 074
Чистые заработанные премии	32 246 186	4 430 431	6 402 531	2 818 608	45 897 756
Страховые убытки урегулированные	(20 404 235)	(1 609 432)	(4 833 210)	(1 124 939)	(27 971 816)
Внешние расходы на урегулирование убытков	(701 621)	(42 135)	(2 864)	(83 355)	(829 975)
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	238 069	439 131	86 075	131 716	894 991
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	(20 867 787)	(1 212 436)	(4 749 999)	(1 076 578)	(27 906 800)
Изменение резерва произошедших, но не заявленных убытков	(724 732)	(28 303)	(209 242)	(63 463)	(1 025 740)
Изменение резерва заявленных, но не урегулированных убытков	(1 466 619)	(715 295)	-	(55 491)	(2 237 405)
Изменение резерва по страхованию жизни	-	-	-	(16 624)	(16 624)
	(2 191 351)	(743 598)	(209 242)	(135 578)	(3 279 769)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(1 710)	494 273	-	27 685	520 248
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	(2 193 061)	(249 325)	(209 242)	(107 893)	(2 759 521)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(23 060 848)	(1 461 761)	(4 959 241)	(1 184 471)	(30 666 321)
Доходы от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества	2 818 250	-	-	7 255	2 825 505
Аквизиционные расходы	(7 685 357)	(1 976 057)	(839 533)	(758 639)	(11 259 586)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	509 265	289 832	77 242	28 466	904 805
Комиссионный доход по операциям перестрахования, нетто	15 739	19 798	18 446	18 520	72 503
Результат от страховой деятельности	4 843 235	1 302 243	699 445	929 739	7 774 662

6 Инвестиционный доход и процентные расходы

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Инвестиционный доход		
<i>Процентные доходы</i>		
Счета и депозиты в банках	1 548 695	1 622 957
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 377 652	1 688 788
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	589 614	245 812
Займы выданные	467 402	317 434
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	30 521	125 726
	4 013 884	4 000 717
<i>Доходы, полученные от инвестиционной недвижимости</i>		
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости (Пояснение 12)	570 784	31 388
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости (Пояснение 12)	264 959	60 550
Чистый (убыток) от выбытия инвестиционной недвижимости	-	(13 401)
Расходы на проведение операций с инвестиционной недвижимостью	(115 336)	-
	720 407	78 537
<i>Прочие инвестиционные доходы/(расходы)</i>		
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(739 763)	3 666 281
Расходы по проведению инвестиционных операций	(397 723)	(135 179)
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц	2 410 782	(1 848 434)
	1 273 296	1 682 668
Всего инвестиционного дохода	6 007 587	5 761 922
Процентные расходы		
Облигации выпущенные	(1 084 132)	(269 622)
Обязательства по сделкам “РЕПО”	(487 190)	(408 892)
Заемные средства	(44 143)	(463 461)
Всего процентных расходов	(1 615 465)	(1 141 975)

Процентный доход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, выбывшим в течение 2013 года, составил 30 521 тыс. рублей (2012 год: 54 521 тыс. рублей). Процентный доход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, имеющимся по состоянию на 31 декабря 2013 года, отсутствовал (31 декабря 2012 года: 71 305 тыс. рублей).

7 Административные расходы

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Расходы по оплате труда	3 713 761	3 725 615
Налоги, отличные от налога на прибыль	965 709	896 861
Аренда и охрана	738 729	695 537
Реклама	334 423	128 070
Износ и амортизация (Пояснение 11)	181 737	147 758
Канцелярские принадлежности и общехозяйственные расходы	145 352	169 557
Расходы на связь	133 288	122 463
Ремонт и модернизация	120 618	113 947
Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	82 610	82 352
Транспортные и командировочные расходы	58 192	53 096
Прочие административные расходы	117 747	175 076
	6 592 166	6 310 332

8 Изменение резерва под обесценение активов

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости (Пояснение 15)	350 000	232 545
Прочие активы (Пояснение 13)	36 078	980
Займы выданные (Пояснение 14)	(3 573)	3 440
Основные средства (Пояснение 11)	(18 398)	(6 356)
	364 107	230 609

9 Налог на прибыль

Группа применяет следующие ставки по корпоративному налогу на прибыль: Российская Федерация - 20%, Республика Беларусь – 18%, Литовская Республика – 15%, Кипр – 12,5% (2012 год: Российская Федерация - 20%, Кипр – 10%).

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
<i>Расход по текущему налогу на прибыль</i>		
Налог на прибыль за отчетный год	715 483	1 407 895
<i>Отложенный налог</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	487 019	(74 945)
	1 202 502	1 332 950

Текущий и отложенный налог на прибыль отражается или восстанавливается непосредственно в составе прочего совокупного дохода/капитала при условии, что налог относится к статьям, которые отражаются или восстанавливаются в том же или ином периоде непосредственно в составе прочего совокупного дохода/капитала.

9 Налог на прибыль (продолжение)

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Прибыль до вычета налога на прибыль	6 208 010	6 366 382
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	1 236 119	1 273 276
Постоянные разницы	(27 449)	59 674
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(6 168)	-
	1 202 502	1 332 950

10 Нематериальные активы и гудвил

тыс. руб.	Гудвил	Клиентская база	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	-	-	-
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса	687 885	990 358	1 678 243
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	687 885	990 358	1 678 243
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 1 января 2013 года	-	-	-
На 31 декабря 2013 года	687 885	990 358	1 678 243

Амортизация

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются и учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Проверка на обесценение

Проверка на обесценение единицы, генерирующей денежные средства, которая содержит гудвил

Для целей проверки гудвила на предмет обесценения, гудвил распределяется между дочерними компаниями Группы, представляющими самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления и который не превышает уровень операционного сегмента Группы (см. Пояснение 5).

Совокупная балансовая величина гудвила, распределенного на каждую дочернюю компанию, и соответствующие величины признанных убытков от обесценения представлены в следующей таблице:

тыс. руб.	Гудвил	Обесценение	Гудвил	Обесценение
	2013 год	2013 год	2012 год	2012 год
ООО «СМК «РЕСО-Мед»	358 379	-	-	-
ЗАО «СК «Белросстрах»	329 506	-	-	-
	687 885	-	-	-

10 Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

Возмещаемая стоимость обеих единиц, генерирующих денежные средства, была рассчитана на основе ценности использования и определялась на основании результатов внутренней оценки. Анализ показал, что возмещаемая стоимость соответствующих дочерних компаний превышает их балансовую величину, поэтому убыток от обесценения признан не был.

Ценность использования была определена посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате продолжающегося использования этих компаний.

Основные допущения, с использованием которых проводился расчет ценности использования, включают ставку дисконтирования и темпы роста для расчета терминальной стоимости. Были использованы следующие допущения:

	Ставка дисконтирования		Темп роста для расчета терминальной стоимости	
	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
ООО «СМК «РЕСО-Мед»	15,3%	-	4,0%	-
ЗАО «СК «Белросстрах»	13,8%	-	3,1%	-

(i) Ставка дисконтирования

Примененная ставка дисконтирования представляет собой доналоговую величину, рассчитанную на основе безрисковой ставки процента по 10-летним государственным облигациям на соответствующем рынке и в той же валюте, что и денежные потоки; при этом данная ставка была скорректирована с учетом премии за риск, для того чтобы отразить как возросший риск инвестирования в долевые бумаги, так и систематический риск конкретного подразделения Группы.

Для ЗАО СК Белросстрах (Республика Беларусь) ставка дисконтирования была определена для денежных потоков в долларах США. Денежные потоки были переведены в доллары США по предполагаемым будущим обменным курсам.

(i) Анализ чувствительности к изменениям в допущениях

По расчетным оценкам возмещаемая величина ООО «СМК «РЕСО-Мед» и ЗАО «СК «Белросстрах» по состоянию на 31 декабря 2013 года превышает их балансовую стоимость.

Руководство выявило два ключевых допущения, изменение которых является обоснованно возможным и может привести к тому, что балансовая стоимость станет выше возмещаемой величины. В приведенной ниже таблице показана величина изменения для каждого из этих допущений, при котором расчетная возмещаемая величина сравняется с балансовой стоимостью соответствующей единицы.

	Изменение, необходимое для того, чтобы возмещаемая стоимость стала равной балансовой стоимости	
	2013	2012
ООО «СМК «РЕСО-Мед»		
Увеличение доналоговой ставки дисконтирования	550 б.п.	-
Уменьшение темпа роста для расчета терминальной стоимости	980 б.п.	-
ЗАО «СК «Белросстрах»		
Увеличение доналоговой ставки дисконтирования	590 б.п.	-
Уменьшение темпа роста для расчета терминальной стоимости	530 б.п.	-

11 Основные средства

тыс. рублей	Незавер- шенное строи- тельство	Офисное и компью- терное оборудо- вание		Транс- портные средства	Прочие	Всего
		Здания				
Фактические затраты или переоцененная стоимость						
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	94 982	2 868 103	376 313	149 911	320 316	3 809 625
Поступления	4 427	121 039	58 326	38 228	6 564	228 584
Перевод незавершенного строительства	(77 942)	77 942	-	-	-	-
Переоценка	-	109 259	-	-	-	109 259
Выбытия	(2 086)	(49 289)	(14 519)	(21 252)	(2 905)	(90 051)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	19 381	3 127 054	420 120	166 887	323 975	4 057 417
Приобретения вследствие объединений бизнеса (Пояснение 38)	-	113 657	11 808	9 312	113	134 890
Поступления	9 642	252 410	38 466	70 940	40 553	412 011
Перевод в состав инвестиционной недвижимости (Пояснение 12)	-	(128 905)	-	-	-	(128 905)
Переоценка	-	257 963	-	-	-	257 963
Выбытия	(711)	(68 289)	(23 740)	(20 709)	-	(113 449)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	28 312	3 553 890	446 654	226 430	364 641	4 619 927
Износ и амортизация						
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	-	-	(325 594)	(97 485)	(240 706)	(663 785)
Амортизационные отчисления (Пояснение 7)	-	(70 850)	(28 787)	(19 903)	(28 218)	(147 758)
Выбытия	-	515	6 994	14 828	2 619	24 956
Списание амортизации в счет переоценки	-	70 335	-	-	-	70 335
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	-	-	(347 387)	(102 560)	(266 305)	(716 252)
Амортизационные отчисления (Пояснение 7)	-	(69 686)	(37 380)	(34 631)	(40 040)	(181 737)
Выбытия	-	299	19 398	18 851	-	38 548
Списание амортизации в счет переоценки	-	69 387	-	-	-	69 387
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	-	-	(365 369)	(118 340)	(306 345)	(790 054)
Балансовая стоимость						
По состоянию на 31 декабря 2012 года	19 381	3 127 054	72 733	64 327	57 670	3 341 165
По состоянию на 31 декабря 2013 года	28 312	3 553 890	81 285	108 090	58 296	3 829 873

11 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство представлено, в основном, строительством и ремонтом основных средств филиалов. После завершения строительства данные активы переводятся в состав статей “Здания” и “Инвестиционная недвижимость”. В течение 2013 года не было переводов в состав статьи “Здания” из статьи “Незавершенное строительство” (2012 год: активы в сумме 77 942 тыс. рублей были переведены в состав статьи “Здания” из статьи “Незавершенное строительство”).

По состоянию на 31 декабря 2013 года стоимость зданий была переоценена Руководством Компании на основании результатов внутренней оценки (31 декабря 2012 года: на основании результатов внутренней оценки). Для переоценки были использованы метод сравнительного анализа сделок/предложений и прямой метод капитализации доходов.

При применении прямого метода капитализации доходов использовались следующие ключевые допущения:

Валовый операционный доход оценивался с использованием рыночных арендных ставок в размере 197 – 1 100 долларов США за квадратный метр в год (31 декабря 2012 года: 208 – 1 400 долларов США за квадратный метр в год).

Для оценки чистого операционного дохода валовый доход был скорректирован на ставку незагруженности в размере 2%-11%, ставку невзыскания в размере 2%-5% от прогнозируемого валового дохода и операционные расходы в размере 3%-15% от рыночных арендных ставок (31 декабря 2012 года: валовый доход был скорректирован на ставку незагруженности в размере 2%-10%, ставку невзыскания в размере 1%-5% от прогнозируемого валового дохода и операционные расходы в размере 4%-15% от рыночных арендных ставок).

Для оценки рыночной стоимости недвижимости применялась терминальная ставка капитализации (ТСК) в размере 11,5% - 13,5% годовых.

Далее представлены результаты переоценки:

- В 2013 году увеличение резерва по переоценке в размере 247 973 тыс. рублей за вычетом отложенного налога отражено в прочем совокупном доходе, восстановление убытка от обесценения в размере 18 398 тыс. рублей (см. Пояснение 8) отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе по зданиям, оценочная справедливая стоимость которых увеличилась по отношению к справедливой стоимости в предыдущем периоде;
- В 2012 году увеличение резерва по переоценке в размере 138 590 тыс. рублей за вычетом отложенного налога отражено в прочем совокупном доходе, восстановление убытка от обесценения в размере 6 356 тыс. рублей (см. Пояснение 8) отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе по зданиям, оценочная справедливая стоимость которых увеличилась по отношению к справедливой стоимости в предыдущем периоде.

В течение 2013 года здания стоимостью 128 905 тыс. рублей были переведены из состава основных средств в состав инвестиционной недвижимости (2012 год: не было переводов из состава основных средств в состав инвестиционной недвижимости).

В случае если переоценка стоимости зданий не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2013 года составила бы 2 480 259 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 2 381 721 тыс. рублей).

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий. Например, увеличение терминальной ставки капитализации приводит к уменьшению справедливой стоимости зданий.

11 Основные средства (продолжение)

Справедливая стоимость зданий является в существенной степени чувствительной к разумному изменению в величине терминальной ставки капитализации, как описано в следующей таблице:

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
Увеличение ТСК на 100 базисных пунктов	(40 032)	(34 142)
Уменьшение ТСК на 100 базисных пунктов	47 387	40 409

12 Инвестиционная недвижимость

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
Справедливая стоимость		
По состоянию на 1 января	5 088 363	799 152
Поступления	1 287 790	4 363 719
Приобретения вследствие объединений бизнеса (Пояснение 38)	16 751	-
Переводы (Пояснение 11)	128 905	-
Изменение справедливой стоимости (Пояснение 6)	401 231	-
Изменение справедливой стоимости зданий, расположенных за пределами Российской Федерации, в силу изменения обменных курсов валют (Пояснение 6)	169 553	31 388
Выбытия	-	(105 896)
По состоянию на 31 декабря	7 092 593	5 088 363

В течение 2013 здания стоимостью 128 905 тыс. рублей были переведены из состава основных средств в состав инвестиционной недвижимости (2012 год: не было переводов из состава основных средств в состав инвестиционной недвижимости). В течение 2013 года Группа признала арендный доход в отношении инвестиционной недвижимости в размере 264 959 тыс. рублей (2012 год: 60 550 тыс. рублей) (Пояснение 6).

Руководство провело оценку инвестиционной недвижимости на основании результатов внутренней оценки (2012 год: на основании результатов внутренней оценки). Методы, примененные при переоценке, совпадали с методами, использованными при переоценке зданий, находящихся в собственном пользовании Группы (см. Пояснение 11).

В случае если переоценка стоимости инвестиционной недвижимости не была бы осуществлена, её балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2013 года составила бы 6 490 421 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 5 049 125 тыс. рублей).

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на стоимость инвестиционной недвижимости. Например, увеличение терминальной ставки капитализации приводит к уменьшению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости является в существенной степени чувствительной к разумному изменению в величине терминальной ставки капитализации, как описано в следующей таблице:

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
Увеличение ТСК на 100 базисных пунктов	(200 028)	(190 983)
Уменьшение ТСК на 100 базисных пунктов	250 836	251 706

13 Прочие активы

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
Накопленные доходы от суброгационных требований	3 748 372	2 663 589
Авансовые платежи по налогу на прибыль	684 464	224 847
Авансовые платежи за услуги	605 717	375 289
Авансовые платежи медицинским учреждениям	292 998	389 910
Отложенные расходы	266 004	43 297
Авансовые платежи по приобретению собственности	172 000	-
Обязательное обеспечение по обязательным видам страхования	100 200	-
Расходные материалы и оборудование	58 650	47 530
Накопленные обязательные отчисления в объединения страховщиков	10 655	10 655
Налоги, отличные от налога на прибыль, и социальное страхование	8 015	11 060
Авансовые платежи сотрудникам	-	83 333
Прочие	216 150	251 879
	6 163 225	4 101 389
Резерв под обесценение	(168 931)	(170 868)
	5 994 294	3 930 521

Анализ изменения резерва под обесценение

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(170 868)	(179 005)
Чистое создание резерва под обесценение в течение года (Пояснение 8)	(36 078)	(980)
Списания резерва под обесценение в течение года	38 015	9 117
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	(168 931)	(170 868)

14 Займы выданные

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
Займы, выданные юридическим лицам		
Предприятие специального назначения	3 296 406	2 196 630
Недвижимость	685 349	640 745
Торговля автомобилями	350 955	218 503
Лизинг	75 314	2 143 349
Финансовые услуги	74 229	74 229
Туризм	31 910	32 727
Прочие	3 673	3 490
	4 517 836	5 309 673
Займы, выданные сотрудникам	621 589	466 854
Займы, выданные физическим лицам	994 190	36 023
	6 133 615	5 812 550
Резерв под обесценение	(81 213)	(84 786)
	6 052 402	5 727 764

Концентрация займов выданных

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года займы выданные, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема займов выданных, представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
Коридж Инвестментс Лимитед	3 296 406	2 196 630
ООО «МИКА»	619 891	580 000
ООО «РЕСО Лизинг»	-	2 019 230
	3 916 297	4 795 860

Займы, выданные Коридж Инвестментс Лимитед, были погашены в январе 2014 года.

Анализ обеспечения

В таблице далее представлена информация об обеспечении по займам, выданным юридическим лицам (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	тыс. рублей	Доля от портфеля займов, %	тыс. рублей	Доля от портфеля займов, %
Акции	3 296 406	74%	2 196 630	42%
Недвижимость	649 445	15%	610 373	12%
Прочее обеспечение	192 297	4%	174 120	3%
Без обеспечения	305 459	7%	2 254 321	43%
	4 443 607	100%	5 253 444	100%

14 Займы выданные (продолжение)

В декабре 2011 года Группа предоставила займы в размере 26 364 тыс. долл. США и 790 937 тыс. рублей Коридж Инвестментс Лимитед, предприятию специального назначения, аффилированному с акционерами СОАО ВСК, российской страховой компании. В декабре 2012 года Коридж Инвестментс Лимитед были предоставлены очередные займы в размере 8 000 тыс. долл. США и 240 000 тыс. рублей. В марте 2013 года Коридж Инвестментс Лимитед были предоставлены очередные займы в размере 12 000 тыс. долл. США и 360 000 тыс. рублей.

Займы были выданы как часть сделки по покупке 25%+1 акций СОАО ВСК Группой. Выданные займы имеют срок погашения в январе 2014 года. Ставка процента составляет 9%-12% годовых по займам, выданным в рублях, и 5,6% - 6,86% годовых по займам, выданным в долларах США. Выданные займы обеспечены залогом в размере 25%+1 акций СОАО ВСК.

Займы, выданные физическим лицам и сотрудникам, обеспечены залогом жилой недвижимости в сумме 1 094 072 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 99 286 тыс. рублей).

Согласно оценкам руководства справедливая стоимость обеспечения, по меньшей мере, равна балансовой стоимости соответствующих выданных займов.

Займы, просроченные по условиям договоров

В таблице далее представлена информация в отношении займов выданных с просроченной суммой основного долга или процентов по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

	<u>31 декабря 2013 года тыс. рублей</u>	<u>31 декабря 2012 года тыс. рублей</u>
Займы с просроченной суммой основного долга или процентов до вычета резерва под обесценение	81 213	84 786
Резерв под обесценение	(81 213)	(84 786)
Займы с просроченной суммой основного долга или процентов за вычетом резерва под обесценение, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	-	-

Анализ изменений резерва под обесценение займов выданных

	<u>2013 год тыс. рублей</u>	<u>2012 год тыс. рублей</u>
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(84 786)	(87 063)
Чистое восстановление/(создание) резерва под обесценение в течение года	3 573	(3 440)
Списания резерва под обесценение в течение года	-	5 717
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	<u>(81 213)</u>	<u>(84 786)</u>

14 Займы выданные (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года Группа проанализировала свой портфель займов и выявила займы, которые имеют признаки обесценения. В отношении данных займов на всю сумму займов выданных были созданы резервы под обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года. На основании прошлого опыта доходности портфеля, Группа не создавала коллективный резерв под обесценение. Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение займов выданных. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на минус один процент размер резерва под обесценение займов выданных по состоянию на 31 декабря 2013 года был бы на 60 524 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 57 278 тыс. рублей) выше.

15 Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
Находящиеся в собственности Группы		
<i>Корпоративные облигации</i>		
Рейтинг от BBB- и выше	8 100	439 611
Рейтинг от BB+ и ниже	3 117 563	-
Без присвоенного рейтинга	28 582	25 910
Всего корпоративных облигаций	3 154 245	465 521
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	3 154 245	465 521
Обремененные залогом по сделкам “РЕПО”		
<i>Государственные облигации</i>		
Рейтинг от BBB- и выше	12 189 287	12 202 694
Всего государственных облигаций	12 189 287	12 202 694
<i>Корпоративные облигации</i>		
Рейтинг от BBB- и выше	1 518 758	1 984 303
Рейтинг от BB+ и ниже	-	5 006 143
Всего корпоративных облигаций	1 518 758	6 990 446
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, обремененных залогом по сделкам “РЕПО”	13 708 045	19 193 140
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	16 862 290	19 658 661
Резерв под обесценение	(350 000)	-
	16 512 290	19 658 661

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Standard&Poors, Moody's, Fitch). Рейтинг Baa3 и выше соответствует рейтингу BBB- и выше. Рейтинг Ba1 и ниже соответствует рейтингу BB+ и ниже.

15 Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Резерв под обесценение в размере 350 000 тыс. рублей был создан в отношении корпоративных облигаций с общей амортизированной стоимостью до обесценения в размере 1 001 535 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года (по состоянию на 31 декабря 2012 года: резерв создан не был) в связи с существенными финансовыми трудностями заемщиков. По остальным финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, просроченная задолженность отсутствует. Группа оценила размер резерва под обесценение ценных бумаг, основываясь на оценочной величине денежных потоков по данным ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2013 года.

В 2013 и в 2012 годах Группа производила продажи финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в соответствии с принятой бизнес-моделью. Балансовая стоимость на дату продажи и причины продажи финансовых инструментов представлены в таблице ниже.

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Причина продажи		
Ухудшение кредитного рейтинга эмитента или облигации (Пояснение 3)	2 980 328	-
Падение рыночной доходности к погашению ниже порогового значения в 5,5% годовых (Пояснение 3)	251 480	2 060 175
Изменения в законодательстве (Пояснение 3)	-	15 731 417
Решение понизить подверженность риску определенного сегмента рынка облигаций или страны (Пояснение 3)	-	968 319
	3 231 808	18 759 911

В 2013 году Группа признала в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе прибыль от продажи финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в размере 51 200 тыс. рублей. Убыток от продажи финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, признанный в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составил 60 395 тыс. рублей (2012 год: прибыль в размере 560 944 тыс. рублей, убыток в размере 129 367 тыс. рублей).

Анализ изменения резерва под обесценение

	2013 год тыс. рублей	2013 год тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	-	(761 985)
Чистое создание резерва под обесценение в течение года	(350 000)	(232 545)
Списания резерва под обесценение в течение года	-	994 530
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	(350 000)	-

16 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
	тыс. рублей	тыс. рублей
АКТИВЫ		
Находящиеся в собственности Группы		
<i>Векселя</i>		
Рейтинг от ВВВ- и выше	4 029 833	3 567 429
Всего векселей	4 029 833	3 567 429
<i>Государственные облигации</i>		
Рейтинг от ВВВ- и выше	1 633 272	-
Без присвоенного рейтинга	-	94 844
Всего государственных облигаций	1 633 272	94 844
<i>Корпоративные облигации</i>		
Рейтинг от ВВВ- и выше	40 712	-
Рейтинг от ВВ+ и ниже	455 110	-
Без присвоенного рейтинга	2 432 334	-
Всего корпоративных облигаций	2 928 156	-
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	182 433	677 755
Всего производных финансовых инструментов	182 433	677 755
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, находящихся в собственности Группы	8 773 694	4 340 028
Обремененные залогом по сделкам "РЕПО"		
<i>Корпоративные облигации</i>		
Рейтинг от ВВ+ и ниже	695 070	212 781
Без присвоенного рейтинга	148 706	53 589
Всего корпоративных облигаций, обремененных залогом по сделкам "РЕПО"	843 776	266 370
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9 617 470	4 606 398
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	81 077	-
Всего производных финансовых инструментов	81 077	-
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	81 077	-

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Standard&Poors, Moody's, Fitch). Рейтинг Ваа3 и выше соответствует рейтингу ВВВ- и выше. Рейтинг Ва1 и ниже соответствует рейтингу ВВ+ и ниже.

Для облигаций в указанной выше таблице используется рейтинг выпуска облигаций. Для прочих ценных бумаг в указанной выше таблице используется рейтинг эмитента ценных бумаг.

16 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (продолжение)

Производные финансовые инструменты

	31 декабря 2013 года тыс. рублей			31 декабря 2012 года тыс. рублей		
	Величина базового актива	Справедливая стоимость		Величина базового актива	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязатель- ства		Активы	Обязатель- ства
<i>Срочные сделки</i>						
- покупка рублей за доллары США	35 873 324	165 709	63 334	30 570 123	601 707	-
- покупка рублей за евро	4 445 405	16 724	17 743	2 570 608	43 985	-
- покупка рублей за фунты стерлингов	-	-	-	986 621	32 063	-
		182 433	81 077		677 755	-

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа заключила срочные сделки на иностранную валюту с пятью крупными российскими банками (31 декабря 2012 года: с шестью крупными российскими банками).

17 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
Находящиеся в собственности Группы		
<i>Корпоративные долевые бумаги</i>		
Без присвоенного рейтинга	2 825 000	-
Всего корпоративных долевых бумаг, находящихся в собственности Группы	2 825 000	-
Обремененные залогом по сделкам "РЕПО"		
<i>Корпоративные долевые бумаги</i>		
Рейтинг от BBB- и выше	-	1 481 163
Рейтинг от BB+ и ниже	-	130 820
Всего корпоративных долевых бумаг, обремененных залогом по сделкам "РЕПО"	-	1 611 983
Всего финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	2 825 000	1 611 983

Корпоративные долевые бумаги по состоянию на 31 декабря 2013 года представлены долевыми бумагами специального инвестиционного предприятия, осуществляющего инвестиции в приносящую арендный доход недвижимость (детали раскрыты в Пояснении 32). Корпоративные долевые бумаги по состоянию на 31 декабря 2012 года представлены долговыми инструментами без срока погашения, которые в силу своих специфических характеристик классифицируются как долевые инструменты.

17 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода (продолжение)

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Standard&Poors, Moody's, Fitch). Рейтинг Ваа3 и выше соответствует рейтингу ВВВ- и выше. Рейтинг Ва1 и ниже соответствует рейтингу ВВ+ и ниже.

В течение 2013 года Группа продала финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Балансовая стоимость финансовых инструментов на дату выбытия составляла 1 650 407 тыс. рублей (2012 год: 1 421 116 тыс. рублей). Справедливая стоимость инвестиций на дату прекращения признания составила 1 765 738 тыс. рублей (2012 год: 1 641 413 тыс. рублей). Накопленный доход от выбытия составил 115 331 тыс. рублей (2012 год: 220 297 тыс. рублей). Продажи были произведены с тем, чтобы понизить подверженность риску определенного сегмента рынка облигаций.

18 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	19 208 453	17 866 048
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	431 895	628 638
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(4 202 213)	(3 791 179)
	15 438 135	14 703 507

Анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования:

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	3 791 179	3 231 224
Чистое создание резерва под обесценение в течение года	411 034	559 955
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	4 202 213	3 791 179

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа проанализировала полисы страхования, действующие по состоянию на конец года, и определила уровень расторжений, ожидаемых по указанным полисам страхования. Руководство проводило указанную оценку на основании анализа исторических данных по расторжениям страховых полисов. На основании результатов проведенной оценки руководством был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности в отношении остатков по счетам, связанных с операциями прямого страхования. Чистое изменение резерва под обесценение за год отражается в составе прибыли или убытка. Группа не подвержена существенному кредитному риску в отношении дебиторской задолженности, возникающей по операциям прямого страхования, так как при расторжении полисов страхования, когда существуют объективные свидетельства того, что держатель полиса более не намерен или не способен продолжать выплачивать премии по полису, резерв незаработанной премии также аннулируется.

18 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования (продолжение)

В состав дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования включена просроченная до 30 дней дебиторская задолженность в размере 934 947 тыс. рублей, которая отражается за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования в размере 173 030 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: просроченная до 30 дней дебиторская задолженность по операциям страхования в размере 915 191 тыс. рублей, которая отражается за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования в размере 180 604 тыс. рублей). Политика Группы состоит в резервировании 100% всей дебиторской задолженности, которая просрочена более 30 дней.

19 Программа обязательного медицинского страхования

Система обязательного медицинского страхования создана с целью обеспечения прав граждан Российской Федерации на получение бесплатной медицинской помощи. Для реализации государственной политики в области обязательного медицинского страхования граждан созданы Федеральный и Территориальные фонды обязательного медицинского страхования (ФФОМС и ТФОМС, соответственно).

Страховые медицинские организации, включая входящую в состав Группы дочернюю компанию ООО «СМК РЕСО-Мед», осуществляют услуги по организации предоставления застрахованным медицинской помощи, ее оплате медицинским организациям за счет целевых средств, а также организуют контроль объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи застрахованным. Группа не принимает на себя какой-либо страховой риск от участия в данной программе.

По состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования в размере 2 241 886 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: дебиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования отсутствовала) представляет собой авансы, выданные медицинским организациям на оказание медицинских услуг и приобретение медицинского оборудования.

Средства, полученные от ТФОМС, по которым медицинскими организациями не были оказаны медицинские услуги, отражаются как кредиторская задолженность Группы перед ТФОМС по расходованию средств целевого финансирования. По состоянию на 31 декабря 2013 года кредиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования составила 2 282 288 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: кредиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования отсутствовала).

20 Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
Рейтинг от ВВВ- и выше	15 396 104	15 380 550
Рейтинг от ВВ+ и ниже	10 897 523	10 665 429
Без присвоенного рейтинга	883 733	693 629
	27 177 360	26 739 608
Резерв под обесценение	(3 105)	(3 105)
	27 174 255	26 736 503

Счета и депозиты в банках включают срочные депозиты в банках. Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Standard&Poors, Moody's, Fitch). Рейтинг Вaa3 и выше соответствует рейтингу ВВВ- и выше. Рейтинг Ва1 и ниже соответствует рейтингу ВВ+ и ниже.

20 Счета и депозиты в банках (продолжение)

Часть счетов и депозитов в банках обременена залогом по сделкам “РЕПО”. Детали раскрыты в Пояснении 26.

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имела счета и депозиты в четырех банках (31 декабря 2012 года: в четырех банках), на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках. Сумма остатков по этим счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 17 796 587 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 17 331 258 тыс. рублей).

21 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
	<u> </u>	<u> </u>
Текущие счета в банках		
Рейтинг от ВВВ- и выше	876 103	575 193
Рейтинг от ВВ+ и ниже	204 785	155 769
Без присвоенного рейтинга	512 473	1 377 388
	1 593 361	2 108 350
Денежные средства в кассе	128 821	62 840
	1 722 182	2 171 190
Резерв под обесценение	(20 980)	(20 980)
	1 701 202	2 150 210

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами. Рейтинг Ваа3 и выше соответствует рейтингу ВВВ- и выше. Рейтинг Ва1 и ниже соответствует рейтингу ВВ+ и ниже.

Концентрация денежных и приравненных к ним средств

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имела денежные и приравненные к ним средства в двух банках (31 декабря 2012 года: в двух банках), на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема денежных и приравненных к ним средств. Сумма остатков по этим денежным и приравненным к ним средствам по состоянию на 31 декабря 2013 год составила 1 112 024 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 1 609 653 тыс. рублей).

22 Страховые резервы

тыс. рублей	31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года		
	Брутто	Перестрахование	Нетто	Брутто	Перестрахование	Нетто
Активы						
Отложенные аквизиционные расходы	7 924 111	-	7 924 111	6 485 521	-	6 485 521
Всего отложенных аквизиционных расходов	7 924 111	-	7 924 111	6 485 521	-	6 485 521
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	35 255 387	(530 513)	34 724 874	31 542 030	(564 867)	30 977 163
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	4 527 607	(245 757)	4 281 850	4 234 718	(487)	4 234 231
Резерв заявленных убытков	11 338 543	(1 107 908)	10 230 635	10 064 263	(1 113 378)	8 950 885
Резерв по страхованию жизни	552 101	-	552 101	498 009	-	498 009
Всего страховых резервов	51 673 638	(1 884 178)	49 789 460	46 339 020	(1 678 732)	44 660 288

22 Страховые резервы (продолжение)

(а) Анализ изменения страховых резервов (без учета перестрахования)

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января	46 339 020	38 586 495
Общая сумма страховых премий (Пояснение 5)	62 706 520	57 109 021
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования (Пояснение 5)	(5 824 891)	(4 958 527)
Заработанные страховые премии, брутто	(53 534 027)	(47 677 738)
Изменение расчетных оценок и платежей в отношении убытков прошлых отчетных периодов	(11 247 545)	(8 174 506)
Предполагаемая величина будущих платежей в отношении убытков текущего отчетного периода (Пояснение 4)	12 714 286	11 437 651
Изменение резервов по страхованию жизни (Пояснение 5)	54 092	16 624
	466	
Приобретение дочерней компании (Пояснение 38)	183	-
Остаток по состоянию на 31 декабря	51 673 638	46 339 020

(б) Анализ изменения резерва незаработанной премии (без учета перестрахования)

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января	31 542 030	27 069 274
Общая сумма страховых премий (Пояснение 5)	62 706 520	57 109 021
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования (Пояснение 5)	(5 824 891)	(4 958 527)
Заработанные страховые премии, брутто	(53 534 027)	(47 677 738)
Приобретение дочерней компании	365 755	
Остаток по состоянию на 31 декабря	35 255 387	31 542 030

(в) Анализ изменения резервов убытков (без учета перестрахования)

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Резерв произошедших, но незаявленных убытков, по состоянию на 1 января	4 234 718	3 208 978
Резерв заявленных убытков по состоянию на 1 января	10 064 263	7 826 858
Всего резервов убытков по состоянию на 1 января	14 298 981	11 035 836
Изменение расчетных оценок и платежей в отношении убытков прошлых отчетных периодов	(11 247 545)	(8 174 506)
Предполагаемая величина будущих платежей в отношении убытков текущего отчетного периода (Пояснение 4)	12 714 286	11 437 651
Приобретение дочерней компании (Пояснение 4)	100 428	
Всего резервов убытков по состоянию на 31 декабря (Пояснение 4)	15 866 150	14 298 981
Резерв произошедших, но незаявленных убытков, по состоянию на 31 декабря	4 527 607	4 234 718
Резерв заявленных убытков по состоянию на 31 декабря	11 338 543	10 064 263

22 Страховые резервы (продолжение)

(г) Анализ изменения резерва по страхованию жизни

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Величина по состоянию на 1 января	498 009	481 385
Изменение резерва по страхованию жизни (Пояснение 5)	54 092	16 624
Величина по состоянию на 31 декабря	552 101	498 009

(д) Допущения и анализ чувствительности для страховой деятельности

Процесс, используемый для определения допущений

Допущения, используемые для оценки страховых активов и обязательств, предназначены для формирования резервов, достаточных для покрытия любых обязательств, связанных с договорами страхования, насколько представляется возможным оценить эту величину на момент оценки.

Однако, принимая во внимание неопределенности, присущие процессу расчета резервов убытков, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначальной оценки обязательств.

По состоянию на отчетную дату Группа формирует резерв под предполагаемую сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших убытков в результате наступления страховых случаев до этой даты в независимости от того, были они заявлены или нет, включая сумму сопутствующих внешних расходов по урегулированию убытков, за вычетом уже выплаченных сумм.

Резерв убытков не дисконтируется с учетом временной стоимости денег.

Источники информации, используемой в качестве исходных данных для допущений, в основном определяются Группой с использованием внутренних детальных исследований, которые проводятся, по меньшей мере, на ежегодной основе. Группа проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Оценка произошедших, но незаявленных убытков обычно сопряжена с большей степенью неопределенности, нежели оценка уже заявленных убытков, по которым доступно больше информации. Группа зачастую может идентифицировать произошедшие, но незаявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового случая, который стал причиной возникновения убытка. В связи с тем, что период выявления убытков портфеля страховых продуктов Группы носит краткосрочный характер, урегулирование значительного количества убытков происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

Оценка величины непоплаченных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков производится с использованием ряда статистических методов. Данные методы используются для экстраполяции результатов развития урегулированных и произошедших убытков, средней суммы убытков и окончательного количества убытков в каждый год возникновения убытка на основе наблюдаемого развития убытков прошлых отчетных периодов и ожидаемых коэффициентов убытков.

22 Страховые резервы (продолжение)

К основным статистическим методам относятся следующие:

- Цепные (лестничные) методы, которые используют исторические данные для оценки пропорций урегулированных и произошедших на отчетную дату убытков от суммы полных затрат на урегулирование убытков;
- Методы расчета коэффициента ожидаемых убытков, которые используют ожидаемый Группой коэффициент убытков для каждого вида страхования; и
- Сравнительные методы, которые используют статистику сопоставимых видов страхования, по которым имеются более достоверные исторические данные, для оценки величины убытков.

Фактически применяемый метод или комбинация методов могут различаться для разных видов страхования в зависимости от наблюдаемого развития убытков.

Крупные убытки, в основном, оцениваются индивидуально и рассчитываются в каждом конкретном случае или прогнозируются по отдельности для того, чтобы предусмотреть влияние возможных искажающих факторов на развитие и возникновение данных крупных убытков.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков и резерв неурегулированных убытков первоначально оцениваются совокупно, а после этого производится отдельный расчет для оценки размера возмещения по договорам перестрахования. Метод учитывает исторические данные, оценку совокупной величины резервов произошедших, но незаявленных убытков, сроки действия и условия договоров перестрахования для оценки балансовой стоимости доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков.

Допущения

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Коэффициент ожидаемых убытков - это отношение суммы ожидаемых убытков к заработанным страховым премиям. При определении совокупной величины обязательств будущие потоки денежных средств прогнозируются с учетом расчетных оценок параметров, которые могут оказать влияние на величину индивидуальной страховой выплаты (например, частота убытков, риски, связанные с договорами страхования – причинение вреда жизни в результате несчастного случая, эффекты длительного воздействия, время восстановления, период между датой наступления страхового случая и датой урегулирования убытков).

Анализ чувствительности

Руководство считает, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Группы, показатели портфеля страховых продуктов Группы чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Группа регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин, таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

23 Облигации выпущенные

По состоянию на 31 декабря 2013 года в обращении находятся следующие серии облигаций, выпущенных Группой:

- Серия 01: облигации на сумму 5 000 000 тыс. рублей сроком погашения в августе 2022 года со ставкой купона 9,40% и с правом досрочного предъявления к погашению через 1 год (31 декабря 2012 года: облигации на сумму 5 000 000 тыс. рублей);
- Серия 02: облигации на сумму 5 000 000 тыс. рублей сроком погашения в сентябре 2022 года со ставкой купона 8,40% и с правом досрочного предъявления к погашению через 2 года (31 декабря 2012 года: облигации на сумму 5 000 000 тыс. рублей);
- Серия 03: облигации на сумму 3 000 000 тыс. рублей сроком погашения в марте 2023 года со ставкой купона 9,20% и с правом досрочного предъявления к погашению через 3 года (31 декабря 2012 года: облигаций в обращении не было).

24 Заемные средства

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
Займы, полученные от финансовых институтов	184 655	-
Займы, полученные от юридических лиц	9 950	-
Необеспеченные займы первой очереди, полученные от международных финансовых институтов	-	3 347 171
	194 605	3 347 171

25 Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
Кредиторская задолженность перед банками и прочими финансовыми организациями	7 574 877	7 650 567

Финансовые активы, переданные в качестве обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа предоставила финансовые активы в качестве обеспечения по сделкам “РЕПО” (см. Пояснения 15, 16, 17 и 20).

26 Передача финансовых активов

Переданные финансовые активы, по которым нет полного прекращения признания

31 декабря 2013 года тыс. рублей	Счета и депозиты в банках	Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка
Балансовая стоимость активов (Пояснения 15, 16, 20)	4 851 294	13 708 045	843 776
Балансовая стоимость связанных обязательств (Пояснение 25)	730 810	6 609 151	234 916
31 декабря 2012 года тыс. рублей	Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочго совокупного дохода
Балансовая стоимость активов (Пояснения 15, 16, 17)	19 193 140	266 370	1 611 983
Балансовая стоимость связанных обязательств (Пояснение 25)	7 264 731	53 254	332 582

Ценные бумаги

Группа осуществляет операции продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа. Сделки “РЕПО” представляют собой операции, в рамках которых Группа продает ценную бумагу и одновременно соглашается выкупить ее (или актив, что является по существу тем же самым) по фиксированной цене на определенную дату в будущем.

Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Данные ценные бумаги представлены в качестве “обремененных залогом по сделкам “РЕПО” в Пояснениях 14, 15 и 16. Полученные денежные средства отражаются в качестве финансового актива, финансовое обязательство признается в отношении обязательства о возмещении цены покупки данного обеспечения и включается в состав кредиторской задолженности по сделкам “РЕПО” (Пояснение 25).

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Группа выступает в качестве посредника.

27 Обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает в 2020 году. Изменения временных разниц в течение 2013 года и 2012 года могут быть представлены следующим образом:

тыс. рублей	Требования		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Активы						
Нематериальные активы	-	-	(198 070)	-	(198 070)	-
Основные средства	5 053	-	(315 646)	(276 255)	(310 593)	(276 255)
Инвестиционная недвижимость	112	-	(159 300)	(73 461)	(159 188)	(73 461)
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	(1 579 223)	(1 297 104)	(1 579 223)	(1 297 104)
Прочие активы	1 540	-	(699 056)	(493 314)	(697 516)	(493 314)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:						
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	(78 094)	(208 560)	(78 094)	(208 560)
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	-	14 260	-	-	-	14 260
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
- займы выданные	-	5 608	(22 045)	-	(22 045)	5 608
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	(1 281 415)	(2 616 252)	(1 281 415)	(2 616 252)
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	20 682	(15 658)	(1 004)	(15 658)	19 678
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 061	-	(1 156 536)	(1 054 242)	(1 155 475)	(1 054 242)
Счета и депозиты в банках	-	-	(1 414 053)	-	(1 414 053)	-
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	221 379	185 601	-	-	221 379	185 601
Обязательства						
Страховые резервы	2 241 089	2 107 455	-	-	2 241 089	2 107 455
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	2 778 476	2 793 382	-	-	2 778 476	2 793 382
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	16 215	-	-	-	16 215	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	276 125	194 744	(275)	-	275 850	194 744
Прочие обязательства	251 553	298 680	(10 423)	-	241 130	298 680
Чистые требования/ (обязательства) по отложенному налогу	5 792 603	5 620 412	(6 929 794)	(6 020 192)	(1 137 191)	(399 780)

Ставка по отложенному налогу на прибыль составляет: Российская Федерация - 20%, Республика Беларусь - 18%, Литовская Республика - 15%, Кипр - 12,5% (2012 год: Российская Федерация - 20%, Кипр - 10%).

27 Обязательства по отложенному налогу (продолжение)**Изменение величины временных разниц в течение 2013 года**

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Приобретено в течение года	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года
Активы					
Нематериальные активы	-	-	-	(198 070)	(198 070)
Основные средства	(276 255)	27 301	(60 459)	(1 180)	(310 593)
Инвестиционная недвижимость	(73 461)	(74 862)	-	(10 865)	(159 188)
Отложенные аквизиционные расходы	(1 297 104)	(282 119)	-	-	(1 579 223)
Прочие активы	(493 314)	(204 384)	-	182	(697 516)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:					
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(208 560)	130 466	-	-	(78 094)
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	14 260	-	(14 260)	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:					
- займы выданные	5 608	(27 653)	-	-	(22 045)
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	(2 616 252)	1 334 837	-	-	(1 281 415)
Доля перестраховщиков в страховых резервах	19 678	(35 336)	-	-	(15 658)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(1 054 242)	(101 233)	-	-	(1 155 475)
Счета и депозиты в банках	-	(1 414 053)	-	-	(1 414 053)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	185 601	(2 279)	-	38 057	221 379
Обязательства					
Страховые резервы	2 107 455	133 634	-	-	2 241 089
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	2 793 382	(14 906)	-	-	2 778 476
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	16 215	-	-	16 215
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	194 744	81 106	-	-	275 850
Прочие обязательства	298 680	(53 753)	-	(3 797)	241 130
	(399 780)	(487 019)	(74 719)	(175 673)	(1 137 191)

27 Обязательства по отложенному налогу (продолжение)**Изменение величины временных разниц в течение 2012 года**

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года
Активы				
Основные средства	(221 699)	(25 253)	(29 303)	(276 255)
Инвестиционная недвижимость	(88 363)	14 902	-	(73 461)
Отложенные аквизиционные расходы	(1 116 144)	(180 960)	-	(1 297 104)
Прочие активы	(440 164)	(53 150)	-	(493 314)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:				
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(274 947)	66 387	-	(208 560)
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	76 764	-	(62 504)	14 260
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
- займы выданные	13 856	(8 248)	-	5 608
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	(2 855 994)	239 742	-	(2 616 252)
Доля перестраховщиков в страховых резервах	12 066	7 612	-	19 678
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(734 503)	(319 739)	-	(1 054 242)
Счета и депозиты в банках	-	-	-	-
Денежные и приравненные к ним средства	3 485	(3 485)	-	-
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	322 908	(137 307)	-	185 601
Обязательства				
Страховые резервы	1 598 179	509 276	-	2 107 455
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	3 045 784	(252 402)	-	2 793 382
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	107 925	(107 925)	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	81 798	112 946	-	194 744
Прочие обязательства	86 131	212 549	-	298 680
	(382 918)	74 945	(91 807)	(399 780)

28 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	4 054 048	3 585 121
Полученные авансы по страховым премиям	1 099 877	916 731
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	1 111 178	757 472
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	215 085	163 100
	6 480 188	5 422 424

29 Прочие обязательства

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
Резерв по вознаграждениям	774 500	1 411 290
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	302 983	125 050
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	180 208	81 670
Начисленные обязательные отчисления в союзы страховщиков	136 269	114 506
Кредиторская задолженность по социальному страхованию и налогам, отличным от налога на прибыль	95 364	20 255
Доля перестраховщиков в доходах от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества	76 364	65 751
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	24 184	5 194
Кредиторская задолженность по приобретению дочерних компаний	-	175 000
Прочие	45 013	88 417
	1 634 885	2 087 133

30 Акционерный капитал

(а) Уставный капитал и добавочный капитал

Уставный капитал

Выпущенный акционерный капитал Компании состоит из 31 000 тысячи обыкновенных акций (2012 год: 31 000 тысячи обыкновенных акций). Номинальная стоимость каждой акции 100 рублей.

Величина выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала, отраженная в российской бухгалтерской отчетности, составила 3 100 000 тыс. рублей (2012 год: 3 100 000 тыс. рублей). В консолидированной финансовой отчетности по МСФО величина акционерного капитала составила 258 080 тыс. рублей (2012 год: 258 080 тыс. рублей).

Разница в учете акционерного капитала для целей российской бухгалтерской отчетности и финансовой отчетности по МСФО является следствием:

- применения МСФО (IAS) 29 “Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции”, в соответствии с требованиями которого взносы в акционерный капитал на сумму 75 000 тыс. рублей, произведенные до 1 января 2003 года, были увеличены на сумму 183 080 тыс. рублей для того, чтобы учесть изменения общей покупательной способности рубля; и
- увеличения акционерного капитала, имевшего место до первого применения МСФО Компанией, который не отражен в консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года поступления от выпуска акций на общую сумму 3 025 000 тыс. рублей, первоначально не признанные в составе акционерного капитала по МСФО, были полностью оплачены и признаны в составе добавочного капитала в размере 993 842 тыс. рублей и в составе нераспределенной прибыли в размере 2 031 158 тыс. рублей.

Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой превышение суммы средств, полученных от продажи дочерних предприятий, над их балансовой стоимостью предприятиям, находившимся под совместным контролем, в размере 1 347 174 тыс. рублей за вычетом налога в сумме 425 423 тыс. рублей, а также добавочный капитал в размере 993 842 тыс. рублей, внесенный акционерами в 2006 году, за вычетом налога в сумме 225 788 тыс. рублей.

(б) Дивиденды

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и внеочередных общих собраниях акционеров Компании.

В течение 2013 и 2012 годов ОСАО РЕСО Гарантия не объявляла и не выплачивала дивидендов.

31 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль

(а) Структура корпоративного управления

Компания была создана в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Компании является Общее собрание акционеров, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний.

Общее собрание акционеров определяет состав Совета Директоров. Совет Директоров несет ответственность за общее управление деятельностью Компании.

Законодательством Российской Федерации и уставом Компании определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решений, которые принимаются Советом Директоров.

Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется единоличным исполнительным органом - Генеральным директором. Совет директоров назначает Генерального директора. Исполнительный орган Компании несет ответственность за выполнение решений, принятых Общим собранием акционеров и Советом Директоров Компании. Исполнительный орган Компании подотчетен Совету Директоров Компании и Общему собранию акционеров.

(б) Политики и процедуры внутреннего контроля

Совет Директоров несет ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Группе, соответствующих характеру и масштабу её операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;
- надлежащего функционирования бизнес-подразделений и подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета и подготовку финансовой отчетности, включая соответствующую авторизацию, обработку и отражение в учете операций;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдения законодательства и нормативно-правовых актов.

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Группы и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

Группа разработала систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

31 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль (продолжение)

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке операционных рисков, с которыми сталкивается Группа, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- требования к подготовке отчетов об операционных убытках и предложенных мерах по снижению операционного риска;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения;
- снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Группа применяет систему автоматизированных контролей.

Соблюдение стандартов Группы поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых Службой внутреннего аудита. Службы внутреннего аудита независима от руководства Группы и подотчетна непосредственно Совету Директоров. Результаты проверок Службы внутреннего аудита обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Комитета по аудиту и Совета Директоров и высшего руководства Группы.

Систему внутренних контролей Компании составляют:

- Совет Директоров и его комитеты, включая Комитет по аудиту;
- Генеральный директор;
- Главный бухгалтер;
- Главный актуарий;
- Служба безопасности, включая информационную безопасность;
- Отдел кадров;
- Служба внутреннего аудита;
- прочие сотрудники, подразделения и службы, ответственные за соблюдение установленных стандартов, политик и процедур, включая:

31 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль (продолжение)

- руководителей филиалов и руководителей бизнес-подразделений;
- руководителей бизнес-процессов;
- подразделение и специалист по обеспечению нормативно-правового соответствия, включая подразделение, отвечающее за соблюдение требований по противодействию отмыванию денег, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- специалиста по правовым вопросам – сотрудника и подразделение, ответственного за соблюдение законодательных и нормативных требований;
- прочих сотрудников/подразделений, на которых наложены обязанности по контролю.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 “Об организации страхового дела в Российской Федерации”, устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета Директоров, Правления, руководителю Службы внутреннего аудита и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Компании соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Компания соответствует законодательным требованиям, установленным к системе внутренних контролей, включая требования к Службе внутреннего аудита, и система внутренних контролей Группы соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности проводимых Группой операций.

(в) Политика и процедуры по управлению рисками

Управление рисками лежит в основе страховой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения валютных курсов, риск изменения процентных ставок и курса ценных бумаг, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Руководство несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

31 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль (продолжение)

(г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

(i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

В таблице далее представлена информация по процентным активам и обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года и соответствующим средним эффективным процентным ставкам на указанную дату. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

31 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль (продолжение)

	2013			2012		
	Средняя эффективная процентная ставка, %			Средняя эффективная процентная ставка, %		
	в российских рублях	в долларах США	в прочих валютах	в российских рублях	в долларах США	в прочих валютах
Процентные активы						
Займы выданные	8,78%	5,76%	-	8,68%	5,84%	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости						
- Не обремененные залогом	-	11,37%	-	-	7,54%	-
- Обремененные залогом	7,36%	7,69%	-	7,35%	9,79%	7,71%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка						
- Не обремененные залогом	9,58%	5,62%	0,16%	-	5,16%	-
- Обремененные залогом	10,20%	7,89%	-	10,08%	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода						
- Обремененные залогом	-	-	-	-	-	8,47%
Счета и депозиты в банках						
- Не обремененные залогом	7,68%	5,15%	5,60%	10,20%	5,32%	4,50%
- Обремененные залогом	8,58%	5,74%	-	-	-	-
Процентные обязательства						
Облигации выпущенные	8,97%	-	-	9,28%	-	-
Заемные средства	-	5,00%	2,85%	-	3,30%	-
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	6,09%	-	-	6,63%	3,00%	-

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой прибыли или убытка за год и капитала Группы к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года) представлен следующим образом.

31 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль (продолжение)

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	94 353	34 742
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(94 353)	(34 742)

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой процентной маржи за год и капитала Группы к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) представлен следующим образом.

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(99 685)	(57 005)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	111 458	60 116

(ii) Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года может быть представлена следующим образом:

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Активы				
Нематериальные активы	1 678 243	-	-	1 678 243
Основные средства	3 694 865	-	135 008	3 829 873
Инвестиционная недвижимость	4 506 536	-	2 586 057	7 092 593
Отложенные аквизиционные расходы	7 924 111	-	-	7 924 111
Прочие активы	5 970 306	-	23 988	5 994 294
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
- займы выданные	3 374 261	2 678 141	-	6 052 402
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	12 189 290	4 323 000	-	16 512 290
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:				
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 780 586	5 203 612	1 633 272	9 617 470
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	2 825 000	-	-	2 825 000
Доля перестраховщиков в страховых резервах	1 884 178	-	-	1 884 178
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	14 291 407	953 042	193 686	15 438 135
Дебиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	2 241 886	-	-	2 241 886
Счета и депозиты в банках	4 159 955	22 828 235	186 065	27 174 255
Денежные и приравненные к ним средства	1 482 803	130 922	87 477	1 701 202
Всего активов	69 003 427	36 116 952	4 845 553	109 965 932

31 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль (продолжение)

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Обязательства				
Страховые резервы	51 673 638	-	-	51 673 638
Облигации выпущенные	13 275 899			13 275 899
Заемные средства	-	9 950	184 655	194 605
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	7 574 877	-	-	7 574 877
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	81 077	-	-	81 077
Обязательства по отложенному налогу	1 137 191	-	-	1 137 191
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 242 930	198 801	38 457	6 480 188
Кредиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	2 282 288	-	-	2 282 288
Прочие обязательства	1 567 437	-	67 448	1 634 885
Всего обязательств	83 835 337	208 751	290 560	84 334 648
Балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	(14 831 910)	35 908 201	4 554 993	25 631 284
Забалансовая позиция	40 318 729	(35 873 324)	(4 445 405)	-
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	25 486 819	34 877	109 588	25 631 284
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	19 933 088	37 312	233 983	20 204 383

Повышение или падение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года вызвало бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и чистой прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	2 790	2 985
10% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(2 790)	(2 985)
10% рост курса прочих валют по отношению к российскому рублю	8 767	18 719
10% снижение курса прочих валют по отношению к российскому рублю	(8 767)	(18 719)

(iii) Прочий ценовой риск

Прочий ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Прочий ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка за год и капитала Группы к изменению котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок ценных бумаг) представлен следующим образом:

31 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль (продолжение)

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
10% рост котировок ценных бумаг	226 000	128 859
10% снижение котировок ценных бумаг	(226 000)	(128 859)

(д) Кредитный риск

Портфель ценных бумаг Группы с фиксированной доходностью, займов выданных и дебиторской задолженности подвержен кредитному риску. Данный риск определяется как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Группы является получение конкурентной доходности посредством инвестиций в диверсифицированные портфели ценных бумаг. Группа управляет риском путем установления лимитов к кредитному рейтингу заемщиков.

Группа перестраховывает определенные риски через перестраховочные компании. При выборе перестраховочной компании Группа руководствуется критериями платежеспособности и надежности и, в меньшей степени, диверсификацией (распределением риска между контрагентами).

У Группы также имеется прочая дебиторская задолженность, подверженная кредитному риску. Наиболее существенной является дебиторская задолженность по страховым премиям. В целях минимизации риска невыполнения страхователями своих обязательств в установленные сроки все договоры страхования содержат условие, в соответствии с которым действие договора прекращается в случае неуплаты премии в установленный срок.

Максимальный уровень кредитного риска Группы представлен в таблице далее. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9 617 470	4 606 398
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	2 825 000	1 611 983
Займы выданные	6 052 402	5 727 764
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	16 512 290	19 658 661
Доля перестраховщиков в страховых резервах	1 107 908	1 113 378
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	15 438 135	14 703 507
Счета и депозиты в банках	27 174 255	26 736 503
Денежные и приравненные к ним средства	1 572 381	2 087 370
	80 299 841	76 245 564

31 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль (продолжение)

(е) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных инструментов и глобальные генеральные соглашения для сделок “РЕПО”. Схожие финансовые инструменты включают производные инструменты и сделки “РЕПО. Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Операции с производными инструментами Группы, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с Генеральными соглашениями о взаимозачете. В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Сделки “РЕПО” Группы являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны Генеральным соглашениям о взаимозачете, описанными выше.

31 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль (продолжение)

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, а также соглашений, по которым не происходит взаимозачет в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

тыс. рублей

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые будут взаимозачтены в случае банкротства	Чистая сумма
31 декабря 2013 года					
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	(7 574 877)	-	(7 574 877)	7 574 877	-
Всего финансовых обязательств	(7 574 877)	-	(7 574 877)	7 574 877	-
31 декабря 2012 года					
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	(7 650 567)	-	(7 650 567)	7 650 567	-
Всего финансовых обязательств	(7 650 567)	-	(7 650 567)	7 650 567	-

31 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль (продолжение)

(ж) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Группу. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года. Сроки погашения обязательств по договорам страхования и активов по перестрахованию определены на основе оценочных оттоков денежных средств по признанным страховым обязательствам.

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Активы					
Нематериальные активы	-	-	-	1 678 243	1 678 243
Основные средства	-	-	-	3 829 873	3 829 873
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	7 092 593	7 092 593
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	-	7 924 111	7 924 111
Прочие активы	4 305 231	1 475 061	214 002	-	5 994 294
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:					
- займы выданные	3 785 970	1 077 439	1 188 993	-	6 052 402
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	301 149	16 182 559	28 582	-	16 512 290
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:					
- изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9 617 470	-	-	-	9 617 470
- изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	2 825 000	2 825 000
Доля перестраховщиков в страховых резервах	912 888	440 777	-	530 513	1 884 178
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9 073 719	2 790 060	3 574 356	-	15 438 135
Дебиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	2 241 886	-	-	-	2 241 886
Счета и депозиты в банках	27 174 255	-	-	-	27 174 255
Денежные и приравненные к ним средства	1 701 202	-	-	-	1 701 202
Всего активов	59 113 770	21 965 896	5 005 933	23 880 333	109 965 932

31 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль (продолжение)

(ж) Риск ликвидности (продолжение)

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Обязательства					
Страховые резервы	12 845 361	3 208 303	364 587	35 255 387	51 673 638
Облигации выпущенные	5 151 542	8 124 357	-	-	13 275 899
Заемные средства	43 444	151 161	-	-	194 605
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	1 796 358	5 778 519	-	-	7 574 877
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	81 077	-	-	-	81 077
Обязательства по отложенному налогу	1 137 191	-	-	-	1 137 191
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 688 986	759 592	1 031 610	-	6 480 188
Кредиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	2 282 288	-	-	-	2 282 288
Прочие обязательства	1 634 885	-	-	-	1 634 885
Всего обязательств	29 661 132	18 021 932	1 396 197	35 255 387	84 334 648
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	29 452 638	3 943 964	3 609 736	(11 375 054)	25 631 284
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	24 399 055	7 889 274	2 326 927	(14 410 873)	20 204 383

Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Группы по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения не отличаются от анализа, приведенного выше, для всех финансовых обязательств, за исключением заемных средств и выпущенных облигаций. Недисконтированные потоки денежных средств для займов полученных рассчитаны исходя из наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения и представлены в таблице ниже.

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Недисконти- рованные потоки денежных средств	Балансовая стоимость
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2013 года				
Облигации выпущенные	5 468 700	9 316 250	14 874 950	13 275 899
Заемные средства	47 365	159 497	206 862	194 605
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	3 611 486	6 848 996	10 460 482	7 574 877
Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2012 года				
Облигации выпущенные	5 905 000	5 470 000	11 375 000	10 268 850
Заемные средства	255 736	3 794 851	4 050 587	3 347 171
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	2 751 136	8 482 030	11 233 166	7 650 567

31 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль (продолжение)

(з) Операционный риск

Операционный риск - это риск прямых или косвенных убытков, возникающий в результате различных причин, связанных с бизнес-процессами группы, персоналом, технологиями и инфраструктурой Группы, а также внешними факторами, отличными от факторов кредитного, рыночного рисков и риска ликвидности, как например, нормативные и законодательные требования и принятые стандарты корпоративного поведения. Операционные риски возникают в результате всех операций Группы.

Целью Группы является управление операционным риском таким образом, чтобы достичь баланса между снижением потерь и ущерба репутации Группы до минимума, и общей финансовой эффективностью и инновационным развитием. Во всех случаях, политика Группы требует соблюдения всех применимых законодательных и нормативных требований.

Группа управляет операционным риском путем установления внутренних контролей, необходимость наличия которых в каждой сфере деятельности определяется руководством Группы.

32 Финансовые активы, обязательства, основные средства и инвестиционная недвижимость: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и займов выданных не отличается существенно от их балансовой стоимости.

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	тыс. рублей Справедливая стоимость	тыс. рублей Балансовая стоимость	тыс. рублей Справедливая стоимость	тыс. рублей Балансовая стоимость
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	16 589 892	16 512 290	19 762 525	19 658 661
Займы выданные	6 052 436	6 052 402	5 719 887	5 727 764

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

32 Финансовые активы, обязательства, основные средства и инвестиционная недвижимость: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевых ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных инструментов, таких как процентные свопы.

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения:

- для дисконтирования будущих потоков денежных средств от счетов и депозитов в банках и займов выданных использовались ставки дисконтирования от 5,3% до 7,98% и от 5,76% до 10,83%, соответственно;
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств от обязательств использовались ставки дисконтирования от 2,85% до 8,97%.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.

32 Финансовые активы, обязательства, основные средства и инвестиционная недвижимость: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Группа имеет систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. Специальные механизмы контроля включают:

- проверку наблюдаемых котировок;
- пересчет по моделям оценки;
- проверку и процесс одобрения новых моделей и изменений к моделям;
- проверку существенных ненаблюдаемых данных, оценочных корректировок и существенных изменений в оценке справедливой стоимости инструментов, относимых к Уровню 3.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, основные средства и инвестиционная недвижимость:				
Основные средства (здания)	-	-	3 553 890	3 553 890
Инвестиционная недвижимость	-	-	7 092 593	7 092 593
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 972 870	6 644 600	-	9 617 470
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	-	-	2 825 000	2 825 000
Финансовые обязательства:				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(81 077)	-	(81 077)

32 Финансовые активы, обязательства, основные средства и инвестиционная недвижимость: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, основные средства и инвестиционная недвижимость:				
Основные средства (здания)	-	-	3 127 054	3 127 054
Инвестиционная недвижимость	-	-	5 088 363	5 088 363
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	361 214	4 245 184	-	4 606 398
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	-	1 611 983	-	1 611 983

Изменения в оценках справедливой стоимости для финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлены в таблице ниже. Изменения в оценках справедливой стоимости для основных средств и инвестиционной недвижимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлены в Пояснении 11 и Пояснении 12 соответственно.

	Уровень 3 Долевые инструменты тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	-
Приобретения	2 825 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	2 825 000

Группа произвела вклад в специальное инвестиционное предприятие, осуществляющее вклады в приносящую доход инвестиционную недвижимость, который отражен как финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Справедливая стоимость чистых активов специального инвестиционного предприятия составляет 2 825 000 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года (по состоянию на 31 декабря 2012 года: вложений не было). По состоянию на 31 декабря 2013 года данные инвестиции относились к третьему уровню иерархии справедливой стоимости.

Специальное инвестиционное предприятие не контролируется Группой и не консолидируется в отчете о финансовом положении, поскольку Группа не имеет права на участие в процессе принятия управленческих решений.

Для определения справедливой стоимости была применена методика оценки, где значительная часть ключевых параметров основывалась на ненаблюдаемых данных, поскольку вклад не котируется на биржах, и отсутствовали соответствующие текущие наблюдаемые данные о сделках с такими инвестициями на рыночных условиях.

32 Финансовые активы, обязательства, основные средства и инвестиционная недвижимость: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

Справедливая стоимость вклада в специальное инвестиционное предприятие была определена на основе методологии дисконтированных потоков денежных средств, которая принимает во внимание характеристики инвестиционной недвижимости, в которую осуществляет вклады специальное инвестиционное предприятие. Переоценка каждого объекта инвестиционной недвижимости была проведена независимым оценщиком с помощью метода прямой капитализации доходов.

При применении метода прямой капитализации доходов были сделаны следующие ключевые допущения:

- Валовой операционный доход оценивался с использованием рыночных арендных ставок в размере 440 – 845 долларов США за квадратный метр в год;
- Для оценки чистого операционного дохода валовой доход был скорректирован на ставку незагруженности в размере 2%-5%, ставку невзыскания в размере 1%-3% от прогнозируемого валового дохода и операционные расходы в размере 7%-15% от рыночных арендных ставок;
- Для оценки рыночной стоимости недвижимости применялась терминальная ставка капитализации в размере 9,24% годовых.

Для проведения данной оценки руководство сделало определенные допущения о ненаблюдаемых исходных параметрах модели.

В таблице ниже указана информация о существенных ненаблюдаемых исходных параметрах модели, использованных при проведении оценки финансовых инструментов, отнесенных к третьему уровню иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	<u>31 декабря 2013 года</u>
Ставка арендной платы за метр квадратный в год, рублей	13 046
Ставка дисконтирования, % годовых	9,24

Руководство регулярно оценивает разумно возможные альтернативы этих существенных ненаблюдаемых параметров и определяет их эффект на итоговую справедливую стоимость. Увеличение ставки арендной платы приводит к росту справедливой стоимости долевого инструмента. Увеличение ставки дисконтирования, используемой при дисконтировании прогнозных денежных потоков, приводит к уменьшению справедливой стоимости долевого инструмента. Существенные ненаблюдаемые исходные параметры не являются взаимозависимыми.

Справедливая стоимость долевого инструмента является в существенной степени чувствительной к разумному изменению в величине ставки арендной платы и ставки дисконтирования, как описано в следующей таблице:

тыс. руб.	<u>31 декабря 2013 года</u>
Увеличение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	(272 168)
Уменьшение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	362 754
Увеличение ставки арендной платы на 1%	51 736
Уменьшение ставки арендной платы на 1%	(51 736)

33 Управление капиталом

Центральный Банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении финансовой устойчивости и платежеспособности Компании и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Требование к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Компании, которая:

- оказывает услуги по любым из перечисленных видов страхования: от несчастного случая, медицинского страхования, имущества, предпринимательских рисков или страхования гражданской ответственности, составляет 120 000 тыс. рублей;
- оказывает услуги по медицинскому страхованию и страхованию от несчастного случая, составляет 120 000 тыс. рублей;
- оказывает услуги по страхованию жизни, страхованию от несчастного случая и медицинскому страхованию и страхованию от несчастного случая составляет 240 000 тыс. рублей;
- оказывает любые услуги по перестрахованию рисков, а также страхования в сочетании с перестрахованием составляет 480 000 тыс. рублей.

Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 3 100 000 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 3 100 000 тыс. рублей), что соответствует минимально установленному законодательством уровню. Детали раскрыты в Пояснении 30.

В целях соответствия требованиям законодательства в части размещения капитала и страховых резервов в Компании существует инвестиционная политика, накладывающая определенные ограничения на структуру инвестиционных активов. Компания контролирует применение инвестиционной политики на ежедневной основе. Компания оценивает достаточность капитала на регулярной основе для соответствия требованиям к минимальному размеру оплаченного уставного капитала и нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных требований контролируется на ежедневной основе.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Компания соответствовала законодательно установленным требованиям в отношении маржи платежеспособности, размещения средств страховых резервов и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

34 Операционная аренда

Операции, по которым Группа выступает арендатором

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года обязательства по операционной аренде, которые могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
	тыс. рублей	тыс. рублей
Сроком менее 1 года	253 166	215 313
Сроком от 1 года до 5 лет	207 220	99 440
Сроком более 5 лет	119 278	80 296
	579 664	395 049

Группа заключает договоры операционной аренды офисных помещений. Срок действия договоров операционной аренды, как правило, составляет 1 год, при этом договоры включают условие по его возможному продлению после окончания этого срока. Стоимость операционной аренды, как правило, увеличивается каждый последующий год и отражает изменения в рыночных арендных ставках. Операционная аренда не включает в себя условные обязательства по аренде.

В 2013 году расходы по операционной аренде в сумме 518 042 тыс. рублей были признаны в составе прибыли или убытка (2012 год: 478 586 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года договора аренды, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, отсутствовали.

35 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

35 Условные обязательства (продолжение)

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

36 Забалансовые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2013 Группа выдала финансовые гарантии третьим сторонам в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами в размере 162 115 тыс. рублей на срок до 12 месяцев (31 декабря 2012 года: 141 719 тыс. рублей на срок до 12 месяцев).

Группа не создавала резерв по гарантиям, выданным в течение 2013 года и в течение 2012 года.

37 Операции со связанными сторонами

(а) Операции с директорами и высшим руководством

Общий размер вознаграждений высшему руководству и членам Совета Директоров, включенный в состав административных расходов и расходов по проведению инвестиционных операций (см. Пояснения 6, 7), представлен следующим образом.

	<u>2013 год</u> тыс. рублей	<u>2012 год</u> тыс. рублей
Вознаграждения высшему руководству	715 380	868 488
Налоги и отчисления по заработной плате	<u>72 594</u>	<u>73 566</u>
Всего вознаграждения	<u>787 974</u>	<u>942 054</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с высшим руководством и членами Совета Директоров составили:

	<u>31 декабря</u> <u>2013 года</u> тыс. рублей	<u>Средняя</u> <u>процентная</u> <u>ставка</u> %	<u>31 декабря</u> <u>2012 года</u> тыс. рублей	<u>Средняя</u> <u>процентная</u> <u>ставка</u> %
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Активы				
Займы выданные	56 016	8,96%	53 261	8,96%
Обязательства				
Прочие обязательства	407 506	-	953 839	-

Результаты операций с высшим руководством и членами Совета Директоров за 2013 год и 2012 год составили:

	<u>2013 год</u> тыс. рублей	<u>2012 год</u> тыс. рублей
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Процентный доход	5 019	4 722

37 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с акционерами и высшим руководством Группы.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
Консолидированный отчет о финансовом положении		
Активы		
Доля перестраховщиков в страховых резервах	1 083 152	1 129 060
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 497 694	-
Займы выданные	-	2 019 230
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	705 931	510 867
Прочие активы	3 569	9 487
Счета и депозиты в банках	278 130	610 465
Денежные и приравненные к ним средства	425 077	1 278 850
Обязательства		
Страховые резервы	689 707	186 995
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	678 961	569 857
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	484	-
Прочие обязательства	3 240	2 974

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2013 год и 2012 год составили:

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Общая сумма страховых премий	506 923	123 248
Премии, переданные в перестрахование	(1 997 558)	(904 333)
Урегулированные страховые убытки	(41 438)	(34 302)
Доля перестраховщиков в урегулированных страховых убытках	723 662	639 653
Доля перестраховщиков в доходах от суброгационных требований	(47 515)	-
Аквизиционные расходы	(10 761)	(7 663)
Комиссионный доход по операциям перестрахования	123 244	61 296
Процентный доход	273 393	99 902
Процентный расход	-	(117 038)
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(416 865)	389 286
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц	4 760	(28 715)
Прочие операционные (расходы)/доходы	(7 080)	43 432
Административные расходы	(9 034)	(3 387)

38 Приобретение дочерних компаний

28 мая 2013 года Группа приобрела 100% владения в ООО Страховая медицинская компания РЕСО-Мед (ООО СМК РЕСО-Мед) за денежную сумму в размере 1 066 000 тыс. рублей у стороны, находящейся под контролем акционеров Группы. Основным видом деятельности ООО СМК РЕСО-Мед является организация предоставления медицинских услуг по обязательному медицинскому страхованию (ОМС) на территории Российской Федерации. Компания является одним из лидеров рынка ОМС в России и обслуживает более 6 000 000 застрахованных лиц.

31 июля 2013 года Группа приобрела 98,4% владения в ЗАО СК Белросстрах за денежную сумму в размере 956 552 тыс. рублей у стороны, находящейся под контролем акционеров Группы. Основным видом деятельности ЗАО СК Белросстрах является организация предоставления услуг по страхованию иному, чем страхование жизни, на территории Республики Беларусь.

Активы и обязательства приобретенных дочерних компаний, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы, по состоянию на дату приобретения представлены следующим образом.

ООО СМК РЕСО-Мед

тыс. рублей	<u>Суммы, признанные по состоянию на дату приобретения</u>
АКТИВЫ	
Нематериальные активы	663 709
Основные средства	14 399
Прочие активы	16 538
Займы выданные	367
Требования по отложенному налогу	6 623
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	4 897
Дебиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	2 490 444
Счета и депозиты в банках	106 374
Денежные и приравненные к ним средства	187 319
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Кредиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования	2 591 923
Обязательства по отложенному налогу	132 741
Прочие обязательства	58 385
Чистые идентифицируемые активы	707 621
Гудвил, связанный с приобретением	358 379
Возмещение выплаченное	1 066 000

Справедливая стоимость была определена на основе оценки, подготовленной Руководством Компании с применением модели свободного денежного потока на собственный капитал.

Гудвил относится, главным образом, к стоимости будущей клиентской базы, а также ожидаемой успешной совместной деятельности вследствие интеграции приобретенной компании в существующий бизнес Группы. Не ожидается, что признанный гудвил будет учитываться для целей расчета налога на прибыль.

38 Приобретение дочерних компаний (продолжение)

Результатом приобретения дочерней компании стало увеличение прочего операционного дохода, нетто на 57 303 тыс. рублей, инвестиционного дохода на 4 754 тыс. рублей и чистой прибыли за год на 49 306 тыс. рублей.

В случае приобретения дочерней компании 1 января 2013 года прочие операционные доходы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, дополнительно возросли бы на 55 928 тыс. рублей, инвестиционный доход дополнительно возрос бы на 7 459 тыс. рублей, а чистая прибыль за год дополнительно возросла бы на 50 145 тыс. рублей. При определении указанных показателей предполагалось, что корректировки справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2013 года были бы аналогичными корректировкам справедливой стоимости, возникающим на дату приобретения.

ЗАО СК Белросстрах

тыс. рублей	<u>Суммы, признанные по состоянию на дату приобретения</u>
АКТИВЫ	
Нематериальные активы	326 649
Основные средства	120 491
Инвестиционная недвижимость	16 751
Отложенные аквизиционные расходы	71 401
Прочие активы	8 020
Займы выданные	6 957
Доля перестраховщиков в страховых резервах	9 463
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	178 690
Счета и депозиты в банках	473 539
Денежные и приравненные к ним средства	26 108
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Страховые резервы	466 183
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	29 650
Обязательства по отложенному налогу	76 748
Прочие обязательства	32 420
Чистые идентифицируемые активы	663 068
Доля неконтролирующих акционеров	6 022
Гудвил, связанный с приобретением	329 506
Возмещение выплаченное	956 552

Справедливая стоимость была определена на основе оценки, подготовленной Руководством Компании с применением модели свободного денежного потока на собственный капитал.

Гудвил относится, главным образом, к стоимости будущей клиентской базы, а также ожидаемой успешной совместной деятельности вследствие интеграции приобретенной компании в существующий бизнес Группы. Не ожидается, что признанный гудвил будет учитываться для целей расчета налога на прибыль.

38 Приобретение дочерних компаний (продолжение)

Результатом приобретения дочерней компании стало увеличение результата от страховой деятельности на 80 276 тыс. рублей, инвестиционного дохода на 61 454 тыс. рублей, прочих операционных расходов на 36 454 тыс. рублей, административных расходов на 60 955 тыс. рублей и чистой прибыли за год на 28 049 тыс. рублей.

В случае приобретения дочерней компании 1 января 2013 года результат от страховой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, дополнительно увеличился бы на 125 141 тыс. рублей, инвестиционный доход дополнительно увеличился бы на 49 105 тыс. рублей, прочие операционные доходы дополнительно уменьшились бы на 40 221 тыс. рублей, административные расходы дополнительно увеличились бы на 76 871 тыс. рублей, а чистая прибыль за год дополнительно увеличилась бы на 48 635 тыс. рублей. При определении указанных показателей предполагалось, что корректировки справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2013 года были бы аналогичными корректировкам справедливой стоимости, возникающим на дату приобретения.

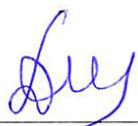
39 События после отчетной даты

В январе 2014 года Коридж Инвестмент Лимитед погасил полученный займ в полном объеме.

В марте 2014 года Соединенные Штаты Америки и Европейский союз ввели санкции против определенного перечня официальных лиц, бизнесменов и компаний. Эти санкции, особенно в случае дальнейшего расширения, могут негативно отразиться на российской экономике в связи с ограничением доступа российских компаний к международным рынкам капитала и рынкам экспорта, оттоком капитала, ослаблением курса российского рубля, а также привести к другим негативным экономическим последствиям. Влияние данных событий на операции и финансовое положение Компании на данном этапе оценить затруднительно.


 Дмитрий Григорьевич Раковщик
 Генеральный директор




 Алла Алексеевна Дудкина
 Главный бухгалтер