

Исх. № 089/3167-02/08/АЗ-13

**Общество с ограниченной
ответственностью «Страховая компания
«Росгосстрах-Жизнь»**

**Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2013 года
и за год, закончившийся 31 декабря 2013
года**

Содержание

Заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности:	
1 Введение	10
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	11
3 Основные принципы учетной политики	11
4 Управление страховым риском	29
5 Премии	32
6 Выплаты	34
7 Аквизиционные расходы	36
8 Чистый инвестиционный доход и процентные расходы	37
9 Общехозяйственные и административные расходы	38
10 Прочие операционные доходы и расходы	39
11 Расходы по налогу на прибыль	40
12 Денежные и приравненные к ним средства	44
13 Депозиты в банках	45
14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	47
15 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	51
16 Займы выданные	52
17 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	53
18 Прочие активы и авансовые платежи	54
19 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	55
20 Основные средства и нематериальные активы	56
21 Страховые резервы	57
22 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	63
23 Прочие обязательства	63
24 Акционерный капитал	64
25 Анализ по сегментам	64
26 Управление финансовыми рисками	69
27 Управление капиталом	83
28 Операционная аренда	84
29 Условные обязательства	84
30 Операции со связанными сторонами	85
31 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	89
32 Консолидированные дочерние компании	93
33 События после отчетной даты	94

Аудиторское заключение независимого аудитора

*Совету директоров и участникам
ООО «Страховая компания «Росгосстрах –
Жизнь» и иным заинтересованным
пользователям*

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Росгосстрах – Жизнь» и ее дочерних компаний (Далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о совокупной прибыли за 2013 год, консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также существенных положений учетной политики и других примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

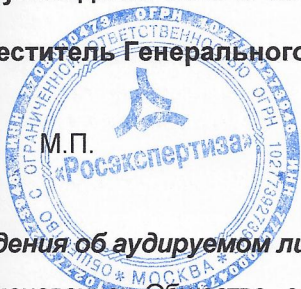
Мнение

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

ООО «Росэкспертиза»
28 апреля 2014 г.

Аудитор

Квалификационный аттестат аудитора
№ 05-000126 на основании решения СРОА
«НП «Российская коллегия аудиторов»»
от 22.06.2012г. №20.
Основной регистрационный номер в Реестре
аудиторов и аудиторских организаций
20205019596,
член СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»
в соответствии с решением Совета РКА от 12.11.2009г.
Свидетельство № 3453

**Потехин В.В.****От руководства ООО «Росэкспертиза»****Заместитель Генерального директора****Потапов М.Ю.****Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «*Страховая компания «Росгосстрах – Жизнь»*»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: № 1047796614700 выдано 18.08.2004 г. Межрайонной инспекцией МНС России №46 по г. Москве

Местонахождение: Российская Федерация, 119991, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д.40, строение 3

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Росэкспертиза»

Свидетельство о государственной регистрации: № 183.142
выдано Московской регистрационной палатой 23 сентября 1993 года.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: № 1027739273946
выдано 27.09.2002 года Межрайонной инспекцией МНС России №39 по г. Москве

Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 10205006556
Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов «НП «Российская коллегия аудиторов» № 362-ю.

Местонахождение: Российская Федерация, 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, дом 11.

Консолидированный отчет о совокупной прибыли

Пояснения	2013 год	2012 год *	
	тыс. рублей	тыс. рублей	
Страховые премии, брутто	5	11 224 091	8 287 591
Премии, переданные в перестрахование	5	(75 115)	(82 056)
Страховые премии, нетто перестрахование		11 148 976	8 205 535
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	5	(695 525)	(976 112)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5	22 230	(16 211)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		10 475 681	7 213 212
Страховые выплаты, урегулированные	6	(2 747 146)	(1 676 726)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	6	7 057	26 471
Изменение резервов убытков, брутто	6	(355 533)	(254 236)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	6	(8 483)	5 263
Изменения резервов по страхованию жизни	6	(4 221 944)	(2 914 361)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	6	(1 455)	808
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(7 327 504)	(4 812 781)
Внешние расходы на урегулирование убытков	25	(471)	(483)
Аквизиционные расходы	7	(2 431 504)	(1 839 326)
Анулированные премии и резерв по дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	25	-	(50 361)
Частый комиссионный доход по операциям перестрахования		73	-
Результат от страховой деятельности		716 275	510 261
Частый инвестиционный доход	8	1 050 630	798 445
Процентные расходы	8	-	-
Доходы от управления средствами пенсионных накоплений		537 000	175 576
Общехозяйственные и административные расходы	9	(1 178 947)	(808 699)
Убыток от обесценения внеоборотных активов, предназначенных для продажи	19	(1 845)	-
Расходы на привлечение договоров ОПС	10	(467 139)	(105 142)
Прочие операционные расходы (доходы)	10	920	(129 555)
Доходы (расходы) от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	19	217 149	54 879
Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль		874 043	495 765
(Расходы) возмещение по налогу на прибыль	11	(186 986)	(104 840)
Чистая прибыль (убыток) за год		687 057	390 925
Прочая совокупная прибыль за год		268 790	(15 657)
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль			
Всего прочей совокупной прибыли за вычетом налога на прибыль		268 790	(15 657)
Всего совокупной прибыли (убытка) за год		955 847	375 268

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 3 по 94, была одобрена руководством 28 апреля 2014 года и подписана от его имени:

Бондаренко А.В.
 Генеральный директор
 ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"



Александров М.Б.
 Главный бухгалтер
 ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"

*данные пересчитаны

Консолидированный отчет о совокупной прибыли

	Пояснения	2013 год	2012 год *
		тыс. рублей	тыс. рублей
Страховые премии, брутто	5	11 224 091	8 287 591
Премии, переданные в перестрахование	5	(75 115)	(82 056)
Страховые премии, нетто перестрахование		11 148 976	8 205 535
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	5	(695 525)	(976 112)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5	22 230	(16 211)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		10 475 681	7 213 212
Страховые выплаты, урегулированные	6	(2 747 146)	(1 676 726)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	6	7 057	26 471
Изменение резервов убытков, брутто	6	(355 533)	(254 236)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	6	(8 483)	5 263
Изменения резервов по страхованию жизни	6	(4 221 944)	(2 914 361)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	6	(1 455)	808
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(7 327 504)	(4 812 781)
Внешние расходы на урегулирование убытков	25	(471)	(483)
Аквизиционные расходы	7	(2 431 504)	(1 839 326)
Анулированные премии и резерв по дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	25	-	(50 361)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования		73	-
Результат от страховой деятельности		716 275	510 261
Чистый инвестиционный доход	8	1 050 630	798 445
Процентные расходы	8	-	-
Доходы от управления средствами пенсионных накоплений		537 000	175 576
Общехозяйственные и административные расходы	9	(1 178 947)	(808 699)
Убыток от обесценения внеоборотных активов, предназначенных для продажи	19	(1 845)	-
Расходы на привлечение договоров ОПС	10	(467 139)	(105 142)
Прочие операционные расходы (доходы)	10	920	(129 555)
Доходы (расходы) от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	19	217 149	54 879
Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль		874 043	495 765
(Расходы) возмещение по налогу на прибыль	11	(186 986)	(104 840)
Чистая прибыль (убыток) за год		687 057	390 925
Прочая совокупная прибыль за год			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль		268 790	(15 657)
Всего прочей совокупной прибыли за вычетом налога на прибыль		268 790	(15 657)
Всего совокупной прибыли (убытка) за год		955 847	375 268

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 3 по 94, была одобрена руководством 28 апреля 2014 года и подписана от его имени:

Бондаренко А.В.
Генеральный директор
ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"



Александров М.Б.
Главный бухгалтер
ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"

* данные пересчитаны

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Пояснения	31.12.13г. тыс. рублей	31.12.12г.* тыс. рублей	31.12.11г. тыс. рублей
АКТИВЫ				
Денежные и приравненные к ним средства	12	1 749 453	340 312	867 079
Депозиты в банках	13	6 173 223	3 610 450	472 400
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14	8 020 978	6 039 326	5 431 937
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	1 760 386	224 421	208 943
Займы выданные	16	1 742 761	1 213 920	504 240
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	17	507 475	689 177	641 901
Дебиторская задолженность по внеоборотным активам, предназначенным для продажи	18	-	228 168	-
Прочие активы и авансовые платежи	18	417 548	349 909	541 086
Требования по отложенному налогу	11	37 944	55 240	52 618
Отложенные аквизиционные расходы	11	295 434	155 059	94 846
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	19	862 625	957 578	-
Основные средства и НМА	20	16 366	17 387	17 020
Всего активов		21 584 193	13 880 947	8 832 070
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА акционеров				
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	21	2 834 279	2 138 754	1 162 642
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	21	(26 891)	(4 660)	(20 870)
Резервы убытков	21	958 705	603 172	348 934
Доля перестраховщиков в резервах убытков	21	-	(8 483)	(3 220)
Резервы по страхованию жизни	21	12 933 003	8 711 059	5 796 698
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	21	(705)	(2 160)	(1 353)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	22	1 696	6 760	66 427
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	23	48 804	53 211	-
Кредиторская задолженность по внеоборотным активам, имеющимся в наличии для продажи		50 299	-	-
Отложенное налоговое обязательство		-	-	-
Прочие обязательства	23	3 175 031	1 729 167	1 231 992
Всего обязательств		19 974 221	13 226 820	8 581 251
Собственные средства				
Акционерный капитал	24	240 000	240 000	240 000
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		128 328	(140 462)	(152 845)
Нераспределенная прибыль (убыток)		1 241 644	554 589	163 664
Всего собственных средств		1 609 972	654 127	250 819
Всего обязательств и собственных средств		21 584 193	13 880 947	8 832 070

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 3 по 94, была одобрена руководством 28 апреля 2014 года и подписана от его имени:

Бондаренко А.В.
 Генеральный директор
 ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"

*данные пересчитаны



Александров М.Б.
 Главный бухгалтер
 ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"

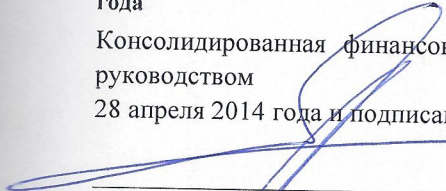
Консолидированный отчет о движении денежных средств

Пояснения	2013 год	2012 год*
	тыс. рублей	тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Страховые премии полученные, брутто	11 404 449	8 192 713
Премии, переданные в перестрахование	(78 836)	(83 640)
Страховые выплаты, брутто	(2 747 146)	(1 676 726)
Полученная доля перестраховщиков в страховых выплатах	7 057	26 471
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования полученный	73	-
Аквизиционные расходы уплаченные	(2 393 716)	(1 780 436)
Внешние расходы по урегулированию убытков	(471)	(483)
Общехозяйственные и административные расходы	(1 039 453)	(1 020 325)
Прочие операционные расходы (доходы)	-	(66 342)
Чистое уменьшение (увеличение) прочих активов и авансовых платежей	336 923	(43 123)
Чистое уменьшение прочих обязательств	-	-
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	5 488 880	3 548 109
Налог на прибыль уплаченный	(174 097)	(57 346)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	5 314 783	3 490 763
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(1 199 977)	-
Дивиденды полученные	2 739	766
Процентные доходы	794 354	338 459
Процентные расходы	-	-
Доходы от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	215 304	227 606
Чистые поступления (выплаты) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 554 050	780 884
Чистое уменьшение (увеличение) депозитов в банках	(2 562 773)	(3 138 050)
Чистое (увеличение) уменьшение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(1 981 652)	(607 389)
Чистое уменьшение (увеличение) займов выданных	(528 841)	(709 680)
Приобретения основных средств и инвестиционной собственности	(7 310)	(7 990)
Чистые приобретения нематериальных активов	-	-
Расходы по приобретению внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(191 536)	(902 136)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(3 905 642)	(4 017 530)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	1 409 141	(526 767)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	-	-
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	340 312	867 079
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	1 749 453	340 312

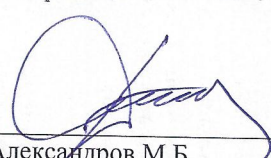
12

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 3 по 94, была одобрена руководством

28 апреля 2014 года и подписана от его имени:


Бондаренко А.В.
Генеральный директор
ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"




Александров М.Б.
Главный бухгалтер
ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"

* данные пересчитаны

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

тыс. рублей	Пояснения	Акционерный капитал	Резерв по переоценке знаний	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные прибыли (убытки)	Всего собственных средств
	24	240 000	-	(168 504)	554 589	626 085
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года				28 039		28 039
Корректировка в связи с исправлением ошибок прошлого периода*				(140 465)	554 589	654 124
Скорректированное saldo на 1 января 2013 года		240 000				
Всего совокупной прибыли					687 057	687 057
Прибыль за год						
Прочая совокупная прибыль						
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль в размере 67190 тыс. рублей	31			268 790		268 790
Переоценка основных средств за вычетом налога на прибыль						
Всего прочей совокупной прибыли						
Всего совокупной прибыли за год				268 790	687 057	955 847
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств						
Выпуск акций						
Всего взносов собственников						
Изменения в проценте владения дочерними компаниями, не приводящие к потере контроля						
Приобретение доли неконтролирующих акционеров						
Выбытие дочерних компаний						
Всего операций с собственниками						
Остаток по состоянию		240 000		128 325	1 241 646	1 609 972
на 31 декабря 2013 года						

тыс. рублей	Пояснения	Акционерный капитал	Резерв по переоценке зданий	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные прибыли (убытки)	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	24	240 000	-	(152 845)	163 663	250 818
Всего совокупной прибыли		-	-	-	390 926	390 926
Прибыль за год		-	-	-	-	-
Прочая совокупная прибыль		-	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль в размере 3914 тыс. рублей	15	-	-	(15 657)	-	(15 657)
Переоценка основных средств за вычетом налога на прибыль		-	-	-	-	-
Всего прочей совокупной прибыли		-	-	-	-	-
Всего совокупной прибыли за год		-	-	-	-	-
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	-	(15 658)	390 926	375 268
Выпуск акций		-	-	-	-	-
Всего взносов собственников		-	-	-	-	-
Изменения в проценте владения дочерними компаниями, не приводящие к потере контроля		-	-	-	-	-
Приобретение доли неконтролирующих акционеров		-	-	-	-	-
Выбытие дочерних компаний		-	-	-	-	-
Всего операций с собственниками		-	-	-	-	-
Остаток по состоянию		240 000	-	(168 504)	554 589	626 085
на 31 декабря 2012 года*						

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 3 по 94, была одобрена руководством 28 апреля 2014 года и подписана от его имени



Бондаренко А.В.
 Генеральный директор
 ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"
 *данные пересчитаны

Александров М.Б.
 Главный бухгалтер
 ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"

Введение

(а) Организационная структура Группы и основные виды деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь" (далее - "Компания") и ее дочерних компаний (совместно именуемых "Группа").

В Группу входит страховая компания, занимающаяся страхованием жизни, негосударственный пенсионный фонд и компания, занимающаяся инвестиционной деятельностью. Полный перечень дочерних компаний Группы приведен в Пояснении 32.

Компания ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь" находится по следующему фактическому адресу: Киевская улица, дом 7, 121059, Москва, Российская Федерация. 100% доля в уставном капитале Компании принадлежат ООО "РГС-Жизнь Инвест", основным активом которой являются инвестиции в капитал Компании.

Основным видом деятельности Группы является предоставление страховых услуг и услуг по обязательному пенсионному страхованию и добровольному пенсионному обеспечению физическим и юридическим лицам. Группа осуществляет свою деятельность на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Министерством финансов Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа включала в себя 326 подразделения (2012 год: 296 подразделений), через которые Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Среднесписочная численность персонала Группы в течение 2013 года составила 1398 человек (2012 год: 1209 человек, включая штатных агентов), работающих полный рабочий день, и 4715 страховых агентов (2012 год: 4379 страховых агентов).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность 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 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").

(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 за период, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиционной собственности, отраженных по справедливой стоимости, и зданий, отраженных по переоцененной стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

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. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

(г) 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:

- Страховые резервы – Пояснение 21;
- Условные налоговые обязательства – Пояснение 11;
- Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и классификация – Пояснение 31.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись компаниями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации**(i) *Дочерние компании***

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль определяется наличием у Группы возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля), и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

(ii) *Сделки с компаниями, находящимися под общим контролем*

Сделки по объединению бизнеса между компаниями под общим контролем - это сделки между компаниями, находящимися под контролем одного и того же акционера до и после совершения сделки, и данный контроль не является временным.

Сделки по объединению бизнеса компаниями под общим контролем отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, как и сделки по объединению бизнеса между независимыми компаниями. Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над величиной, отражающей долю участия Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании. Если это превышение выражается отрицательной величиной ("отрицательный гудвил"), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

(iii) *Приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров*

Приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированной финансовой отчетности как операции с акционерами Группы. Любые разницы между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражаются непосредственно в составе собственных средств и причитаются собственникам материнской компании.

(iv) *Ассоциированные компании*

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы (включая долгосрочные кредиты) в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

(v) Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, а также нереализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями и компаниями, находящимися под общим контролем, исключается из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

(б) Доли неконтролирующих акционеров

Доли неконтролирующих акционеров представляют собой собственные средства в дочерней компании, не причитающиеся, прямо или опосредованно, Группе.

Доли неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственных средств, отдельно от собственных средств, причитающихся акционерам материнской компании. Доли неконтролирующих акционеров в составе прибыли или убытка и общей совокупной прибыли отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

(в) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту 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. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. 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. 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. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

(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"), соглашаясь 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

Премии

Страховые премии, брутто включают премии по договорам страхования, заключенным в течение года, и учитываются как начисленные в текущем отчетном периоде независимо от того, относятся ли они полностью или частично к будущим периодам. Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых посредникам, и за вычетом налогов и прочих отчислений. Заработанная часть полученных премий признается доходом. Доход от премий начисляется с момента принятия риска на протяжении периода ответственности, пропорционально в течение срока действия договора страхования. Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются расходом в соответствии с характером предоставленного перестрахования на протяжении периода ответственности пропорциональным методом. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Расторжение договоров страхования

Договоры страхования могут быть расторгнуты, если есть объективное доказательство того, что страхователь не хочет или не может выплачивать страховую премию. Расторжения влияют в основном на договоры страхования, в соответствии с которыми страховая премия выплачивается частями в течение всего срока действия договора страхования. Расторжения отражаются в консолидированной финансовой отчетности отдельно от страховых премий, брутто.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии - это часть страховых премий, брутто, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому страховому договору с использованием пропорционального метода.

Резерв незаработанной премии отражается за вычетом оцененных расторжений страховых договоров, действующих на отчетную дату. Изменения в резерве незаработанной премии признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором действует страховое покрытие.

Страховые выплаты

Чистые страховые выплаты 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 резервов 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 возмещений, получаемых по договорам перестрахования или в результате суброгаций и регрессных требований, производится в порядке, аналогичном оценке размера резервов 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.

Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков отражаются в составе прибыли или убытка на основании оценки обязательства перед застрахованным лицом или третьими лицами, на которых распространяются действия страховщика.

Резерв неистекшего риска

Резерв формируется в отношении неистекшего риска, который возникает 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 на основе исторических данных, прогнозных предположений будущих уровней убыточности (включая расходы на урегулирование убытков), а также расходов, связанных с поддержанием существующего страхового портфеля. Ожидаемые страховые выплаты рассчитываются на основе событий, которые произошли до отчетной даты.

Долгосрочные договоры страхования (договоры страхования жизни)

Премии

Премии по полисам по страхованию жизни относятся на доход по мере наступления обязательств страхователя по их уплате.

Страховые выплаты

Страховые выплаты включают выплаты по договорам дожития, аннуитеты, расторжения и выплаты по смерти, бонусы, а также расходы по урегулированию убытков. Выплаты по договорам дожития и аннуитеты отражаются как расходы по мере наступления обязательства по их уплате. Расторжения относятся на расходы в момент оплаты. Выплаты по смерти относятся на расходы в момент уведомления.

Страховые резервы

Резерв по страхованию жизни рассчитывается актуарным методом. Группа использует перспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам. Данный метод подразумевает учет ожидаемых денежных потоков страховых премий, выплат по страховым случаям, расходов по обслуживанию и продлению полисов. Данные денежные потоки дисконтируются с использованием ставки дисконтирования, которая определяется исходя из ожидаемой доходности по активам, покрывающим резервы по страхованию жизни.

(iii) Перестрахование

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

Переданные премии и полученные компенсационные выплаты отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли и 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 рассчитываются на основе резервов убытков или урегулированных убытков по перестрахованным договорам.

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, при условии, что указанное событие имеет влияние на размер возмещения, которое Группа должна получить от перестраховщика, и его можно 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 комиссии и другие расходы, связанные с заключением и пролонгацией страховых договоров, отражаются как расходы будущих периодов и амортизируются в течение периода начисления соответствующих премий.

(v) Проверка адекватности обязательств

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли ее страховые обязательства (резервы убытков 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 в соответствии с условиями заключенных договоров, а также соответствующих расходов по урегулированию претензий и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае обнаружения дефицита средств Группа формирует дополнительный резерв ("резерв неистекшего риска").

(vi) Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и авансовые платежи

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков является финансовыми инструментами и включена в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов. Группа регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. Дебиторская и кредиторская задолженность может быть взаимозачтена, если существует законодательно установленное право произвести взаимозачет.

Авансовые платежи учитываются на дату совершения платежа, но отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления услуг.

(д) Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму наличных денежных средств и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных и приравненных к ним средств. Группа включает в состав денежных и приравненных к ним средств наличные денежные средства и остатки на банковских счетах.

(е) Финансовые инструменты**(i) *Непроизводные финансовые инструменты***

Непроизводные финансовые инструменты представляют собой инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, займы выданные, дебиторскую задолженность, заемные средства и кредиторскую задолженность.

Группа признает займы выданные, дебиторскую задолженность, депозиты и заемные средства на дату возникновения. Прочие финансовые инструменты (включая активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) признаются на дату, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты.

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства.

Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения, отмены или признания недействительным.

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

Группа раскрывает следующие непроизводные финансовые активы: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, займы выданные и дебиторскую задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Группа раскрывает следующие непроизводные финансовые обязательства: заемные средства, кредиторскую задолженность.

Первоначально такие финансовые обязательства признаются по справедливой стоимости, скорректированной на расходы по сделке. После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(ii) *Классификация финансовых инструментов*

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовый актив отвечает определению займов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(iii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

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.

(iv) Оценка стоимости финансовых инструментов

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 за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

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.

(v)

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменян (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Группы оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при определении цены, а также соответствуют принятым в экономике подходам к определению цены финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

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 компаний, входящих в состав Группы, и контрагентов, 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 определения цены в процессе совершения сделки.

(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 за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

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.

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.

(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, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам "РЕПО", отражаются в составе заемных средств. 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.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее - сделки "обратного РЕПО"), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам "обратного РЕПО", отражаются в составе депозитов в банках или займов выданных в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки "обратного РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьей стороне, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(ix)

Приобретенные векселя

Группа классифицирует приобретенные векселя как финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, или займы выданные. Первоначальное признание и последующая оценка векселей осуществляются в соответствии с учетной политикой для той категории активов, в которую они были классифицированы.

(ж)

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.

(з) 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.

(ii) 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 другие расходы, включая расходы на ремонт и обслуживание, отражаются в составе прибыли или убытка в момент понесения.

(iii) 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 прочей совокупной прибыли, 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 составе прочей совокупной прибыли. В этом случае результат переоценки отражается в составе прочей совокупной прибыли.

(iv) 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	от 40 до 50 лет
Офисное и компьютерное оборудование	5 лет

(и) Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административных целей.

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в финансовой отчетности.

Первоначально инвестиционная собственность оценивается по стоимости ее приобретения, включая затраты по сделкам. При последующей оценке инвестиционная собственность отражается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Последующие затраты капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению размера будущей прибыли или убытка. Все прочие затраты на ремонт и эксплуатацию отражаются по мере их возникновения.

(к) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над величиной, отражающей долю участия Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения.

Гудвил, возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвил, возникший в результате приобретения ассоциированных компаний, включается в балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные компании. Гудвил не амортизируется. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил признается по фактическим затратам, за вычетом убытков на обесценение. Прибыль или убыток от продажи компании включает гудвил продаваемой компании.

Для целей оценки обесценения гудвил относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств. Каждая единица, генерирующая потоки денежных средств, представляет собой отдельный сегмент деятельности Группы.

(ii) Нематериальные активы (кроме гудвила)

Нематериальные активы, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, признаются отдельно от гудвила, если они отвечают определению нематериальных активов и их справедливая стоимость может быть достоверно определена.

Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом и способствует равномерному признанию расхода на приобретение нематериального актива в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования и метод амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного года. Изменения применяются перспективно.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, не амортизируются. Тестирование нематериальных активов на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки их возможного обесценения. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования признаются по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

(iii) Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, связанные с тем объектом, к которому эти затраты относятся. Все прочие расходы, включая расходы на созданные Группой гудвил и бренды, признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Сроки полезного использования нематериальных активов:

Торговые знаки и бренды	от 10 до 20 лет
Клиентские базы	от 10 до 20 лет
Лицензии	от 2 до 10 лет
Программное обеспечение	от 3 до 10 лет
Капитализированные затраты на разработку	от 5 до 7 лет

(л) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

МСФО (IFRS) 5 устанавливает требования к классификации, оценке и представлению информации по внеоборотным активам, «предназначенным для продажи». Данный стандарт основывается на позиции Правления Комитета по международным стандартам финансовой отчетности в отношении Стандартных положений финансового учета (SFAS) № 144, разработанных Советом по стандартам финансового учета США.

Сфера применения указанного стандарта охватывает три направления:

- (i) классификацию, оценку и представление информации по активам, «предназначенным для продажи»;
- (ii) классификацию и представление информации по прекращенной деятельности;
- (iii) обесценение активов с длительным сроком полезной службы, предназначенных для дальнейшего использования.

МСФО (IFRS) 5 обеспечивает высокий уровень гармонизации с требованиями SFAS № 144 в отношении активов, «предназначенных для продажи», времени проведения классификации деятельности как прекращенной и представления информации по такой деятельности, но не в отношении (iii) обесценения активов с длительным сроком полезной службы (см. МСФО (IAS) 36). Задача МСФО (IFRS) 5 состоит в том, чтобы определить порядок учета активов, «предназначенных для продажи», а также представление и раскрытие информации по прекращенной деятельности в финансовой отчетности.

В частности, стандарт предусматривает, чтобы:

- i активы, которые отвечают критериям «предназначенных для продажи», оценивались по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, а амортизация таких активов прекращалась.
- ii информация по активам, которые отвечают критериям «предназначенных для продажи», представлялась отдельно, непосредственно в бухгалтерском балансе, а информация о результатах прекращенной деятельности представлялась отдельно в отчете о прибылях и убытках.

Внеоборотные активы или группы выбытия, классифицируемые как «предназначенные для продажи», оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

«Предназначенные для продажи» активы, перестают классифицироваться данным образом, если критерии признания более не соблюдаются.

Продление, требуемое для завершения продажи, не исключает того, что актив или группа выбытия могут продолжать классифицироваться как «предназначенные для продажи».

Годичный период времени может быть продлен в следующих случаях:

- 1 при наличии обоснованных предположений о том, что другие лица (за исключением покупателя) выдвинут дополнительные условия по передаче актива или группы выбытия и при условии, что действия, необходимые для реагирования на указанные условия, не могут быть осуществлены до тех пор, пока не будет получено твердое обязательство о приобретении со стороны покупателя
 - ii высока вероятность получить твердое обязательство о приобретении в течение года.
- 2 твердое обязательство о приобретении включает условия (со стороны покупателя или других лиц), которые продлевают период, требуемый для совершения продажи, а также:
 - i предпринимаются своевременные действия по реагированию на создавшиеся условия; и
 - ii ожидается благоприятное разрешение проблем и устранение факторов, обусловивших задержку продажи.
- 3 «предназначенные для продажи» внеоборотные активы или группа выбытия остаются непроданными к концу первоначально установленного годового периода и
 - i в течение указанного периода компания предпринимает действия по реагированию на факты, ведущие к изменению условий продажи;
 - ii предпринимаются активные действия по продаже внеоборотных активов или группы выбытия на рынке по разумной цене.

(м) Обесценение активов

(i) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Все убытки от обесценения данных активов отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(ii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочей совокупной прибыли, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочей совокупной прибыли в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевою ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(iii) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от 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 временной стоимости денег 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 отражен в консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

(н) Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное 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 временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(о) 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 собственных средств.

(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.

(п) 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 прочей совокупной прибыли, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

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.

Требования по отложенному налогу 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 требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

(р) Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы

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

Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта, или премии, или другой разницы между первоначальной стоимостью инструмента и его стоимостью на дату погашения, пересчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

Группа получает комиссию за передачу премий перестрахователям. Эта комиссия признается в составе прибыли или убытка соответственно признанию переданной премии.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

(с) Доход от аренды

Доход от аренды инвестиционной собственности, переданной в операционный лизинг, признается в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды. Арендные льготы признаются в составе прибыли или убытка как неотделимая часть дохода от аренды.

(т) Расходы по аренде

Платежи по операционной аренде отражаются в составе прибыли или убытка пропорционально сроку действия аренды.

(у) Дивиденды

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

(ф) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которого Группа получает прибыли либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами деятельности Группы), 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.

(х) 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 ниже следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" вступает в действие в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт 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. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.
- 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 силу не ранее 1 января 2013 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, касающиеся личного страхования и страхования жизни. Основные направления деятельности Группы:

- Страхование от несчастных случаев;
- Страхование жизни.

(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, которые напрямую подвержены риску. Данные риски риск наступления несчастного случая, риск причинения вреда здоровью, риск смерти. 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 несвязанных 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 изменчивости 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.

Основным методом диверсификации страхового риска является управление риском на основе регулирования тарифной политики. Страховые тарифы устанавливаются на основе анализа следующих факторов:

- ожидаемый коэффициент убытков на основании анализа аналогичных продуктов на рынке;
- комиссионная ставка на основании анализа прибыльности продукта и аналогичных комиссионных ставок на рынке;
- анализ средних рыночных страховых тарифов.

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

(ii) Стратегия перестрахования

Группа перестраховывает часть принятых на страхование рисков для того, чтобы контролировать риск убытков и защищать собственный капитал. Группа заключает договоры факультативного пропорционального, облигаторного пропорционального и облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытков, чтобы снизить риск чистых убытков для Группы. Группа также заключает договоры перестрахования, которые защищают Группу от риска накопленных убытков, которые могут произойти 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 заранее известной задолженности в случаях несостоятельности/банкротства и безнадежных к взысканию сумм. Группа осуществляет на постоянной основе мониторинг финансового состояния перестраховщиков и проверяет операции перестрахования на периодической основе.

Руководство ежегодно утверждает лимиты в отношении перестраховочных компаний. Данные лимиты определяются на основании баланса принятого и передаваемого бизнеса, анализа перестраховочной защиты компании-перестраховщика, а также на основании анализа финансовой устойчивости перестраховщика и его истории урегулирования убытков.

(в) 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) Страхование от несчастных случаев**Характеристика страховых продуктов**

В соответствии с договорами страхования выплаты производятся физическим лицам, в том числе сотрудникам, в случае причинения вреда здоровью в результате несчастного случая.

Управление риском

Основные риски по данному виду страхования связаны с андеррайтингом, конкуренцией, отсутствием статистики убытков, а также возможностью завышения размеров ущерба и фальсификации со стороны заявителей убытков.

Управление риском осуществляется посредством контроля за премиями.

(ii) Страхование жизни**Характеристика страховых продуктов**

Краткосрочные контракты по рисковому страхованию жизни защищают клиентов Группы от последствий событий (таких как смерть или недееспособность), которые воздействуют на способность клиентов или их иждивенцев сохранять текущий уровень доходов.

Гарантированные выплаты, осуществляемые при наступлении определенного страхового события, являются либо фиксированными, либо зависят от уровня экономического убытка страхователя.

Страховые выплаты в связи с окончанием срока действия полиса или выкупные суммы не выплачиваются.

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

Управление риском

Основными видами рисков, связанных с данным страховым продуктом, являются риски, связанные с андеррайтингом. Данные риски управляются в основном путем медицинского и финансового анализа страхователя по всем крупным договорам, а также путем перестрахования. Общество производит индивидуальный андеррайтинг в соответствии с Политикой андеррайтинга, утвержденной Обществом.

(г) Концентрация страхового риска

Ключевым аспектом страхового риска, с которым сталкивается Группа, является степень концентрации страхового риска в случае, если наступление конкретного события или серии 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 будут компенсировать принятые риски. Во-вторых, управление рисками осуществляется через перестрахование. Группа постоянно оценивает затраты и преимущества, связанные с программой перестрахования.

(д) 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 минимизируют размер убытков. Величина каждого удержанного Группой риска зависит от оценки Группой конкретного риска.

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.

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

5 Премии

2013 год	Пояснение	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей				
Страховые премии, брутто	25	3 407 641	7 816 450	11 224 091
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		(695 525)	-	(695 525)
Заработанные страховые премии, брутто	5	2 712 116	7 816 450	10 528 566
Премии, переданные в перестрахование	25	(71 575)	(3 540)	(75 115)
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии		22 230	-	22 230
Заработанные премии, переданные в перестрахование	25	(49 345)	(3 540)	(52 885)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		2 662 771	7 812 910	10 475 681

2012 год	Пояснение	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Страховые премии, брутто	25	2 713 141	5 574 450	8 287 591
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		<u>(976 112)</u>	<u>-</u>	<u>(976 112)</u>
Заработанные страховые премии, брутто	25	1 737 029	5 574 450	7 311 479
Премии, переданные в перестрахование	25	(76 798)	(5 258)	(82 056)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		<u>(16 211)</u>	<u>-</u>	<u>(16 211)</u>
Заработанные премии, переданные в перестрахование	25	<u>(93 009)</u>	<u>(5 258)</u>	<u>(98 267)</u>
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		<u><u>1 644 020</u></u>	<u><u>5 569 192</u></u>	<u><u>7 213 212</u></u>

6 Выплаты

2013 год

тыс. рублей	Пояснение	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
Страховые выплаты урегулированные		(950 959)	(1 796 187)	(2 747 146)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		<u>6 987</u>	<u>70</u>	<u>7 057</u>
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование		(943 972)	(1 796 117)	(2 740 089)
Изменение резервов убытков, брутто		(169 321)	(186 212)	(355 533)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		<u>(8 483)</u>	<u>-</u>	<u>(8 483)</u>
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	25	<u>(177 804)</u>	<u>(186 212)</u>	<u>(364 016)</u>
Изменение математических и прочих резервов, брутто		-	(4 221 944)	(4 221 944)
Изменение доли перестраховщиков в математических и прочих резервах		<u>-</u>	<u>(1 455)</u>	<u>(1 455)</u>
Изменение математических и прочих резервов, нетто перестрахование	25	<u>-</u>	<u>(4 223 399)</u>	<u>(4 223 399)</u>
Произошедшие убытки, изменение в математических и прочих резервах нетто перестрахование		<u>(1 121 776)</u>	<u>(6 205 728)</u>	<u>(7 327 504)</u>

2012 год

тыс. рублей	Пояснение	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
Страховые выплаты урегулированные		(583 103)	(1 093 623)	(1 676 726)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		<u>26 313</u>	<u>158</u>	<u>26 471</u>
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование		(556 790)	(1 093 465)	(1 650 255)
Изменение резервов убытков, брутто		(175 706)	(78 530)	(254 236)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		<u>5 263</u>	<u>-</u>	<u>5 263</u>
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	25	<u>(170 443)</u>	<u>(78 530)</u>	<u>(248 973)</u>
Изменение математических и прочих резервов, брутто		-	(2 914 361)	(2 914 361)
Изменение доли перестраховщиков в математических и прочих резервах		<u>-</u>	<u>808</u>	<u>808</u>
Изменение математических и прочих резервов, нетто перестрахование	25	<u>-</u>	<u>(2 913 553)</u>	<u>(2 913 553)</u>
Произошедшие убытки, изменение в математических и прочих резервах нетто перестрахование		<u>(727 233)</u>	<u>(4 085 548)</u>	<u>(4 812 781)</u>

7 Аквизиционные расходы

	2013 год, тыс. рублей	2012 год, тыс. рублей
Комиссия, выплаченная агентам:		
Страхование жизни	914 385	634 169
Страхование от несчастных случаев	328 116	290 609
	1 242 501	924 778
Прочие аквизиционные расходы:		
Социальные и прочие расходы, связанные с персоналом	481 895	286 321
Расходы на оплату труда, продающим подразделениям	841 274	665 541
Прочее	6 209	22 899
	1 329 378	974 761
Всего аквизиционных расходов	2 571 879	1 899 539
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(140 375)	(60 213)
Аквизиционные расходы за год	2 431 504	1 839 326

Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов

	2013 год, тыс. рублей	2012 год, тыс. рублей
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января	155 059	94 846
Изменение отложенных аквизиционных расходов	140 375	60 213
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31 декабря	295 434	155 059

8 Чистый инвестиционный доход и процентные расходы

	2013 год, тыс. рублей	2012 год, тыс. рублей
Инвестиционный доход:		
Процентные доходы:		
финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	179 939	99 079
депозиты в банках	569 266	180 967
займы выданные	23 047	19 256
денежные и приравненные к ним средства	22 101	39 157
	<u>794 354</u>	<u>338 459</u>
Дивиденды	2 739	766
Доходы, полученные от инвестиционной собственности:		
арендные платежи	-	-
переоценка инвестиционной собственности	-	-
	<u>2 739</u>	<u>766</u>
Чистый (убыток) прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	261 683	459 801
Чистый (убыток) прибыль от операций с иностранной валютой	-	-
	<u>261 683</u>	<u>459 801</u>
Процентные расходы		
Процентные расходы по заемным средствам	-	-
Прочие инвестиционные расходы		
Прочие инвестиционные расходы	(8 146)	(581)
Итого инвестиционный доход	<u>1 050 630</u>	<u>798 445</u>

9 Общехозяйственные и административные расходы

	2013 год, тыс. рублей	2012 год, тыс. рублей
Расходы по оплате труда	411 459	325 840
Налоги и отчисления от расходов по оплате труда	101 681	58 559
Расходы по операционной аренде	187 858	173 752
Командировочные и прочие расходы, связанные с персоналом	79 523	47 613
Расходы на оплату услуг банковских и иных организаций за сбор страховых взносов	65 867	23 032
Реклама и маркетинг	61 386	44 246
Связь	57 677	55 823
Проведение мероприятий и семинаров	45 826	28 411
Расходы по стимулированию продаж (конкурсы, акции и др.)	39 457	16 498
Расходы ИТ	31 372	64 983
Налоги, отличные от налога на прибыль	22 998	10 110
Прочие расходы, связанные с содержанием недвижимого имущества	12 832	11 573
Списание прочих материалов	10 693	3 201
Экспедиционные услуги	9 912	12 041
Износ и амортизация	8 331	7 287
Услуги кредитных организаций	7 368	5 170
Консультационные услуги	6 118	-
Транспортные расходы	3 532	3 582
Членские взносы	3 427	-
Списание материалов сроком службы до 1 года	3 204	21 456
Архивное хранение документов	2 159	1 571
Прочие	6 267	5 331
	1 178 947	920 079

10 Прочие операционные доходы и расходы

	2013 год, тыс. рублей	2012 год, тыс. рублей
Прочие доходы:		
Доходы по покупной стоимости уступки права требования	-	-
Доходы от трансферагентской деятельности НПФ	8 157	5 777
Доходы от управления средствами пенсионных накоплений	537 000	175 576
Прочие	21 563	8 024
Итого прочих доходов	566 720	189 377
Прочие операционные расходы:		
Расходы на привлечение клиентов по Обязательному Пенсионному Страхованию	(467 139)	(105 142)
Резерв под обесценение активов	(20 944)	-
Прочие	(7 856)	(31 976)
Итого прочих операционных расходов	(495 939)	(137 118)
Прочие расходы (доходы)	70 781	52 259

11 Расходы по налогу на прибыль

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
<i>Расход по текущему налогу на прибыль</i>		
Налог на прибыль за отчетный год	(236 888)	(110 555)
	<u>(236 888)</u>	<u>(110 555)</u>
<i>Возмещение по отложенному налогу на прибыль</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	49 902	5 715
	<u>49 902</u>	<u>5 715</u>
Всего (расходов) возмещения по налогу на прибыль	<u>(186 986)</u>	<u>(104 840)</u>

Текущая ставка по налогу на прибыль составляет 20%. Далее представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль.

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2013 год		2012 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	874 043	-	495 765	-
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(174 809)	20,00	(99 153)	20,00
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль и необлагаемые доходы	(10 991)	1,26	(6 105)	0,36
Доход, облагаемый по более низкой ставке	1 187	(0,14)	418	(0,09)
	<u>(186 986)</u>	<u>21,40</u>	<u>(104 840)</u>	<u>20,27</u>

Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, как правило, включают расходы на профессиональные услуги, благотворительность и маркетинг свыше законодательно установленных лимитов.

Требования и 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 требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года. Срок использования налогооблагаемых временных разниц не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

тыс. рублей	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3 169	9 731	-	-	3 169	9 731
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	35 116	(32 082)	-	-	35 116	(32 082)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 072	-	-	-	10 072	-
Прочие активы и авансовые платежи	12 601	12 246	-	-	12 601	12 246
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	(31 012)	(59 087)	(31 012)	(59 087)
Основные средства	-	-	-	-	-	-
Прочие нематериальные активы	335	326	-	-	335	326
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	974	3 620	-	-	974	3 620
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Резерв незаработанной премии	-	-	(15 822)	(31 719)	(15 822)	(31 719)
Резервы убытков и резерв по страхованию жизни	16 514	90 124	-	-	16 514	90 124
Резерв по невозврату депозита	-	4 189	-	-	-	4 189
Прочие обязательства	23 293	30 721	-	-	23 293	30 721
Всего чистых требований по отложенному налогу	102 074	128 750	(46 834)	(90 806)	55 240	37 944

Изменение величины временных разниц в течение 2013 года может быть представлено следующим образом.

2013 год	Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года
тыс. рублей				
АКТИВЫ				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3 170	6 561	-	9 731
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	35 116	-	(67 198)	(32 082)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 072	(10 072)	-	-
Прочие активы и авансовые платежи	12 601	(355)	-	12 246
Отложенные аквизиционные расходы	(31 012)	(28 075)	-	(59 087)
Основные средства	-	-	-	-
Инвестиционная собственность	-	-	-	-
Прочие нематериальные активы	335	(9)	-	326
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	974	2 646	-	3 620
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Резерв незаработанной премии	(15 824)	(15 895)	-	(31 719)
Резервы убытков и резерв по страхованию жизни	16 514	73 610	-	90 124
Резерв по невозврату депозита	-	4 189	-	4 189
Прочие обязательства	23 293	17 303	-	40 595
Всего чистых требований по отложенному налогу	55 240	49 902	(67 198)	37 944

Изменение величины временных разниц в течение 2012 года может быть представлено следующим образом.

2012 год тыс. рублей	Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года
АКТИВЫ				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	10 949	(7 780)	-	3 169
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	38 211	-	(3 095)	35 116
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	10 072	-	10 072
Прочие активы и авансовые платежи	14 187	(1 586)	-	12 601
Отложенные аквизиционные расходы	(18 969)	(12 043)	-	(31 012)
Основные средства	82	(82)	-	-
Инвестиционная собственность	-	-	-	-
Прочие нематериальные активы	118	217	-	335
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	-	974	-	974
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Резерв незаработанной премии	(16 838)	1 014	-	(15 822)
Резервы убытков и резерв по страхованию жизни	(6 571)	23 085	-	16 514
Прочие обязательства	31 449	(8 156)	-	23 293
Всего чистых требований по отложенному налогу	52 618	5 715	(3 095)	55 240

Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли за 2013 год и за 2012 год может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	2013 год			2012 год		
	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(335 988)	67 198	(268 790)	(19 571)	3 914	(15 657)
Прочая совокупная прибыль	(335 988)	67 198	(268 790)	(19 571)	3 914	(15 657)

12 Денежные и приравненные к ним средства

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Наличные денежные средства	-	-
Текущие счета в банках	1 749 453	340 099
Денежные средства в компаниях по управлению активами	-	213
	1 749 453	340 312

По состоянию на 31 декабря 2013 года денежные и приравненные к ним средства включают остатки на счетах в семи российских банках на общую сумму 1 749 453 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: в трех российских банках на общую сумму 340 312 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2013 года процентные ставки по текущим счетам в банках варьируются от 0,00% до 3,50% годовых (31 декабря 2012 года: от 2,00% до 3,50% годовых).

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве текущих счетов в банках по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 26(е).

	2013 год тыс. рублей	% от общего объема текущих счетов в банках	2012 год тыс. рублей	% от общего объема текущих счетов в банках
Российские банки				
С кредитным рейтингом AAA до BVB	3 379	0,19	1 860	0,55
С кредитным рейтингом BB до B	1 746 074	99,81	338 452	99,45
С кредитным рейтингом ниже B	-	-	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	-	-
	1 749 453	100%	340 312	100%
Иностранные банки				
С кредитным рейтингом AAA до BVB	-	-	-	-
С кредитным рейтингом BB до B	-	-	-	-
С кредитным рейтингом ниже B	-	-	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	-	-
	1 749 453	100%	340 312	100%
Всего текущих счетов в банках	1 749 453	100%	340 312	100%

13 Депозиты в банках

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Депозиты, выраженные в российских рублях		
- Со сроком погашения менее 30 дней	5 078	12 108
- Со сроком погашения более 30 дней	6 189 089	3 598 342
Резерв под обесценение активов	(20 944)	-
	6 173 223	3 610 450
Депозиты, выраженные в иностранной валюте		
- Со сроком погашения менее 30 дней	-	-
- Со сроком погашения более 30 дней	-	-
Всего депозитов в банках	6 173 223	3 610 450

По состоянию на 31 декабря 2013 года депозиты в банках включают депозиты в двадцати российских банках на общую сумму 6 173 223 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: депозиты в четырнадцати российских банках на общую сумму 3 610 450 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2013 года средняя эффективная процентная ставка по депозитам в банках составляет 9,2% годовых по депозитам в российских рублях (31 декабря 2012 года: 10,87%).

На 31 декабря 2013 года Группа имеет депозит на сумму 20 944 тыс. рублей в ООО «Мой Банк». 18 декабря 2013 года Группой было направлено требование о возврате вклада. По состоянию на 31 декабря 2013 года вклад не был возвращен. Группа в рамках законодательства Российской Федерации подала иск в Арбитражный суд о взыскании задолженности, который был удовлетворен. 31 января 2014 года Банк России принял решение отозвать лицензию на осуществление банковских операций у ООО «Мой Банк». В связи с высокой вероятностью банкротства ООО «Мой Банк» и низкой вероятностью взыскания суммы задолженности Группой было принято решение создать резерв под обесценение активов на сумму 20 944 тыс. рублей (Пояснение 10).

Кредитное качество депозитов в банках

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве депозитов в банках по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 26 (е).

	2013 год тыс. рублей	% от общего объема депозитов в банках	2012 год тыс. рублей	% от общего объема депозитов в банках
Российские банки				
С кредитным рейтингом AAA до BBB	1 611 058	26,01	524 886	14,54
С кредитным рейтингом BB до B	4 484 179	72,39	2 988 394	82,77
С кредитным рейтингом ниже B	98 930	1,6	97 170	2,69
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	(20 944)	-	-	-
Резерв под обесценение активов	6 173 223	100	3 610 450	100
Иностранные банки				
С кредитным рейтингом AAA до BBB	-	-	-	-
С кредитным рейтингом BB до B	-	-	-	-
С кредитным рейтингом ниже B	-	-	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	-	-
Всего депозитов в банках	6 173 223	100	3 610 450	100

14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Векселя	2 542 071	1 354 333
Государственные облигации	2 304 238	17 168
Корпоративные облигации	1 458 138	3 196 589
Муниципальные облигации	284 402	1 344 028
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6 588 849	5 912 118
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Ипотечные сертификаты участия	851 560	-
Паи инвестиционных фондов	428 913	93 486
Корпоративные акции	132 042	33 722
Всего долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 412 514	127 208
Остатки на счетах, выраженных в драгоценных металлах	-	-
Производные финансовые инструменты - опционы	19 614	-
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8 020 978	6 039 326

Векселя представляют собой долговые инструменты, выраженные в российских рублях и выпущенные российскими коммерческими банками и российскими компаниями. Векселя имеют сроки погашения с июля 2013 года по апрель 2014 года (31 декабря 2012 года: с января 2012 года по сентябрь 2013 года) и процентные ставки от 10,00% до 12,00% годовых (31 декабря 2012 года: от 5,06% до 12,00% годовых). По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет векселя трех российских эмитентов на общую сумму 2 542 071 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: пятнадцати российских эмитентов на общую сумму 1 354 333 тыс. рублей), что составляет 38,58% от общего объема портфеля долговых инструментов (31 декабря 2012 года: 22,9%).

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в российских рублях, выпущенные российскими компаниями, со сроками погашения с апреля 2014 года по июнь 2032 года (31 декабря 2012 года: с мая 2013 года по июнь 2032 года) и ставками купона от 8,10% до 13,75% годовых (31 декабря 2012 года: от 7,20% до 18,46% годовых) в зависимости от типа облигации. По состоянию на 31 декабря 2013 года по корпоративным облигациям не наблюдалось значительной концентрации (31 декабря 2012 года: не наблюдалось значительной концентрации). По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет корпоративные облигации сорока четырех эмитентов на общую сумму 1 470 980 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: тридцать девять эмитентов

на общую сумму 3 196 589 тыс. рублей), что составляет 22,13% от общего портфеля долговых инструментов (31 декабря 2012 года: 54,07%).

Муниципальные облигации представляют собой облигации, выпущенные правительствами российских регионов и выраженные в российских рублях, со сроками погашения с ноября 2016 года по октябрь 2020 года (31 декабря 2012 года: с апреля 2013 года по декабрь 2017 года) и ставками купона от 7,49% до 16% годовых (31 декабря 2012 год: от 7,49% до 23,11% годовых) в зависимости от типа выпуска. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет муниципальные облигации шестнадцати эмитентов на общую сумму 284 402 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: девяти эмитентов на общую сумму 1 344 028 тыс. рублей), что составляет 4,32% от общего объема портфеля долговых инструментов (31 декабря 2012 года: 22,73%).

Государственные облигации представляют собой облигации Правительства Российской Федерации со сроками погашения с августа 2014 по февраль 2036 года (31 декабря 2012 года: с августа 2014 года по апрель 2017 года) в зависимости от типа облигаций и ставкой купона от 6,95% до 12% годовых (31 декабря 2012 года: 7,35% до 12% годовых). Доля облигаций Правительства Российской Федерации составляет 34,97% от общего объема портфеля долговых инструментов.

Паи инвестиционных фондов представлены инвестициями в открытые и закрытые паи инвестиционных фондов под управлением российских управляющих компаний. В соответствии с инвестиционными декларациями управляющие компании инвестируют средства в следующие инструменты: государственные и муниципальные ценные бумаги Российской Федерации, акции, корпоративные облигации, паи открытых, интервальных, закрытых паевых инвестиционных фондов, ценные бумаги иностранных государств и международных финансовых организаций, акции и облигации иностранных коммерческих организаций, российские депозитарные расписки, недвижимость и земельные участки.

Паи инвестиционных фондов находятся под управлением ЗАО «Сбербанк Управление Активами», ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами», ООО «РГС Управление активами». Сумма данных инвестиций составляет 428 913 тыс. рублей (31 декабря 2011 года 2012 года: 93 486 тыс. рублей).

Корпоративные акции представляют собой обращающиеся на бирже акции российских компаний. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа владела акциями двадцати двух эмитентов на сумму 132 042 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: двадцать два эмитента 33 722 тыс. рублей).

Ипотечные сертификаты участия ИСУ-2 на 31 декабря 2013 года на общую сумму 851 560 тыс. рублей.

Производные финансовые инструменты считаются финансовыми активами или финансовыми обязательствами, классифицированными по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка за период (как удерживаемые для торговли). По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа владела внебиржевыми опционами на сумму 19 614 тыс. рублей (Пояснение 31).

Кредитное качество финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает любые списания, связанные с кредитным риском.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются обесцененными, просроченными или обремененными залогом.

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года в зависимости от кредитного рейтинга эмитента. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 26 (е).

2013 год тыс. рублей	От AAA до BBB	От BB до B	Ниже B	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
Российские компании					
Векселя	-	1 445 629	-	1 096 442	2 542 071
Государственные облигации	2 304 238	-	-	-	2 304 238
Корпоративные облигации	247 496	1 169 678	-	40 964	1 458 138
Муниципальные облигации	9 975	274 427	-	-	284 402
	<u>2 561 709</u>	<u>2 889 734</u>	<u>-</u>	<u>1 137 406</u>	<u>6 588 849</u>
Иностранные компании					
Государственные облигации	-	-	-	-	-
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	<u>2 561 709</u>	<u>2 889 734</u>	<u>-</u>	<u>1 137 406</u>	<u>6 588 849</u>

2012 год тыс. рублей	От AAA до BBB	От BB до B	Ниже B	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
Российские компании					
Векселя	299 202	984 110	-	71 021	1 354 333
Корпоративные облигации	1 005 165	2 018 606	-	172 818	3 196 589
Государственные облигации	17 168	-	-	-	17 168
Муниципальные облигации	716 885	627 142	-	-	1 344 028
	<u>2 038 420</u>	<u>3 629 858</u>	<u>-</u>	<u>243 839</u>	<u>5 912 118</u>
Иностраные компании					
Государственные облигации	-	-	-	-	-
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	<u>2 038 420</u>	<u>3 629 858</u>	<u>-</u>	<u>243 839</u>	<u>5 912 118</u>

15 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Корпоративные акции	1 760 386	224 421
Прочие финансовые активы		
Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1 760 386	224 421

Корпоративные акции включают в себя некотируемые акции ОАО "РГС Банка".

Справедливая стоимость акций не может быть определена с достаточной степенью надежности на основе общедоступных рыночных данных. Группа использовала собственные модели оценки для определения справедливой стоимости акций. Пояснение 31.

Ретроспективная корректировка справедливой стоимости финансовых активов, предназначенных для продажи.

После публикации Консолидированной финансовой отчетности за 2012 год (в соответствии с МСФО) ОАО «РГС Банка», используемый при расчете справедливой стоимости акций капитал ОАО «РГС Банка» стал равен 11 450 073 тыс. рублей. В консолидированной отчетности Группы за 2012 год был использован размер собственного капитала ОАО «РГС Банка» 9 661 856 тыс. рублей. Справедливая стоимость финансовых активов, предназначенных для продажи до исправления ошибки была равна 189 372 тыс. рублей. Согласно МСФО/IAS 8 «Учетная политика: изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» при обнаружении ошибок предыдущих периодов, компания должна исправить их в первом же комплекте финансовой отчетности, выпущенном после обнаружения. Бухгалтерские ошибки исправляются ретроспективно, так же, как проводится изменение учетной политики. Это означает, что компании необходимо переделать сравнительную финансовую информацию за предыдущие представленные периоды так, как будто эта информация готовилась без ошибок. Эффект исправления ошибок корректирует входящие остатки капитала этого периода в отчете об изменениях капитала. После пересчета справедливая стоимость финансовых активов, предназначенных для продажи на 31 декабря 2012 года равна 224 421 тыс. рублей.

16 Займы выданные

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Займы, выраженные в российских рублях		
Векселя	-	-
Займы выданные	252 853	102 450
Займы под залог ценных бумаг	1 489 908	1 111 470
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	-	-
	<u>1 742 761</u>	<u>1 213 920</u>
Займы, выраженные в иностранной валюте		
Займы выданные	-	-
Векселя	-	-
	-	-
Всего займов выданных	<u><u>1 742 761</u></u>	<u><u>1 213 920</u></u>

Анализ выданных займов по отраслям экономики

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Займы выданные		
Финансовые услуги	1 489 908	1 111 470
Банковская деятельность	-	-
Образование	-	-
Производство	-	-
Строительство	252 853	102 450
Девелоперская деятельность	-	-
Услуги связи	-	-
Прочие	-	-
Всего	<u>1 742 761</u>	<u>1 213 920</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 года займы выданные включают займы, выданные пяти контрагентам, на общую сумму 1 742 761 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: семи контрагентам, на общую сумму 1 213 920 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2013 года эффективная процентная ставка по займам составляет 7,35% годовых по займам в российских рублях (31 декабря 2012 года: 7,38%).

Сроки погашения займов, составляющих портфель Группы, по состоянию на отчетную дату представлены в Пояснении 26.

Кредитное качество займов выданных

Группа оценивает размер резерва под обесценение займов выданных на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным займам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям займов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа проанализировала свой портфель займов и не выявила займов, которые имеют признаки обесценения. Также за время своего существования Группа не имела потерь от списания займов выданных. По состоянию на 31 декабря 2013 года займы выданные не являются просроченными.

Группа не проводила анализ качества займов выданных в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов, так как большая часть займов была выдана компаниям, не имеющим присвоенного кредитного рейтинга. Максимальный уровень кредитного риска Группы в отношении выданных займов равен их балансовой стоимости.

Информация по займам, выданным связанным сторонам, представлена в Пояснении 34.

17 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	507 464	689 177
Дебиторская задолженность по суброгациям	-	-
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	11	-
Резерв по дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	-	-
Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	507 475	689 177

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.

Группа регулярно анализирует договоры страхования на предмет наличия просрочки в оплате страховой премии и принимает меры по расторжению договоров страхования, которые имеют указанную просрочку оплаты. Возможность такого расторжения договоров, как правило, предусматривается условиями договоров страхования, заключаемыми Группой. При расторжении договоров списывается в расходы неоплаченная, но начисленная страховая премия по расторгнутым договорам.

18 Прочие активы и авансовые платежи

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Прочие активы		
Дебиторская задолженность по доходам от управления средствами пенсионных накоплений	85 938	175 028
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	47 353	13 899
Дебиторская задолженность по приему взносов от страхователей	44 460	19 206
Дебиторская задолженность, возникающая от продажи ценных бумаг	34 086	-
Дебиторская задолженность по внеоборотным активам, предназначенным для продажи	-	228 168
Дебиторская задолженность по расчетам с подотчетными лицами	16 916	13 752
Прочие	44 063	11 333
Всего прочих активов	272 815	461 386
Авансовые платежи		
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	114 908	33 968
Авансовые платежи за аренду	16 841	22 042
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	3 392	-
Авансовые платежи по рекламе и маркетингу	2 908	1 844
Авансовые платежи по налогу на прибыль	-	245
Авансовые платежи за строительные работы и основные средства	1 678	4 084
Прочие авансовые платежи	5 007	54 508
Всего авансовых платежей	144 733	116 691
Всего прочих активов и авансовых платежей	417 548	578 077

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Пояснении 30.

19 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы,
 предназначенные для продажи

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Остаток внеоборотных активов, предназначенных для продажи на 01.01.2013 года	957 578	-
Поступление внеоборотных активов, предназначенных для продажи	355 683	1 117 884
Продажа внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(448 790)	(160 306)
Убыток от переоценки внеоборотных активов, предназначенных для продажи на 31.12.2013 года	(1 845)	-
Всего внеоборотных активов, предназначенных для продажи	862 625	957 578
Доходы (расходы) от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	217 149	54 879

За 2013 год Группой были приобретены внеоборотные активы, предназначенные для продажи (недвижимое имущество) на сумму 355 683 тыс. рублей. Продано за этот период на сумму 448 790 тыс. рублей. 31 декабря 2013 года была произведена переоценка внеоборотных активов, предназначенных для продажи, убыток от переоценки составил 1 845 тыс. рублей.

Группа намерена продать все внеоборотные активы, предназначенные для продажи, в течение года с даты их приобретения. За 2013 год Группа продала внеоборотных активов на общую сумму 355 683 тыс. рублей. По состоянию на 31.12.2013 года внеоборотных активов, предназначенных для продажи, осталось на общую сумму 862 625 тыс. рублей. Доход от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи, составил 217 149 тыс. рублей.

20 Основные средства и нематериальные активы

2013 год тыс. рублей	Офисное и компьютерное оборудование	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты			
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	32 058	670	32 728
Поступления	7 391	-	7 391
Выбытия	-	-	-
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	39 449	670	40 119
Накопленная амортизация и износ			
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	14 739	602	15 341
Амортизация и износ за год	8 344	68	8 412
Выбытия	-	-	-
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	23 083	670	23 753
Балансовая стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2013 года	16 366	-	16 366
2012 год тыс. рублей	Офисное и компьютерное оборудование	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты			
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	23 658	670	24 328
Поступления	8 400	-	8 400
Выбытия	-	-	-
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	32 058	670	32 728
Накопленная амортизация и износ			
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	7 042	266	7 056
Амортизация и износ за год	7 697	336	8 033
Выбытия	-	-	-
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	14 739	602	15 341
Балансовая стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2012 года	17 319	68	17 387

21 Страховые резервы

2013 год

тыс. рублей	Всего	Перестрахование	Нетто
Резервы убытков			
Резерв произошедших, но незаявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	326 832	-	326 832
Резерв заявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	152 157	-	152 157
Резерв неистекшего риска	-	-	-
Резерв убытков по страхованию жизни	479 716	-	479 716
Всего резервов убытков	958 705	-	958 705
Резерв по страхованию жизни	12 933 003	(705)	12 932 298
Резерв незаработанной премии	2 834 279	(26 891)	2 807 388
Всего страховых резервов	15 767 282	(27 596)	15 739 686
Текущие	3 792 984	(26 891)	3 766 093
Долгосрочные	12 933 003	(705)	12 932 298
Справочно:			
Отложенные аквизиционные затраты	295 434	-	295 434

2012 год

тыс. рублей	Всего	Перестрахование	Нетто
Резервы убытков			
Резерв произошедших, но незаявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	104 126	(4 124)	100 002
Резерв заявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	205 542	(4 359)	201 183
Резерв неистекшего риска	-	-	-
Резерв убытков по страхованию жизни	293 504	-	293 504
Всего резервов убытков	603 172	(8 483)	594 689
Резерв по страхованию жизни	8 711 059	(2 160)	8 708 899
Резерв незаработанной премии	2 138 754	(4 660)	2 134 094
Всего страховых резервов	11 452 985	(15 303)	11 437 682
Текущие	2 741 926	(13 143)	2 728 783
Долгосрочные	8 711 059	(2 160)	8 708 899
Справочно:			
Отложенные аквизиционные затраты	155 059	-	155 059

(а) Анализ изменения резервов убытков

2013 год	Резерв неурегу- лиро- ванных убытков по страхо- ванию иному, чем страхо- вание жизни	Резерв убытков по страхо- ванию жизни	Резерв неистек- шего риска	Доля перестра- ховщиков в резервах убытков	Нетто перестр- а- хование
тыс. рублей					
Остаток по состоянию на 1 января	309 668	293 504	-	(8 483)	594 688
Изменение резервов убытков:					
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(897 948)	-	-	-	(897 948)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	1 067 269	-	-	8 483	1 075 752
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	-	-	-
Изменение резерва по страхованию жизни	-	186 212	-	-	186 212
Всего изменений резервов убытков за год					
(Пояснение 6)	169 321	186 212	-	8 483	364 016
Эффект от изменений валютных курсов					
Остаток по состоянию на 31 декабря	478 989	479 716	-	-	958 705

2012 год	Резерв неурегули- рованных убытков по страхо- ванию иную, чем страхо- вание жизни	Резерв убытков по страхо- ванию жизни	Резерв неистек- шего риска	Доля перестра- ховщиков в резервах убытков	Нетто перестр- а- хование
тыс. рублей					
Остаток по состоянию на 1 января	133 961	214 973	-	(3 220)	345 714
Изменение резервов убытков:					
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(116 983)	-	-	-	(116 983)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	292 689	-	-	(5 263)	287 426
Изменение резерва неистекшего риска					
Изменение резерва по страхованию жизни	-	78 531	-	-	78 531
Всего изменений резервов убытков за год					
(Пояснение б)	<u>175 706</u>	<u>78 531</u>	<u>-</u>	<u>(5 263)</u>	<u>248 974</u>
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря	<u><u>309 668</u></u>	<u><u>293 504</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(8 483)</u></u>	<u><u>594 688</u></u>

(б) Анализ изменения резерва незаработанной премии

2013 год

тыс. рублей	<u>Брутто</u>	<u>Доля перестрахов- щиков</u>	<u>Нетто</u>
Остаток по состоянию на 1 января	2 138 754	(4 660)	2 134 094
Премии начисленные (Пояснение 5)	3 407 641	(71 575)	3 336 066
Премии заработанные (Пояснение 5)	(2 712 116)	49 348	(2 662 771)
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря	<u>2 834 279</u>	<u>(26 891)</u>	<u>2 807 389</u>

2012 год

тыс. рублей	<u>Брутто</u>	<u>Доля перестрахов- щиков</u>	<u>Нетто</u>
Остаток по состоянию на 1 января	1 162 642	(20 870)	1 141 772
Премии начисленные (Пояснение 5)	2 713 141	(76 798)	2 636 343
Премии заработанные (Пояснение 5)	(1 737 029)	93 008	(1 644 021)
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря	<u>2 138 754</u>	<u>(4 660)</u>	<u>2 134 094</u>

(в) Кредитное качество активов по перестрахованию

Перестраховочные активы Группы в основном относятся к компаниям, имеющим кредитный рейтинг, соответствующий рейтингу S&P не ниже B-.

(г) Допущения и анализ чувствительности в отношении краткосрочных договоров страхования

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 в будущем.

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.

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 Группой 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 Группы 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.

(д) Допущения и анализ чувствительности в отношении долгосрочных договоров страхования

Группа использует перспективный метод для оценки обязательств по страхованию жизни. Данный метод основан на отражении приведенной к текущему моменту стоимости ожидаемых выплат в связи с дожитием до конца срока действия или смертью в течение срока действия договора за вычетом приведенной к текущему моменту стоимости ожидаемых страховых взносов. Данные оценки используются для расчета обязательств, возникающих в течение срока действия договора.

Допущения

Группа использует следующие основные допущения для оценки резерва по страхованию жизни: коэффициент смертности, ставка дисконтирования и ставка инфляции.

1. Группа применяет следующие ставки дисконтирования для 2013 года и последующих лет для договоров страхования, выраженных в рублях:
 - 2013-2015 год – 7,00%;
 - 2016 -2018 год – 6,00%;
 - 2019-2021 год – 5,00%;
 - >2021 год – 4,00%.

2. Предполагаемая ставка инфляции расходов на ведение дела и расходов по урегулированию убытков ожидается на уровне 1% сверх ставки дисконтирования в 2013 году и далее.

Таблица смертности, использованная при оценке резерва по страхованию жизни, разработана на основе таблиц смертности Федеральной службы государственной статистики, а также внутренней статистики Группы по смертности.

Анализ чувствительности

В таблице ниже представлен анализ чувствительности резерва по страхованию жизни к изменениям в основных допущениях.

Допущение	Изменение допущения по сравнению с базовым сценарием	Изменение величины резерва по сравнению с базовым сценарием
Ставка дисконтирования	+0,5% для всех лет	-10,04%
Ставка дисконтирования	-0,5% для всех лет	13,30%
Коэффициент смертности	10%	3,79%
Коэффициент смертности	-10%	-2,76%
Ставка инфляции	+1% для всех лет	3,78%
Ставка инфляции	-1% для всех лет	-2,88%

22 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	2013 год	2012 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Страховые премии, полученные в качестве аванса	1 370	2 713
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	326	4 047
Кредиторская задолженность по страховым выплатам		-
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам		-
	<u>1 696</u>	<u>6 760</u>

23 Прочие обязательства

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Финансовые обязательства		
Расчеты по операциям с ценными бумагами	2 525 013	1 312 880
Всего прочих финансовых обязательств	<u>2 525 013</u>	<u>1 312 880</u>
Нефинансовые обязательства:		
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий	358 062	179 899
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	116 640	132 819
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	70 702	9 704
Кредиторская задолженность по внеоборотным активам, имеющимся в наличии для продажи	50 299	-
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	48 804	53 211
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	23 411	25 489
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	1 138	56
Прочие обязательства	80 065	68 320
Резерв по неиспользованным отпускам	80 065	68 320
Всего прочих нефинансовых обязательств	<u>749 121</u>	<u>469 498</u>
Всего прочих обязательств	<u>3 274 134</u>	<u>1 782 378</u>

24 Акционерный капитал

	Акционерный капитал, тыс.рублей	Всего, тыс.рублей
2013 год		
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	240 000	240 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	240 000	240 000
2012 год		
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	240 000	240 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	240 000	240 000
	Доля в акционерном капитале, % на 31 декабря 2013 года	Доля в акционерном капитале, % на 31 декабря 2012 года
Доля участия ООО «РГС-Жизнь Инвест»	100	100
Итого	100	100

25 Анализ по сегментам

Группа имеет три отчетных сегмента, которые, как описано далее, являются основными стратегическими хозяйственными подразделениями Группы. Указанные основные хозяйственные подразделения предлагает различные продукты и услуги для различных клиентов.

- Личное страхование – данный сегмент включает добровольное страхование от несчастных случаев и болезней;
- Страхование жизни - данный сегмент включает пенсионное страхование, страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов), страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока, либо наступления иного события и страхование жизни заемщиков кредитов.
- Негосударственное пенсионное обеспечение - негосударственное пенсионное обеспечение участников Фонда, обязательное пенсионное и профессиональное пенсионное страхование.

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

Большая часть операций Группы сосредоточена в Российской Федерации (Пояснение 26 (е)).

2013 год	Страхова- ние от несчаст- ных случаев	Страхова- ние жизни	Негосуд арствен ное пенсион ное обеспеч ение	Всего
тыс. рублей				
Страховые премии, брутто	3 407 641	7 816 450	-	11 224 091
Премии, переданные в перестрахование	(71 575)	(3 540)	-	(75 115)
Страховые премии, нетто перестрахование	3 336 066	7 812 910	-	11 148 976
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(695 525)	-	-	(695 525)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	22 230	-	-	22 230
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	(673 295)	-	-	(673 295)
Страховые выплаты урегулированные	(950 959)	(1 796 187)	-	(2 747 146)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	6 987	70	-	7 057
Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование	(943 972)	(1 796 117)	-	(2 740 089)
Изменение резервов убытков, брутто	(169 321)	(186 212)	-	(355 533)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(8 483)	-	-	(8 483)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(177 804)	(186 212)	-	(364 016)
Изменение математических и прочих резервов, брутто	-	(4 221 944)	-	(4 221 944)

Изменение доли перестраховщиков в математических и прочих резервах	-	(1 455)	-	(1 455)
Изменение математических и прочих резервов, нетто перестрахование	-	(4 223 399)	-	(4 223 399)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	-	73	-	73
Аквизиционные расходы	(652 192)	(1 919 687)		(2 571 879)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	140 375	-	-	140 375
Аннулированные премии и резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	-	-
Суброгации и регрессные требования	-	-	-	-
Внешние расходы на урегулирование убытков	(142)	(329)	-	(471)
Результат от страховой деятельности	1 029 036	(312 761)	-	716 275
Доходы от управления средствами пенсионных накоплений	-	-	537 000	537 000
Расходы на привлечение договоров ОПС	-	-	(467 139)	(467 139)
Итого результаты по операционным сегментам	1 029 036	(312 761)	69 861	786 136

2012 год	Страхова- ние от несчаст- ных случаев	Страхова- ние жизни	Негосуд арствен ное пенсион ное обеспеч ение	Всего
тыс. рублей				
Страховые премии, брутто	2 713 141	5 574 450	-	8 287 591
Премии, переданные в перестрахование	(76 798)	(5 258)	-	(82 056)
Страховые премии, нетто перестрахование	2 636 343	5 569 192	-	8 205 535
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(976 112)	-	-	(976 112)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(16 211)	-	-	(16 211)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	(992 323)	-	-	(992 323)
Страховые выплаты урегулированные	(583 103)	(1 093 623)	-	(1 676 726)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	26 313	158	-	26 471
Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование	(556 790)	(1 093 465)	-	(1 650 255)
Изменение резервов убытков, брутто	(175 706)	(78 530)	-	(254 236)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	5 263	-	-	5 263
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(170 443)	(78 530)	-	(248 973)
Изменение математических и прочих резервов, брутто	-	(2 914 361)	-	(2 914 361)
Изменение доли перестраховщиков в математических и прочих резервах	-	808	-	808

Изменение математических и прочих резервов, нетто перестрахование	-	(2 913 553)	-	(2 913 553)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	-	-	-	-
Аквизиционные расходы	(482 515)	(1 417 024)	-	(1 899 539)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	60 213	-	-	60 213
Аннулированные премии и резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(28 251)	(22 110)	-	(50 361)
Суброгации и регрессные требования	-	-	-	-
Внешние расходы на урегулирование убытков	(152)	(331)	-	(483)
Результат от страховой деятельности	466 082	44 179	-	510 261
Доходы от управления средствами пенсионных накоплений	-	-	175 576	175 576
Расходы на привлечение договоров ОПС	-	-	(105 142)	(105 142)
Итого результаты по операционным сегментам	466 082	44 179	70 434	580 695

26 Управление финансовыми рисками

В дополнение к управлению страховым риском, описанному в Пояснении 4, управление финансовыми рисками лежит в основе страховой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности. Управление указанными рисками происходит следующим образом.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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.

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

Финансовый департамент осуществляет функцию управления рисками в отношении всех компаний Группы.

Основной управления финансовыми рисками является установление лимитов риска и контроль за соблюдением этих лимитов.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по 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 долевого 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.

(в) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных 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.

Анализ сроков пересмотра процентных ставок

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок.

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена далее. В нижеследующей таблице процентные финансовые активы и обязательства Группы по балансовой стоимости отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

2013 год, тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Всего
АКТИВЫ						
Денежные и приравненные к ним средства	1 749 453	-	-	-	-	1 749 453
Депозиты в банках	5 078	212 085	18 477	495 474	5 442 110	6 173 223
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	1 445 629	673 220	4 470 000	6 588 849
Займы выданные	-	5 800	-	106 447	140 606	252 853
Займ под залог ценных бумаг	1 489 908	-	-	-	-	1 489 908
Всего финансовых и страховых активов, чувствительных к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2013 года	3 244 439	217 885	1 464 105	1 275 141	10 052 716	16 254 286
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	-	-	-	-	-	-
Всего финансовых и страховых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2013 года	-	-	-	-	-	-
Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2013 года	3 244 439	217 885	1 464 105	1 275 141	10 052 716	16 254 286

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2012 года представлена далее. В нижеследующей таблице процентные финансовые активы и обязательства Группы по балансовой стоимости отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

2012 год, тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Всего
АКТИВЫ						
Денежные и приравненные к ним средства	340 312	-	-	-	-	340 312
Депозиты в банках	20 134	-	8 090	1 500 897	2 081 329	3 610 450
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	299 203 17 116	1 055 131 85 334	4 557 784	5 912 118 102 450
Займы выданные	-	-	-	-	-	-
Займ под залог ценных бумаг	1 111 470	-	-	-	-	1 111 470
Всего финансовых и страховых активов, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2012 года	1 471 916	-	324 409	2 641 362	6 639 113	11 076 800
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	-	-	-	-	-	-
Всего финансовых и страховых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2012 года	-	-	-	-	-	-
Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2012 года	1 471 916	-	324 409	2 641 362	6 639 113	11 076 800

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2013 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

2013 год	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Средняя эффективная процентная ставка, %				
Процентные активы				
Денежные и приравненные к ним средства	3,50 %	-	-	-
Депозиты в банках	9,16 %	-	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:				
Государственные облигации	6,76 %	-	-	-
Муниципальные облигации	8,32 %	-	-	-
Корпоративные облигации	9,28 %	-	-	-
Векселя	11,33 %	-	-	-
Займы выданные	7,35 %	-	-	-
Займы под залог ценных бумаг	-	-	-	-
Процентные обязательства				
Заемные средства	-	-	-	-

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2012 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

2012 год	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Средняя эффективная процентная ставка, %				
Процентные активы				
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	-	-
Депозиты в банках	10,87 %	-	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:				
Государственные облигации	6,20 %	-	-	-
Муниципальные облигации	7,49 %	-	-	-
Корпоративные облигации	7,77 %	-	-	-
Векселя	6,72 %	-	-	-
Займы выданные	7,38 %	-	-	-
Процентные обязательства				
Заемные средства	-	-	-	-

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок) (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых процентных ставок на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года) может быть представлен следующим образом.

	2013		2012	
	Прибыль или убыток, тыс.рублей	Собственные средства, тыс.рублей	Прибыль или убыток, тыс.рублей	Собственные средства, тыс.рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(153 067)	-	(59 322)	-
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	153 067	-	59 322	-

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) 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) может быть представлен следующим образом.

	2013 год		2012 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(3 458 596)	-	(3 872 901)	-
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	3 459 309	-	3 868 506	-

(г) Валютный риск

У Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года отсутствуют активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, по которым Группа несет существенный валютный риск (риск возникновения убытков в следствие изменения курса иностранных валют).

(д) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменения рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям 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 всех ценных бумаг, может быть представлен следующим образом.

	2013 год		2012 год	
	Прибыль или убыток, тыс.рублей	Собственные средства, тыс.рублей	Прибыль или убыток, тыс.рублей	Собственные средства, тыс.рублей
10% рост котировок ценных бумаг	167 161	17 604	116 033	18 937
10% снижение котировок ценных бумаг	(167 161)	(17 604)	(116 033)	(18 937)

В портфеле Группы имеются паевые инвестиционные фонды по состоянию на 31.12.2013 года на сумму 139 051 тыс. рублей (на 31.12.2012 года на сумму 31 921 тыс. рублей) при изменении цен на которые, риск несет страхователь.

(е) **Кредитный риск**

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет выполнить свои обязательства в установленные сроки. Основным источником кредитного риска для Группы выступают денежные средства на расчетных счетах в банках, депозиты в банках, займы выданные, ценные бумаги с фиксированным уровнем доходности, которые формируют основную часть инвестиционного портфеля Группы. Максимальный уровень кредитного риска Группы представлен в таблице далее. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Кредитный риск Группы сосредоточен, в основном, в Российской Федерации.

2013 год				
тыс. рублей	<u>Российская Федерация</u>	<u>Страны, входящие в состав ОЭСР</u>	<u>Прочие страны</u>	<u>Всего</u>
Денежные и приравненные к ним средства – текущие счета в банках и в компаниях по управлению активами	1 749 453	-	-	1 749 453
Депозиты в банках	6 173 223	-	-	6 173 223
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8 020 978	-	-	8 020 978
Займы выданные	252 853	-	-	252 853
Займ под залог ценных бумаг	1 489 908	-	-	1 489 908
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	507 475	-	-	507 475
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	-
Всего максимального уровня кредитного риска	<u>18 193 890</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18 193 890</u>

2012 год тыс. рублей	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Всего
Денежные и приравненные к ним средства – текущие счета в банках и в компаниях по управлению активами	340 312	-	-	340 312
Депозиты в банках	3 610 450	-	-	3 610 450
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6 039 326	-	-	6 039 326
Займы выданные	102 450	-	-	102 450
Займ под залог ценных бумаг	1 111 470	-	-	1 111 470
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	689 177	-	-	689 177
Доля перестраховщиков в резервах убытков	8 483	-	-	8 483
Всего максимального уровня кредитного риска	<u>11 901 668</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11 901 668</u>

Анализ концентрации кредитного риска по выданным займам представлен в данном пояснении.

Финансовый департамент устанавливает лимиты на остатки в банках и прочих финансовых институтах. Соблюдение данных лимитов обязательно для всех компаний Группы. Инвестиционный портфель Группы должен соответствовать заданным лимитам на любую дату. Финансовый департамент следит за соблюдением компаниями Группы внутренних регламентов.

Финансовый департамент устанавливает лимиты на основе анализа финансового состояния контрагентов, включающего изучение как финансовой, так и нефинансовой информации о контрагенте. Анализируется, в том числе информация об акционерах, органах контроля и управления, степени влияния акционеров на менеджмент, специализации, доле на рынке, характеристике предлагаемых продуктов, структуре клиентской базы, стратегии развития.

Важной нефинансовой информацией, используемой при установлении лимитов, является оценка контрагента третьими лицами: рейтинговыми агентствами, публикации в прессе. Для анализа кредитного риска в отношении российских и иностранных контрагентов Группа использует рейтинговую оценку международных рейтинговых агентств Standard&Poor's, Moody's Investor Service и Fitch Ratings.

При определении кредитоспособности контрагента и совокупного лимита на операции с ним принимаются во внимание как финансовые, так и нефинансовые факторы.

Мониторинг кредитных рисков производится регулярно, и в случае ухудшения финансового положения контрагента или появления информации нефинансового характера, способной существенным образом повлиять на оценку его кредитоспособности, производится пересмотр установленного лимита.

(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.

Следующие далее таблицы показывают финансовые и страховые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года в соответствии с договорными сроками, за исключением резервов убытков (без вычета доли перестраховщиков) и резерва по страхованию жизни, которые представлены на основе ожидаемых сроков погашения. Величины потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств. Указанные потоки денежных средств отличаются от величин, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, которые основаны на дисконтированных потоках денежных средств. Платежи в иностранной валюте переводятся в рубли с использованием официальных валютных курсов по состоянию на отчетную дату.

2013 год

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Суммар ная величина оттока денежных средств	Балансо- вая стоимость
тыс. рублей							
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	-	-	-	-	-	-	-
Резервы по страхованию жизни	29 247	90 946	206 290	538 035	12 068 485	12 933 003	12 933 003
Резерв незаработанной премии	5 967	55 332	182 870	823 459	1 766 651	2 834 279	2 834 279
Резервы убытков	251 834	225 402	244 703	153 038	83 728	958 705	958 705
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 065	2 015	26 690	318 803	10 185	359 758	359 758
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	-	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	2 525 013	-	-	-	-	2 525 013	2 525 013
Прочие нефинансовые обязательства	80 090	45 283	67 736	167 464	30 486	391 059	391 059
Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2013 года	2 894 216	418 978	728 289	2 000 799	13 959 535	20 001 817	20 001 817

2012 год

тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Суммарн ая величина оттока денежных средств	Балансо- вая стоимость
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства							
Резервы по страхованию жизни	57 224	179 651	219 588	531 548	7 723 048	8 711 059	8 711 059
Резерв незаработанной премии	3 269	29 332	117 217	750 862	1 238 074	2 138 754	2 138 754
Резервы убытков	239 250	240 844	104 126	18 952	-	603 172	603 172
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	3 273	3 487	-	-	6 760	6 760
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	-	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	1 312 880	-	-	-	-	1 312 880	1 312 880
Прочие нефинансовые обязательства	336 679	132 819	-	-	-	469 498	469 498
Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2012 года	1 949 302	585 919	444 418	1 301 362	8 961 122	13 242 123	13 242 123

Группа не использует представленный выше анализ сроков погашения обязательств, основанный на недисконтированных потоках денежных средств, для управления ликвидностью. Вместо этого Группа осуществляет мониторинг ожидаемых сроков погашения для определенных классов активов и обязательств, анализ которых по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года представлен в таблицах далее.

тыс. рублей АКТИВЫ	2013 год					Не имеющие срока погашения	Всего
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года		
Денежные и приравненные к ним средства	1 749 453	-	-	-	-	-	1 749 453
Депозиты в банках	5 078	212 085	18 477	495 473	5 442 110	-	6 173 223
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	1 445 629	673 220	5 902 129	-	8 020 978
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	1 760 386	-	1 760 386
Займы выданные	-	5 800	-	106 447	140 606	-	252 853
Займы под залог ценных бумаг	1 489 908	-	-	-	-	-	1 489 908
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	30 049	94 444	142 023	240 666	293	-	507 475
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	-	-	158	547	-	705
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	54	524	1 734	7 812	16 767	-	26 891
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	-	-	-	-
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2013 года	3 274 542	312 853	1 607 863	1 523 776	13 262 838	-	19 981 872
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства							
Резервы по страхованию жизни	29 247	90 946	206 290	538 035	12 068 485	-	12 933 003
Резерв незаработанной премии	5 967	55 332	182 870	823 459	1 766 651	-	2 834 279
Резервы убытков	251 834	225 402	244 703	153 038	83 728	-	958 705
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 065	2 015	26 690	318 803	10 185	-	359 758
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	-	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	2 525 013	-	-	-	-	-	2 525 013
Прочие нефинансовые обязательства	80 090	45 283	67 736	167 464	30 486	-	391 059
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года	2 894 216	418 978	728 289	2 000 799	13 959 535	-	20 001 817
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2013 года	380 326	(106 125)	879 574	(477 023)	(696 697)	-	(19 945)
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2013 года	380 326	274 201	1 153 775	676 752	(19 945)	-	-

2012 год

тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Не имеющие срока погашения	Всего
АКТИВЫ							
Денежные и приравненные к ним средства	340 312	-	-	-	-	-	340 312
Депозиты в банках	20 134	-	8 090	1 390 897	2 191 329	-	3 610 450
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	299 203	1 055 131	4 684 992	-	6 039 326
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	17 116	85 334	224 421	-	224 421
Займы выданные	-	-	-	-	-	-	102 450
Займы под залог ценных бумаг	1 111 470	-	-	-	-	-	1 111 470
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	-	689 177	-	-	689 177
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	22	43	65	130	1 900	-	2 160
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	47	233	1 631	2 749	-	4 660
Доля перестраховщиков в резервах убытков	4 359	-	4 124	-	-	-	8 483
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2012 года	1 476 297	90	328 831	3 222 300	7 105 391	-	12 132 909
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	-	-	-	-	-	-	-
Резервы по страхованию жизни	57 224	179 651	219 588	531 548	7 723 048	-	8 711 059
Резерв незаработанной премии	3 269	29 332	117 217	750 862	1 238 074	-	2 138 754
Резервы убытков	239 250	240 844	104 126	18 952	-	-	603 172
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	3 273	3 487	-	-	-	6 760
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	-	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	1 312 880	-	-	-	-	-	1 312 880
Прочие нефинансовые обязательства	336 679	132 819	-	-	-	-	469 498
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года	1 949 302	585 919	444 418	1 301 362	8 961 122	-	13 242 123
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2012 года	(473 005)	(585 829)	(115 587)	1 920 938	(1 855 731)	-	(1 109 214)
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2012 года	(283 633)	(869 462)	(985 049)	935 889	(1 109 214)	-	-

(3) **Концентрация географического риска**

Географическая концентрация финансовых и страховых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года сосредоточена в Российской Федерации.

27 Управление капиталом

Структура капитала Группы включает собственные средства, причитающиеся участникам материнской компании и включающие уставной капитал, прочие резервы и накопленные убытки в соответствии с консолидированным отчетом об изменениях в составе собственных средств. По состоянию на 31 декабря 2013 года величина собственных средств, причитающихся акционерам материнской компании, составляет 1 609 972 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 654 122 тыс. рублей).

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении уровня достаточности капитала и требований регулирующих органов в области страхования, соблюдение законодательно установленных требований надзорных органов в прочих странах, в которых Группа осуществляет операции, а также обеспечение финансовой стабильности Группы и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

В целях соответствия требованиям законодательства в части размещения собственных средств в Группе существует инвестиционная политика, накладывающая определенные ограничения на структуру инвестиционных активов. Группа проводит постоянный мониторинг достаточности капитала для соответствия требованиям к минимальному размеру уставного капитала и нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных нормативов контролируется на квартальной основе всеми компаниями, входящими в Группу, путем подготовки отчетов, содержащих расчет нормативов, которые должен утвердить и подписать Генеральный директор Группы. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет Группе прогнозировать соблюдение Группой требований в отношении уровня достаточности капитала и заблаговременно выявлять необходимость дополнительных капиталовложений.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года Группа соответствовала требованиям, установленным Министерством Финансов Российской Федерации и регулирующими органами в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения страховых резервов и прочих нормативов, а также требованиям Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации и Федеральной Службы по Финансовым Рынкам

28 Операционная аренда

Операции, по которым Группа выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом.

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Сроком менее 1 года	138 003	72 878
Сроком от 1 года до 5 лет	17 378	2 347
Сроком более 5 лет	-	-
	<u>155 381</u>	<u>75 225</u>

Группа заключила ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок до пяти лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции.

В 2013 году расходы по операционной аренде, отраженные в консолидированном отчете о совокупной прибыли, составляют 187 858 тыс. рублей (2012 год: 177 434 тыс. рублей) (Пояснение 9).

29 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. 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 обычной деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Судебные разбирательства в рамках страховой деятельности учитываются в резервах убытков. Группа не имеет прочих судебных разбирательств по состоянию на 31 декабря 2013 года.

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.

(в) Условные налоговые обязательства

Группа осуществляет операции, как правило, в одной налоговой юрисдикции (Российской Федерации). В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности руководство должно интерпретировать и применять существующие нормы законодательства. Налоговые системы Российской Федерации являются относительно новыми и характеризуются наличием часто изменяющихся нормативных документов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Зачастую изменяющиеся нормы законодательства допускают различные интерпретации со стороны налоговых органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени.

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. В течение указанного периода времени любые изменения в интерпретации или практике применения норм законодательства, даже при отсутствии изменений в законодательстве Российской Федерации, могут применяться ретроспективно. Приведенные выше условия создают налоговые риски в Российской Федерации, которые более существенны по сравнению с аналогичными рисками в других странах.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, которое было введено в действие с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции как со связанными сторонами, так и с несвязанными сторонами, в случае если цены отличаются более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций с двумя различными контрагентами. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует.

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.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Группы не существует потенциальных налоговых обязательств.

30 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнской компанией Группы является компания ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь", владеющая 100% уставного капитала ООО «Рэдванс».

Конечным акционером, контролирующим Группу, является господин Хачатуров С.

(б) Операции с высшим руководством

Общий размер вознаграждений высшему руководству, включенный в состав административных расходов, может быть представлен следующим образом.

	2013 год	2012 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Вознаграждения высшему руководству	444	240
Налоги и отчисления по заработной плате	128	72
Всего вознаграждений	572	312

Группа не проводила какие-либо прочие операции и не имела балансовых остатков по операциям с высшим руководством в 2013 и 2012 годах, за исключением описанных выше.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

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

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем акционера Группы	Материнская компания
АКТИВЫ		
Денежные и приравненные к ним средства (процентные ставки:		
3,50%, ОАО "РГС - Банк"	1 368 390	-
Депозиты в банках (ОАО "РГС - Банк")	3 572 118	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	789 019	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 760 386	-
Займы выданные	247 769	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-
Прочие активы и авансовые платежи	13 843	-
Всего активов по операциям со связанными сторонами	13 843	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-
Прочие обязательства	210 049	-
Всего обязательств по операциям со связанными сторонами	210 049	-
Условные обязательства		
Гарантии выданные	-	-

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

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем акционера Группы	Материнская компания
АКТИВЫ		
Денежные и приравненные к ним средства (процентные ставки: 2,00-3,50%),ОАО "РГС - Банк"	437 556	-
Депозиты в банках (ОАО "РГС - Банк")	3 591 000	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	71 021	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	189 372	-
Займы выданные	102 450	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-
Прочие активы и авансовые платежи	17 108	-
Всего активов по операциям со связанными сторонами	4 408 507	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-
Прочие обязательства	135 706	-
Всего обязательств по операциям со связанными сторонами	135 706	-
Условные обязательства		
Гарантии выданные	-	-

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами, включенные в консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2012-2013 гг. составили:

2013 тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем акционера Группы	Материнская компания
Страховые и перестраховочные премии	-	-
Страховые выплаты урегулированные	-	-
Аквизиционные расходы	(38 614)	-
Прибыль (убыток) от операций с ценными бумагами	57 623	-
Процентные доходы	405 912	-
Процентные расходы	-	-
Доходы по аренде	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(179 595)	-
Прочие расходы	37	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	160 410	-

2012 тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем акционера Группы	Материнская компания
Страховые и перестраховочные премии	(100)	-
Страховые выплаты урегулированные	-	-
Аквизиционные расходы	(10 570)	-
Прибыль (убыток) от операций с ценными бумагами	(276 415)	-
Процентные доходы	136 816	-
Процентные расходы	-	-
Доходы по аренде	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(81 945)	-
Прочие доходы	-	-
Прочие расходы	(618)	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(19 571)	-

31 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, которые обращаются на активном рынке, основывается на котировках активных рынков или котировках дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов, за исключением упомянутых далее, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Допущения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие премии, 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.

Для более сложных инструментов Группа использует собственные модели оценки, и/или оценка основывается на моделях независимых оценочных компаний.

Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок, либо оценками, сформированными на основании допущений. По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 1 760 386 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 224 421 тыс. рублей) (Пояснение 15) не может быть определена с использованием общедоступных рыночных данных. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения:

- мультипликатор по стоимости компании к собственным средствам, равный 1, был использован для оценки долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

Увеличение мультипликатора на 10% (а именно с 1 до 1,1) привело бы к увеличению справедливой стоимости этих некотируемых долевых ценных бумаг на 176 038,60 тыс. рублей, при уменьшении (а именно с 1 до 0,9) на 176 038,60 тыс. рублей.

На 31 декабря 2013 года Группа имеет производные финансовые инструменты – опционы:

Тикеты bloomberg	Наименование	Номинал, тыс. рублей	Сроки погашения	Премия уплаченная, тыс. рублей	Страйк, рубли	Справедливая стоимость на 31.12.2013, тыс. рублей
XAU Curncy	Goldnam (Одна тройская унция аффинированного золота в слитках), опцион ATM Call	33 696	30.08.2018 - 31.12.2020	9 247	1 206 – 1 469	8 607
FXI US Equity	Ценные бумаги CHINA LARGE-CAP ETF, опцион ATM Call	20 220	30.09.2018 - 31.12.2020	6 221	37 - 40	6 191
RTSI\$ Index	Индекс РТС, рассчитываемый Биржей ММВБ, опцион ATM Call	8 948	31.10.2018 - 31.12.2020	1 732	1 276 – 1 519	1 712
CO1 Comdty	Нефть сорта Brent, опцион ATM Call	6 194	15.11.2018 - 31.12.2020	1 335	105 - 112	1 182
DAX Index	Индекс DAX, рассчитываемый Deutsche Borse AG, опцион ATM Call	5 591	13.12.2018 - 31.12.2020	680	9 026 – 9 552	697
RMZ Index/VNQ	MSCI US REIT Index, опцион ATM Call	2 482	30.11.2018 - 31.12.2020	535	883 - 964	522
SPX Index	Индекс S&P500, опцион ATM Call	1 400	30.08.2018 - 31.12.2020	407	1 638 – 1 841	429
VEA US Equity	Ценные бумаги FTSE Developed MKTS ETF, опцион ATM Call	600	30.12.2018 - 31.12.2020	183	40 - 42	186
RMZ Index/VNQ	Ценные бумаги Vanguard REIT ETF, опцион ATM Call	450	26.04.2020 - 31.12.2020	104	65 - 74	88
				20 444		19 614

На 31 декабря 2013 года опционы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются обесцененными, просроченными или обремененными залогом. Резерв под обесценение производного финансового актива не создается.

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: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на данных, которые не являются общедоступными на рынке. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных рыночных данных, притом, что такие данные, не являющиеся общедоступными на рынке, оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не являющихся общедоступными на рынке, или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Всего</u>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
Векселя	2 542 071	-	-	2 542 071
Корпоративные облигации	1 458 138	-	-	1 458 138
Корпоративные акции	132 042	-	-	132 042
Паи инвестиционных фондов	428 913	-	-	428 913
Государственные облигации	2 304 238	-	-	2 304 238
Муниципальные облигации	284 402	-	-	284 402
Ипотечные сертификаты участия	851 560	-	-	851 560
Остатки на счетах в драгоценных металлах	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты - опционы	-	-	19 614	19 614
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Корпоративные акции	-	-	1 760 386	1 760 386
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	<u>8 001 364</u>	<u>-</u>	<u>1 780 000</u>	<u>9 781 364</u>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Всего</u>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
Векселя	1 354 334	-	-	1 354 334
Корпоративные облигации	3 196 590	-	-	3 196 590
Корпоративные акции	33 720	-	-	33 720
Паи инвестиционных фондов	93 486	-	-	93 486
Государственные облигации	17 168	-	-	17 168
Муниципальные облигации	1 344 028	-	-	1 344 028
Остатки на счетах в драгоценных металлах	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Корпоративные акции	-	-	224 421	224 421
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	<u>6 039 326</u>	<u> </u>	<u>224 421</u>	<u>6 263 747</u>

Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за 2013 и 2012 годы могут быть представлены следующим образом.

	<u>2013 год</u>	<u>2012 год</u>
	тыс. рублей	тыс. рублей
Остаток по состоянию на начало года	224 421	208 943
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	335 988	15 478
Продажи	-	-
Приобретение финансовых активов	1 199 977	-
Остаток по состоянию на конец года	<u>1 760 386</u>	<u>224 421</u>

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых инструментов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

32 Консолидированные дочерние компании

Консолидированные дочерние компании

Консолидированные дочерние компании могут быть представлены следующим образом:

Название	Вид деятельности	2012 год	2011 год	Страна регистрации
		Доля участия / контроля, %	Доля участия / контроля, %	
ООО «РЭДВАНС»	Инвестиционная деятельность	100,00	100,00	Россия
Негосударственный пенсионный фонд «РГС»	Пенсионный фонд	100,00	100,00	Россия

Негосударственный пенсионный фонд «РГС» был основан в 2002 году. Основной государственный регистрационный номер 1027714027912. ИНН 7714288355, КПП 773001001. Общество работает на основе лицензий, выданных Министерством финансов Российской Федерации. Деятельность Негосударственного пенсионного фонда «РГС» включает в себя негосударственное пенсионное обеспечение участников Фонда, а также обязательное пенсионное и профессиональное пенсионное страхование.

Общество с ограниченной ответственностью «РЭДВАНС» было основано в 2001 году. Основной государственный регистрационный номер 1037739380392. ИНН 7743038818, КПП 773001001. Основная деятельность Общества – инвестиционная.

33 События после отчётной даты

События после отчётной даты – благоприятные и неблагоприятные события, произошедшие уже после окончания отчётного периода, но до даты одобрения финансовой отчетности.

Некорректирующие события после окончания отчетного периода

Если некорректирующие события после окончания отчетного периода существенны, их нераскрытие может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности. Соответственно предприятие должно раскрывать следующую информацию по каждой существенной категории некорректирующих событий после окончания отчетного периода:

- (а) характер события; и
- (б) расчетную оценку его финансового влияния или заявление о невозможности такой оценки.

21 апреля 2014 года было продано 100 (сто) процентов Уставного капитала дочерней компании ООО «СК «Росгосстрах-Жизнь», Общества с ограниченной ответственностью «Рэдванс». Сумма продажи составила 116 900 000 рублей (сто шестнадцать миллионов девятьсот тысяч рублей 00 копеек). В связи с этим дочерние компании **Негосударственный пенсионный фонд «РГС»** и **Общество с ограниченной ответственностью «РЭДВАНС»** с 31 марта 2014 года исключаются из консолидированной отчетности группы.

По нашему мнению, данное событие не окажет существенного влияния на совокупную прибыль Группы за 2014 год и на размер собственного капитала Группы по состоянию на 31.12.2014 года.

На 31 декабря 2013 года доля выбывающих компаний составляет не более 5% в доходах группы, доля расходов составляет не более 9%, доля активов не более 3%, доля обязательств не более 1%.