

# Содержание

Отчет независимого аудитора	3
Исх. № 056/3167-03/07/A3-14	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственного капитала	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	
1. Введение	10
2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	11
3. Основные принципы учетной политики	11
4. Управление страховыми рисками	14
5. Премии	14
6. Выплаты	14
7. Административные расходы	19
8. Прочие операционные расходы	19
9. Обязательства перед клиентами	20
10. Обязательства перед выгодоприобретателями	20
11. Прочие обязательства	20
12. Расходы по операциям с недвижимостью	20
13. Расходы на управление недвижимостью	20
14. Расходы на управление недвижимостью	20
15. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21
16. Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	21
17. Иностранная валюта	21
18. Тайные акционеры	21
19. Дивиденды	21
20. Прочие операции	21
21. Синонимические активы, приобретенные за наличные средства	21
22. Основные средства и нематериальные активы	21
23. Страховые резервы	21
24. Кредиторская задолженность по страховым операциям и регистраторам	21
25. Прочие обязательства	21
26. Акционерный капитал	21
27. Акции по согласованию	21
28. Управление финансовыми рисками	21
29. Управление капиталом	21
30. Операционная аренда	21
31. Условные обязательства	21
32. Операции по ссудам и кредитам	21
33. Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости и уровню классификации	21
34. Прекращение деятельности	100
35. События после окончания отчетного периода	101

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

**Консолидированная финансовая отчетность  
по состоянию на 31 декабря 2014 года  
и за год, закончившийся 31 декабря 2014  
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	34
5 Премии	38
6 Выплаты	39
7 Аквизиционные расходы	41
8 Чистый инвестиционный доход и процентные расходы	42
9 Общехозяйственные и административные расходы	43
10 Прочие операционные доходы и расходы	44
11 Расходы по налогу на прибыль	45
12 Денежные и приравненные к ним средства	50
13 Депозиты в банках	51
14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	53
15 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	57
16 Инвестиции, удерживаемые до погашения	57
17 Займы выданные	58
18 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	60
19 Прочие активы и авансовые платежи	61
20 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	62
21 Основные средства и нематериальные активы	63
22 Страховые резервы	64
23 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	71
24 Прочие обязательства	71
25 Акционерный капитал	72
26 Анализ по сегментам	72
27 Управление финансовыми рисками	77
28 Управление капиталом	90
29 Операционная аренда	91
30 Условные обязательства	91
31 Операции со связанными сторонами	92
32 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	95
33 Прекращенная деятельность	100
34 События после окончания отчетного периода	101



## **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 организаций (Далее – «Группа»), состоящей из отчета о совокупной прибыли за 2014 год, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также существенных положений учетной политики и других примечаний к финансовой отчетности.

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

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

### ***Ответственность аудитора***

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с 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 финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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



**Мнение**

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

ООО «Росэкспертиза»  
28 апреля 2015 г.

**Генеральный директор**



**Козлов А.В.**

**Заместитель Генерального директора**

**Потехин В.В.**

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 12.11.2009 г. Свидетельство № 3453

**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, 121059, Москва, ул. Киевская, д.7.

**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	2014 год	2013 год *
		тыс. рублей	тыс. рублей
Страховые премии, брутто	5	14 478 385	11 224 091
Премии, переданные в перестрахование	5	(100 674)	(75 115)
<b>Страховые премии, нетто перестрахование</b>		<b>14 377 711</b>	<b>11 148 976</b>
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	22	486 880	(695 525)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	22	10 743	22 230
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>		<b>14 875 334</b>	<b>10 475 681</b>
Страховые выплаты, урегулированные	6	(3 237 058)	(2 747 146)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	6	1 901	7 057
Изменение резервов убытков, брутто	22	(11 159)	(355 533)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	22	10 245	(8 483)
Изменение резервов по страхованию жизни, брутто	22	(7 455 839)	(4 221 944)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	22	3 061	(1 455)
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>		<b>(10 688 848)</b>	<b>(7 327 504)</b>
Внешние расходы на урегулирование убытков		(687)	(471)
Аквизиционные расходы	7	(3 480 442)	(2 431 504)
Аннулированные премии и резерв по дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	18	(8 753)	-
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования		3 350	73
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>699 953</b>	<b>716 275</b>
Чистый инвестиционный доход	8	1 343 622	1 086 770
Общехозяйственные и административные расходы	9	(1 215 387)	(1 120 279)
Восстановление убытка/(убыток) от обесценения внеоборотных активов, предназначенных для продажи	20	1 795	(1 845)
Прочие операционные доходы/ (расходы)	10	(12 786)	482 318
Доходы (расходы) от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	20	90 157	217,149
<b>Прибыль (убыток) от продолжаемой деятельности до вычета налога на прибыль</b>		<b>907 354</b>	<b>1 380 388</b>
(Расходы)/ возмещение по налогу на прибыль	11	(125 729)	(190 430)
<b>Чистая прибыль (убыток) от продолжаемой деятельности</b>		<b>781 624</b>	<b>1 189 958</b>
<b>Чистая прибыль (убыток) от прекращенной деятельности</b>	33	<b>(89 862)</b>	<b>(502 901)</b>
<b>Прочая совокупная прибыль</b>			
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль	15	333 773	268 790
<b>Всего прочей совокупной прибыли за вычетом налога на прибыль</b>		<b>333 773</b>	<b>268 790</b>
<b>Всего совокупной прибыли (убытка)</b>		<b>1 025 536</b>	<b>955 847</b>

\* в соответствии с требованиями МСФО 5 сопоставимые данные по прекращенной деятельности раскрыты отдельно в консолидированном отчете о совокупной прибыли и в пояснениях

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 100, была одобрена руководством 28 апреля 2015 года и подписана от его имени:

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



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



## Консолидированный отчет о финансовом положении

	Пояснения	2014 год	2013 год
		тыс. рублей	тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	12	831 785	1 749 453
Депозиты в банках	13	11 341 963	6 173 223
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	8 238 605	8 020 978
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	2 776 473	1 760 386
Инвестиции, удерживаемые до погашения	16	1 762 894	-
Займы выданные	17	333 641	1 742 761
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	18	584 964	507 475
Прочие активы и авансовые платежи	19	579 238	417 548
Требования по отложенному налогу	11	324 482	37 944
Отложенные аквизиционные расходы	7	376 853	295 434
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	20	515 801	862 625
Основные средства и НМА	21	17 338	16 366
<b>Всего активов</b>		<b>27 684 037</b>	<b>21 584 193</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
<b>Обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии	22	2 347 399	2 834 279
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	22	(37 634)	(26 891)
Резервы убытков	22	969 864	958 705
Доля перестраховщиков в резервах убытков	22	(10 245)	-
Резервы по страхованию жизни	22	20 388 841	12 933 003
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	22	(3 765)	(705)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	23	473 205	1 696
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	601 908	-
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	24	141 340	48 804
Кредиторская задолженность по внеоборотным активам, имеющимся в наличии для продажи	24	-	50 299
Обязательства по отложенному налогу	11	115 525	-
Прочие обязательства	24	172 594	3 175 031
<b>Всего обязательств</b>		<b>25 159 031</b>	<b>19 974 221</b>
<b>Собственные средства</b>			
Акционерный капитал	25	240 000	240 000
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	15	462 101	128 328
Нераспределенная прибыль (убыток)		1 822 905	1 241 644
<b>Всего собственных средств</b>		<b>2 525 005</b>	<b>1 609 972</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>		<b>27 684 037</b>	<b>21 584 193</b>

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 100, была одобрена руководством 28 апреля 2015 года и подписана от его имени:

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



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

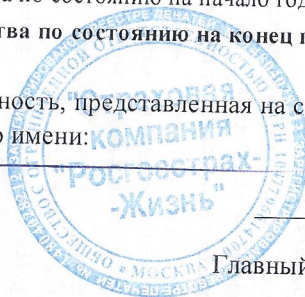


## Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Пояснения	2014 год тыс. рублей	2013 год тыс. рублей
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Страховые премии полученные, брутто		14 810 600	11 404 449
Премии, переданные в перестрахование		(74 827)	(78 836)
Страховые выплаты, брутто		(3 237 058)	(2 747 146)
Полученная доля перестраховщиков в страховых выплатах		1 901	7 057
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования полученный		3 350	73
Аквизиционные расходы уплаченные		(3 473 037)	(2 393 716)
Внешние расходы по урегулированию убытков		(687)	(471)
Общехозяйственные и административные расходы		(1 396 557)	(1 039 453)
Прочие операционные расходы		-	-
<b>Изменение операционных активов и обязательств</b>			
Чистое уменьшение (увеличение) прочих активов и авансовых платежей		208 055	336 923
Чистое уменьшение прочих обязательств		-	-
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>6 841 740</b>	<b>5 488 880</b>
Налог на прибыль уплаченный		(502 351)	(174 097)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>6 339 389</b>	<b>5 314 783</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Поступления от выбытия дочерних компаний за вычетом денежных средств дочерней компании	33	(255 894)	-
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(598 871)	(1 199 977)
Дивиденды полученные		323	2 739
Процентные доходы		1 134 403	794 354
Процентные расходы		(128 234)	-
Поступления от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи		440 571	215 304
Чистые поступления (выплаты) от операций с финансовыми инструментами по справедливой стоимости через прибыль или убыток		748 675	1 554 050
Чистое уменьшение (увеличение) депозитов в банках		(5 168 740)	(2 562 773)
Чистое (увеличение) уменьшение финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(3 069 417)	(1 981 652)
Чистое уменьшение (увеличение) инвестиций, удерживаемых до погашения		(1 762 894)	-
Чистое уменьшение (увеличение) займов выданных		1 409 120	(528 841)
Чистые приобретения основных средств и инвестиционной собственности		(6 099)	(7 310)
Чистые приобретения нематериальных активов		-	-
Расходы по приобретению внеоборотных активов, предназначенных для продажи		-	(191 536)
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(7 257 057)</b>	<b>(3 905 642)</b>
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств</b>		<b>(917 668)</b>	<b>1 409 141</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		-	-
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		1 749 453	340 312
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года</b>	12	<b>831 785</b>	<b>1 749 453</b>

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 100, была одобрена руководством 28 апреля 2015 года и подписана от его имени:

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



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

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

тыс. рублей	Акционерный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные прибыли/(убытки)	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	240 000	128 328	1 241 644	1 609 972
Всего совокупной прибыли	-	-	691 763	691 763
Прибыль за год	-	-	-	-
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	333 773	-	333 773
Всего прочей совокупной прибыли	-	333 773	-	333 773
Всего совокупной прибыли за год	-	333 773	691 763	1 025 536
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств	-	-	-	-
Выпуск акций	-	-	-	-
Всего взносов собственников	-	-	-	-
Приобретения и выбытия дочерних компаний	-	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-
Всего операций с собственниками	-	-	(110 502)	(110 502)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	240 000	462 101	1 822 905	2 525 006

33



тыс. рублей	Акционерный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные прибыли/(убытки)	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	240 000	(168 501)	556 321	627 820
Корректировка в связи с исправлением ошибок прошлых периодов	-	28 039	-	28 039
Скорректированный остаток по состоянию на 1 января 2013 года	240 000	(140 462)	556 321	655 859
Всего совокупной прибыли	-	-	1 189 959	1 189 959
Прибыль за год	-	-	-	-
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	268 790	-	268 790
Всего прочей совокупной прибыли	-	268 790	-	268 790
Всего совокупной прибыли за год	-	268 790	1 189 959	1 458 749
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств	-	-	-	-
Выпуск акций	-	-	-	-
Всего взносов собственников	-	-	-	-
Приобретения и выбытия дочерних компаний	-	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-
Всего операций с собственниками	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	240 000	128 328	1 746 280	2 114 608

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 100, была одобрена руководством 28 апреля 2015 года и подписана от его имени:

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

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



*(Handwritten signature)*



## 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 течение отчетного периода в Группу входили страховая компания, занимающаяся страхованием жизни, негосударственный пенсионный фонд и компания, занимающаяся инвестиционной деятельностью. В 1 квартале 2014 года негосударственный пенсионный фонд и компания, занимающаяся инвестиционной деятельностью, выбыли из состава Группы. Информация о прекращенной деятельности приведена в Пояснении 33.

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

Основным видом деятельности Группы является предоставление страховых услуг физическим и юридическим лицам. Группа осуществляет свою деятельность на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Министерством финансов Российской Федерации. В течение отчетного периода до выбытия из состава Группы негосударственного пенсионного фонда Группа также оказывала услуги по обязательному пенсионному страхованию и добровольному пенсионному обеспечению физическим и юридическим лицам.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа включала в себя 284 подразделения (2013 год: 326 подразделений), через которые Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Среднесписочная численность персонала Группы в течение 2014 года составила 1403 человек (2013 год: 1398 человек, включая штатных агентов), работающих полный рабочий день, и 3368 страховых агентов (2013 год: 4715 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, зданий, отраженных по переоцененной стоимости, и внеоборотных активов, предназначенных для продажи, отраженных по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

### (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 22;
- Условные налоговые обязательства – Пояснения 11 и 30;
- Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и классификация – Пояснение 32.

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. Группа обладает контролем над объектом инвестиций в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. 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. Гудвилл 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 гудвилл"), 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.



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.



**(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.



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 через прибыль или убыток) 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 производные финансовые активы: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы выданные и дебиторскую задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, инвестиции, удерживаемые до погашения.

Группа раскрывает следующие производные 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 через прибыль или убыток, 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.

*Инвестиции, удерживаемые до погашения* – непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и может удерживать до погашения, отличные от:

(а) активов, которые Группа после первоначального признания классифицирует как «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка»;

(б) активов, которые Группа классифицирует как имеющиеся в наличии для продажи; и

(в) активов, которые подпадают под определение займов и дебиторской задолженности.

Группа не должна классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения, если Группа в течение текущего финансового года или в течение двух предшествующих финансовых лет продавала или реклассифицировала до наступления срока погашения инвестиции, удерживаемые до погашения, на более чем незначительную сумму (более чем незначительную по сравнению с общей суммой инвестиций, удерживаемых до погашения), за исключением продажи или реклассификации, которые:

(i) имеют место незадолго до даты погашения финансового актива (например, менее чем за три месяца до наступления срока погашения), и поэтому возможное изменение рыночной процентной ставки не оказало бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;

(ii) имеют место после получения Группой первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или

(iii) связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля Группы, не является повторяющимся, и предприятие не имеет разумных оснований, чтобы предвидеть наступление такого события.

*Займы выданные и дебиторская задолженность* представляют собой непроизводные 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 имеющихся 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 имеющихся 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:

- инвестиций, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

- 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 цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

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 третьим сторонам, 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.

**(x) Производные финансовые инструменты**

Производные финансовые инструменты включают в себя форвардные и фьючерсные контракты, контракты "своп", опционы на курсы валют, индексы цен акций, цены драгоценных металлов, биржевых товаров и ценных бумаг, а также любые комбинации ранее перечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение (основной договор). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.



Несмотря на то, что Группа осуществляет операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, Группа не применяет по отношению к ним правила учета операций хеджирования.

**(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». 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 долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

**(iii) Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения, сумма убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в отчете о совокупной прибыли. Если в следующем отчетном периоде сумма понесенных убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются как доход в отчете о совокупной прибыли.

**(iv) 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 потребуется 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) Прекращенная деятельность**

Группа представляет информацию о прекращенной деятельности в том случае, если часть активов Группы либо была продана в отчетном периоде, либо была классифицирована как предназначенная для продажи на отчетную дату. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность выбытия активов в течение одного года с момента классификации.

Сравнительные данные, представленные в отчете о совокупной прибыли, корректируются таким образом, как если бы деятельность была прекращаемой с начала предшествующего периода.

Активы и обязательства, относимые к прекращаемой деятельности, представляются в отчете о финансовом положении отдельно от прочих активов и обязательств на дату составления отчетности. Сравнительные данные, представленные в отчете о финансовом положении за предшествующий период в отношении прекращаемой деятельности, не корректируются.

**(ц) События после отчетного периода**

События после окончания отчетного периода - это события, как благоприятные, так и неблагоприятные, которые происходят в период между окончанием отчетного периода и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску. Различают два типа таких событий:

(а) события, подтверждающие условия, существовавшие на отчетную дату (корректирующие события после окончания отчетного периода); и

(б) события, свидетельствующие о возникших после окончания отчетного периода условиях (некорректирующие события после окончания отчетного периода).

Группа корректирует суммы, признанные в финансовой отчетности, для отражения корректирующих событий после окончания отчетного периода.

Группа не корректирует суммы, признанные в финансовой отчетности, для отражения некорректирующих событий 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 Группа раскрывает 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.

**(ч) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности**

**(а) Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году**

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2014 года или позже.

**Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»**

В текущем году Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств». Поправки к МСФО (IAS) 32 проясняют требования в отношении взаимозачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены значения фраз «действующее, юридически исполнимое право на зачет» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства».

Поправки были применены ретроспективно. Группа оценила, подлежат ли какие-либо из ее финансовых активов или финансовых обязательств взаимозачету на основании критериев, представленных в поправках, и пришла к выводу, что применение поправок не повлияло на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы.

**Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»**

В текущем году Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». Поправка к МСФО (IAS) 36 отменила требование к раскрытию возмещаемой стоимости генерирующей единицы, к которой были отнесены гудвил или иные нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, при условии отсутствия обесценения или восстановления обесценения соответствующей генерирующей единицы. Кроме этого, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию, применяемые в случаях, когда возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Эти новые раскрытия включают в себя иерархию справедливой стоимости, используемые ключевые допущения и методики оценки, которые соответствуют требованиям к раскрытию, предусмотренным МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости».

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на раскрытия в консолидированной финансовой отчетности Группы.

**Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»**

В текущем году Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования». Поправки к МСФО (IAS) 39 освобождают от обязанности прекратить учет хеджирования при новации производного финансового инструмента, отраженного как инструмент хеджирования, в определенных обстоятельствах. В данных поправках также разъясняется, что все изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента, отраженного как инструмент хеджирования, должны быть включены в определение и оценку эффективности хеджирования, если такие изменения вызваны новацией производного финансового инструмента

Поправки были применены ретроспективно. Поскольку Группа не имеет производных финансовых инструментов, подлежащих новации, применение данных поправок не повлияло на раскрытия или суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы.



**КРМСФО 21 «Сборы»**

В текущем году Группа впервые применила КРМСФО 21 «Сборы». В КРМСФО 21 «Сборы» рассматривается вопрос, когда необходимо признать обязательства по выплате сборов, наложенных государством. Разъяснение приводит определение сбора и указывает, что обязывающим событием, которое приводит к признанию обязательства, является деятельность, совершение которой инициирует выплату сбора в соответствии с требованиями законодательства. В разъяснении дано руководство касательно того, каким образом различные формы сборов должны отражаться в учете; в частности, приводится разъяснение, что ни экономические предпосылки, ни использование допущения о непрерывности деятельности в основе подготовки финансовой отчетности не подразумевает наличие у предприятия обязательства по выплате сбора, которое будет обусловлено ходом операционной деятельности в будущем периоде.

Требования КРМСФО 21 применялись ретроспективно. Применение данного разъяснения не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы.

**(б) Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу**

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения доли в совместной операции»;

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых

методов амортизации»;

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»;

Поправки к МСФО «Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2010-2012 годов)»;

Поправки к МСФО «Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2011-2013 годов)».

**МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты**

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые вводят новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» для определенного типа простых долговых инструментов.

Ниже приведены основные требования МСФО (IFRS) 9:

- все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, а также имеющие договорные условия финансовых активов, которые порождают денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной суммы долга или процентов на определённые даты, должны быть отражены по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевыми инструментами, не предназначенных для торговли - по



справедливой стоимости через прочий совокупный доход с признанием в прибылях и убытках только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).

- Изменения справедливой стоимости финансового обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансового обязательства не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансового обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

- При определении обесценения финансового актива МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых потерь требует учитывать предполагаемые потери, вызванные кредитными рисками, и изменения в оценках таких будущих потерь на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансового актива. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

- Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения механизмов учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список рисков, присущих нефинансовым статьям, которые могут быть объектом учета хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Группа ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 существенно повлияет на отражение в отчетности финансовых активов и финансовых обязательств Группы. Однако обоснованная оценка данного влияния требует детального анализа.

#### *Поправка к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения доли в совместной операции»*

В поправках к МСФО (IFRS) 11 представлены разъяснения касательно того, каким образом отражать в учете приобретение совместных операций, которые являются бизнесом. В частности, поправки предусматривают применение соответствующих принципов отражения объединения бизнесов согласно МСФО (IFRS) 3 и прочим стандартам (например, МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении тестирования на обесценение генерирующей единицы, на которую отнесен гудвил при приобретении совместной операции). Эти же требования должны применяться при создании совместной деятельности в тех случаях, когда одна из сторон вносит в качестве вклада уже существующий бизнес.

Участник совместной операции также обязан раскрыть соответствующую информацию, требуемую МСФО (IFRS) 3 и другими стандартами в отношении объединения бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Компании предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 11 не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»*

Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают предприятиям амортизировать основные средства пропорционально выручке. После внесения поправок МСФО (IAS) 38 вводит опровержимую презумпцию того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данная презумпция может быть опровергнута только в следующих двух оговоренных случаях:



- а) если срок полезного использования и оценка нематериального актива привязаны непосредственно к выручке; или
- б) если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

Поправки применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позже. В настоящее время Группа использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов. Руководство Группы считает, что линейный метод является наиболее уместным методом отражения потребления экономических выгод, заложенных в соответствующие активы, и, соответственно, руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»*

Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, каким образом предприятие должно отражать в учете взносы работников или третьих сторон в пенсионные программы с установленными выплатами, в зависимости от того, зависят ли данные взносы от срока оказания работником услуг предприятию. В отношении взносов, которые не зависят от срока оказания работником услуг, предприятие может либо отражать такие взносы как сокращение стоимости услуг в периоде, когда оказана соответствующая услуга, либо относить их на периоды оказания работником услуг с использованием метода прогнозируемых уровней пенсионных выплат; при этом если взносы зависят от срока оказания работником услуг, предприятие обязано относить их на период оказания услуг работником.

Руководство Компании предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 19 не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2010-2012 годов)*

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2010-2012 годов) включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 вносят изменения в определения терминов «условие наделения правами» и «рыночное условие»; и добавляют ряд признаков в определения терминов «условие достижения результатов» и «условие службы», которые ранее были включены в состав определения «условие наделения правами». Поправки к МСФО (IFRS) 2 распространяются на операции по выплатам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 года или позже.

Поправки к МСФО (IFRS 3) уточняют, что условное вознаграждение, которое признано в качестве актива или обязательства, должно быть оценено по справедливой стоимости на каждую отчетную дату вне зависимости от того, является ли условное вознаграждение финансовым инструментом в соответствии с МСФО (IFRS 9) или МСФО (IAS) 39 или нефинансовым активом или обязательством. Изменения в справедливой стоимости (кроме изменения периода оценки) должны быть признаны в прибылях и убытках. Поправки к МСФО (IFRS) 3 применимы к объединениям бизнеса, дата приобретения для которых 1 июля 2014 и позже.

Поправки к МСФО (IFRS) 8 требуют раскрывать профессиональные суждения руководства в части принятых критериев агрегирования операционных сегментов, включая описание агрегированных операционных сегментов и экономические индикаторы, на основе которых было принято решение, что сегменты «имеют сходные экономические характеристики»; и уточняют, что сверка активов сегментов и общей стоимости активов Группы требуется только в том случае, если эта информация регулярно предоставляется ключевому руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности.

Поправки к основанию для принятия решений в МСФО (IFRS) 13 уточняют, что принятие МСФО (IFRS) 13 и вытекающих из этого правок к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 не отменяют возможности учитывать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по первоначальной стоимости, не применяя дисконтирование, в тех случаях, когда эффект применения дисконтирования является несущественным. Поскольку правки не содержат указания на конкретную дату вступления в силу, они считаются действующими с момента принятия.



Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 устраняют известное противоречие в части учета накопленной амортизации при переоценке объекта основных средств или нематериальных активов. Поправки к стандарту требуют применить для переоценки первоначальной стоимости тот же подход, что и для переоценки остаточной стоимости, и определить накопленную амортизацию как разницу между переоцененной первоначальной стоимостью и новой балансовой стоимостью, принимая во внимание накопленные резервы под обесценение.

Поправки к МСФО (IAS) 24 уточняют, что управляющая Группа, предоставляющая управленческий персонал Группы, которая составляет финансовую отчетность, является связанной стороной такой Группы. Соответственно, в качестве операций со связанной стороной должны быть раскрыты стоимость вознаграждения и задолженность перед управляющей компанией. Раскрытие составляющих такого вознаграждения не требуется.

Руководство Группы не ожидает, что применение этой поправки окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

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

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2010-2012 годов) включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже. Поправки к МСФО (IFRS) 3 уточняют, что стандарт не применим к учету создания совместного предприятия всех видов в финансовой отчетности самого совместного предприятия.

Поправки к МСФО (IFRS 13) уточняют, что исключение из правила для оценки портфеля инвестиций финансовых активов и финансовых обязательств по справедливой стоимости по нетто-оценке включает все договора, учет которых регламентируется МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS 9), даже если эти договора не удовлетворяют определению финансовых активов и финансовых обязательств по МСФО (IAS) 32.

Поправки к МСФО (IAS) 40 уточняют, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими и применение обоих стандартов может быть необходимо. Соответственно, предприятию, приобретающему инвестиционную собственность, необходимо определить:

а) соответствует ли актив определению инвестиционной собственности в соответствии с МСФО (IAS) 40; и

б) соответствует ли сделка определению объединения бизнесов по МСФО (IFRS) 3.

Руководство Группы не предполагает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 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;
- комиссия 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

2014 год	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей			
Страховые премии, брутто	2 436 130	12 042 255	14 478 385
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	486 880	-	486 880
<b>Заработанные страховые премии, брутто</b>	<b>2 923 010</b>	<b>12 042 255</b>	<b>14 965 265</b>
Премии, переданные в перестрахование	(95 546)	(5 128)	(100 674)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	10 743		10 743
<b>Заработанные премии, переданные в перестрахование</b>	<b>(84 803)</b>	<b>(5 128)</b>	<b>(89 931)</b>
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>2 838 207</b>	<b>12 037 127</b>	<b>14 875 334</b>
2013 год	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей			
Страховые премии, брутто	3 407 641	7 816 450	11 224 091
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(695 525)	-	(695 525)
<b>Заработанные страховые премии, брутто</b>	<b>2 712 116</b>	<b>7 816 450</b>	<b>10 528 566</b>
Премии, переданные в перестрахование	(71 575)	(3 540)	(75 115)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	22 230		22 230
<b>Заработанные премии, переданные в перестрахование</b>	<b>(49 345)</b>	<b>(3 540)</b>	<b>(52 885)</b>
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>2 662 771</b>	<b>7 812 910</b>	<b>10 475 681</b>



## 6 Выплаты

2014 год	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей			
Страховые выплаты урегулированные	(992 975)	(2 244 083)	(3 237 058)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	1 579	322	1 901
<b>Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование</b>	<b>(991 396)</b>	<b>(2 243 761)</b>	<b>(3 235 157)</b>
Изменение резервов убытков, брутто	60 431	(71 590)	(11 159)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(0)	10 245	10 245
<b>Изменение резервов убытков, нетто перестрахование</b>	<b>60 431</b>	<b>(61 345)</b>	<b>(914)</b>
Изменение математических и прочих резервов, брутто		(7 455 839)	(7 455 839)
Изменение доли перестраховщиков в математических и прочих резервах		3 061	3 061
<b>Изменение математических и прочих резервов, всего нетто перестрахование</b>	<b>-</b>	<b>(7 452 778)</b>	<b>(7 452 778)</b>
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>	<b>(930 965)</b>	<b>(9 757 884)</b>	<b>(10 688 848)</b>



2013 год тыс. рублей	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	6 987	70	7 057
<b>Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование</b>	<b>(943 972)</b>	<b>(1 796 117)</b>	<b>(2 740 089)</b>
Изменение резервов убытков, брутто	(169 321)	(186 212)	(355 533)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(8 483)	-	(8 483)
<b>Изменение резервов убытков, нетто перестрахование</b>	<b>(177 804)</b>	<b>(186 212)</b>	<b>(364 016)</b>
Изменение математических и прочих резервов, брутто	-	(4 221 944)	(4 221 944)
Изменение доли перестраховщиков в математических и прочих резервах	-	(1 455)	(1 455)
<b>Изменение математических и прочих резервов, всего нетто перестрахование</b>	<b>-</b>	<b>(4 223 399)</b>	<b>(4 223 399)</b>
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>	<b>(1 121 776)</b>	<b>(6 205 728)</b>	<b>(7 327 504)</b>



7

**Аквизиционные расходы**

	<b>2014 год, тыс. рублей</b>	<b>2013 год, тыс. рублей</b>
<b>Комиссия, выплаченная агентам:</b>		
Страхование от несчастных случаев	393 701	328 116
Страхование жизни	1 894 012	914 385
	<b>2 287 713</b>	<b>1 242 501</b>
<b>Прочие аквизиционные расходы:</b>		
Социальные и прочие расходы, связанные с персоналом	345 470	481 895
Расходы на оплату труда, продающим подразделениям	927 790	841 274
Прочее	887	6 209
	<b>1 274 147</b>	<b>1 329 378</b>
<b>Всего аквизиционных расходов</b>	<b>3 561 860</b>	<b>2 571 879</b>
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(81 419)	(140 375)
<b>Аквизиционные расходы за год</b>	<b>3 480 442</b>	<b>2 431 504</b>

**Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов**

	<b>2014 год, тыс. рублей</b>	<b>2013 год, тыс. рублей</b>
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января	295 434	155 059
Изменение отложенных аквизиционных расходов	81 419	140 375
<b>Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31 декабря</b>	<b>376 853</b>	<b>295 434</b>



## 8 Чистый инвестиционный доход и процентные расходы

	2014 год, тыс. рублей	2013 год, тыс. рублей
<b>Инвестиционный доход</b>		
Процентные доходы:		
финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыль или убыток	324 507	179 939
депозиты в банках	889 290	569 266
займы выданные	113 301	45 733
денежные и приравненные к ним средства	42 340	22 102
	<b>1 369 437</b>	<b>817 040</b>
Дивиденды	323	2 739
	<b>323</b>	<b>2 739</b>
Чистая прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми инструментами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(337 254)	261 683
Чистый доход/ (расход) от переоценки иностранной валюты	367 350	13 454
	<b>30 096</b>	<b>275 137</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Расход по сделкам займа ценных бумаг	(39 863)	-
<b>Прочие инвестиционные расходы</b>		
Прочие инвестиционные расходы	(16 371)	(8 146)
<b>Итого инвестиционный доход</b>	<b>1 343 622</b>	<b>1 086 770</b>



9 **Общехозяйственные и административные расходы**

	<u>2014 год,</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>2013 год,</u> <u>тыс. рублей</u>
Расходы по оплате труда	458 938	393 339
Налоги и отчисления от расходов по оплате труда	74 983	96 538
Расходы по операционной аренде	205 058	187 324
Командировочные и прочие расходы, связанные с персоналом	47 237	79 382
Расходы на оплату услуг банковских и иных организаций за сбор страховых взносов	78 741	65 867
Реклама и маркетинг	57 246	58 328
Связь	38 245	33 239
Проведение мероприятий и семинаров	39 560	45 826
Расходы по стимулированию продаж (конкурсы, акции и др.)	11 717	39 457
Расходы ИТ	66 581	25 588
Налоги, отличные от налога на прибыль	27 517	22 998
Прочие расходы, связанные с содержанием недвижимого имущества	11 067	12 832
Списание прочих материалов	17 749	10 693
Экспедиционные услуги	3 761	9 912
Износ и амортизация	5 127	8 325
Услуги кредитных организаций	44 654	7 163
Консультационные услуги	2 952	4 972
Транспортные расходы	1 578	3 532
Списание материалов сроком службы до 1 года	1 597	3 204
Архивное хранение документов	2 735	2 159
Прочие	18 344	9 601
	<u>1 215 387</u>	<u>1 120 279</u>



## 10 Прочие операционные доходы и расходы

	2014 год, тыс. рублей	2013 год, тыс. рублей
<b>Прочие доходы:</b>		
Безвозмездное получение активов	-	500 000
Восстановление резерва под обесценение активов	20 944	-
Прочие	1 836	7 210
<b>Итого прочих доходов</b>	<b>22 780</b>	<b>507 210</b>
<b>Прочие операционные расходы:</b>		
Резерв под обесценение активов	-	(20 944)
Прочие	(35 566)	(3 948)
<b>Итого прочих операционных расходов</b>	<b>(35 566)</b>	<b>(24 892)</b>
<b>Прочие расходы (доходы)</b>	<b>(12 786)</b>	<b>482 318</b>



## 11 Расходы по налогу на прибыль

	2014 год, тыс. рублей	2013 год, тыс. рублей
<b>Расход по текущему налогу на прибыль</b>		
Налог на прибыль за отчетный год	(406 919)	(224 583)
	<u>(406 919)</u>	<u>(224 583)</u>
<b>Возмещение по отложенному налогу на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	281 191	34 153
	<u>281 191</u>	<u>34 153</u>
<b>Всего (расходов) возмещения по налогу на прибыль</b>	<u>(125 728)</u>	<u>(190 430)</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

	2014 год тыс. рублей	%	2013 год тыс. рублей	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	907 354		1 380 389	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(181 471)	20,00	(276 078)	20,00
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и необлагаемые доходы	54 564	(6,01)	84 461	(6,12)
Доход, облагаемый по более низкой ставке	1 179	(0,13)	1 187	(0,09)
	<u>(125 728)</u>	<u>13,86</u>	<u>(190 430)</u>	<u>13,80</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 и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года. Срок использования налогооблагаемых временных разниц не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.



тыс. рублей	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года
<b>АКТИВЫ</b>						
Депозиты в банках	4 189	0	-	(0)	4 189	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 731	77 302	-	(48 477)	9 731	28 825
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(32 082)	0	-	(115 525)	(32 082)	(115 525)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	0	-	(125 606)	-	(125 606)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	11 823	-	-	-	11 823
Прочие активы и авансовые платежи	10 435	19 708	-	-	10 435	19 708
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	(59 087)	(75 371)	(59 087)	(75 371)
Внеоборотные активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 738	-	-	-	1 738
Прочие нематериальные активы	326	-	-	-	326	-
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	3 620	67 154	-	-	3 620	67 154
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Резерв незаработанной премии	-	-	(31 719)	(39 266)	(31 719)	(39 266)
Резервы убытков	90 124	302 122	-	(18 148)	90 124	283 974
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	126 736	-	(6 355)	-	120 382
Прочие обязательства	15 672	31 121	-	-	15 672	31 121
<b>Всего чистых требований по отложенному налогу</b>	<b>102 015</b>	<b>637 704</b>	<b>(90 806)</b>	<b>(428 747)</b>	<b>11 209</b>	<b>208 957</b>



Подсоставные номинации 2014 год	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	Отражено в составе прибыли и убытка	Отражено в составе прочих убытков	Матрица Приобретения	Выбытия (Пояснение 33)	Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года
<b>АКТИВЫ</b>						
Депозиты в банках	4 189	(4 189)	-	-	-	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 731	19 094	-	-	-	28 825
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(32 082)	-	(83 443)	-	-	(115 525)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	(125 606)	-	-	-	(125 606)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	11 823	-	-	-	11 823
Прочие активы и авансовые платежи	12 246	9 272	-	(1 810)	-	19 708
Отложенные аквизиционные расходы	(59 087)	(16 284)	-	-	-	(75 371)
Внеоборотные активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 738	-	-	-	1 738
Прочие нематериальные активы	326	(326)	-	-	-	-
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	3 620	63 534	-	-	-	67 154
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Резерв незаработанной премии	(31 719)	(7 547)	-	-	-	(39 266)
Резервы убытков	90 124	193 850	-	-	-	283 974
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	120 382	-	-	-	120 382
Прочие обязательства	40 595	15 450	-	(24 923)	-	31 121
<b>Всего чистых требований по отложенному налогу</b>	<b>37 944</b>	<b>281 191</b>	<b>(83 443)</b>	<b>(26 733)</b>	<b>-</b>	<b>208 957</b>



Налоговые последствия изменения величины временных разниц в течение 2013 года могут быть представлены следующим образом.

2013 год	Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	Отражено в составе прибыли и или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Приобретения	Выбытия (Пояснение 33)	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года
<b>АКТИВЫ</b>						
Депозиты в банках	-	4 189				4 189
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 170	6 561				9 731
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	35 116	-	(67 198)			(32 082)
Инвестиции, удерживаемые до погашения						-
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						-
Внеоборотные активы, имеющиеся в наличии для продажи						-
Прочие нематериальные активы	335	(9)				326
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	974	2 646				3 620
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Резерв незаработанной премии	(15 824)	(15 895)				(31 719)
Резервы убытков	16 514	73 610				90 124
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						-
Прочие обязательства	23 293	17 302				40 595
<b>Всего чистых требований по отложенному налогу</b>	<b>55 240</b>	<b>49 902</b>	<b>(67 198)</b>			<b>37 944</b>



**Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли**

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли за 2014 год и за 2013 год может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	2014 год		2013 год	
	Сумма до налогообложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма до налогообложения	Расход по налогу на прибыль
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	417 216	(83 443)	333 773	(67 198)
<b>Прочая совокупная прибыль</b>	<b>417 216</b>	<b>(83 443)</b>	<b>333 773</b>	<b>(67 198)</b>
				<b>268 790</b>
				<b>268 790</b>



## 12 Денежные и приравненные к ним средства

	2014 год, тыс. рублей	2013 год, тыс. рублей
Наличные денежные средства	-	-
Текущие счета в банках	792 369	1 749 453
Денежные средства в компаниях по управлению активами	39 416	-
	<u>831 785</u>	<u>1 749 453</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 года денежные и приравненные к ним средства включают остатки на счетах в тринадцати российских банках на общую сумму 831 785 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: в трех российских банках на общую сумму 1 749 453 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 года процентные ставки по текущим счетам в банках варьируются от 0,00% до 5,00% годовых (31 декабря 2013 года: от 0,00% 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 2014 года и 31 декабря 2013 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 7(е).

	2014 год, тыс. руб.	% от общего объема текущих счетов в банках	2013 год, тыс. руб.	% от общего объема текущих счетов в банках
<i>Российские банки</i>				
С кредитным рейтингом AAA до BVB	4 722	0,57	3 379	0,19
С кредитным рейтингом BB до B	39 764	4,78	1 746 074	99,81
С кредитным рейтингом ниже B	-	-	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	787 299	94,65	-	-
	<u>831 785</u>	<u>1,00</u>	<u>1 749 453</u>	<u>1,00</u>
<i>Иностранные банки</i>				
С кредитным рейтингом AAA до BVB	-	-	-	-
С кредитным рейтингом BB до B	-	-	-	-
С кредитным рейтингом ниже B	-	-	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	-	-
<b>Всего текущих счетов в банках</b>	<u>831 785</u>	<u>1,00</u>	<u>1 749 453</u>	<u>1,00</u>



**13 Депозиты в банках**

	2014 год, тыс. рублей	2013 год, тыс. рублей
<b>Депозиты, выраженные в российских рублях</b>		
- Со сроком погашения менее 30 дней	258 133	5 078
- Со сроком погашения более 30 дней	10 846 712	6 189 089
Резерв под обесценение активов	-	(20 944)
	<b>11 104 845</b>	<b>6 173 223</b>
<b>Депозиты, выраженные в иностранной валюте</b>		
- Со сроком погашения менее 30 дней	-	-
- Со сроком погашения более 30 дней	237 118	-
	<b>237 118</b>	-
<b>Всего депозитов в банках</b>	<b>11 341 963</b>	<b>6 173 223</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года депозиты в банках включают депозиты в семнадцати российских банках на общую сумму 11 341 963 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: депозиты в двадцати российских банках на общую сумму 6 173 223 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2014 года средняя эффективная процентная ставка по депозитам в банках составляет 11,24% годовых по депозитам в российских рублях (31 декабря 2013 года: 9,2%), 5,37% - в долларах США, 3,25% - в евро.

На 31 декабря 2014 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 в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года. В апреле 2015 года вклад был возвращен Группе в полной сумме с учетом начисленных процентов в 21 436 тыс. руб. в соответствии с договором вклада. В связи с данным корректирующим событием после отчетного периода в финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года резерв под обесценение активов не создавался и признан доход от восстановления резерва под обесценение данного актива (Пояснение 0).



**Кредитное качество депозитов в банках**

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве депозитов в банках по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 7(е).

	2014 год, тыс. руб.	% от общего объема депозитов в банках	2013 год, тыс. руб.	% от общего объема депозитов в банках
<b>Российские банки</b>				
С кредитным рейтингом AAA до BBB	196 543	1,73	1 611 058	26,01
С кредитным рейтингом BB до B	5 276 552	46,52	4 484 179	72,39
С кредитным рейтингом ниже B				
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	5 868 868	51,75	98 930	1,60
Резерв под обесценение активов	-	-	(20 944)	-
	<b>11 341 963</b>	<b>100,00</b>	<b>6 194 167</b>	<b>100,00</b>
<b>Иностранные банки</b>				
С кредитным рейтингом AAA до BBB	-	-	-	-
С кредитным рейтингом BB до B	-	-	-	-
С кредитным рейтингом ниже B	-	-	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	-	-
	-	-	-	-
<b>Всего депозитов в банках</b>	<b>11 341 963</b>		<b>6 194 167</b>	



## 14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2014 год, тыс. руб.	2013 год, тыс. рублей
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Векселя	4 942 651	2 542 071
Корпоративные облигации	978 211	1 458 138
Государственные облигации	5 342	2 304 238
Муниципальные облигации	-	284 402
<b>Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>5 926 204</b>	<b>6 588 849</b>
<b>Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Ипотечные сертификаты участия	-	851 560
Паи инвестиционных фондов	2 061 182	428 913
Корпоративные акции	8 410	132 042
<b>Всего долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>2 069 592</b>	<b>1 412 515</b>
<b>Производные финансовые инструменты на курсы валют</b>		
Поставочные валютные форвардные контракты	-	-
Поставочные валютные контракты "своп"	6 489	-
<b>Производные финансовые инструменты на цены акций</b>		
Опционы на цены акций и паев инвестиционных фондов	60 266	6 465
Опционы на цену "корзины" акций	24 324	-
Опционы на индексы цен акций	61 098	3 360
<b>Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров</b>		
Опционы на цены драгоценных металлов	41 374	8 607
Опционы на цены сырьевых товаров	49 256	1 182
<b>Всего производных финансовых инструментов с положительной стоимостью</b>	<b>242 808</b>	<b>19 614</b>
<b>Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>8 238 605</b>	<b>8 020 978</b>

Векселя представляют собой долговые инструменты, выраженные в российских рублях и выпущенные российскими и иностранными компаниями. Векселя имеют сроки погашения с марта 2013 года по март 2018 года (31 декабря 2013 года: с июля 2013 года по апрель 2014 года) и процентные ставки от 6,50% до 12,00% годовых (31 декабря 2013 года: от 10,00% до 12,00% годовых). По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет векселя пяти российских и иностранных эмитентов на общую сумму 4 942 651 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: трех российских эмитентов на общую сумму 2 542 071 тыс. рублей), что составляет 64,28% от общего объема портфеля долговых инструментов (31 декабря 2013 года: 38,58%).

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в российских рублях, выпущенные российскими компаниями, со сроками погашения с мая 2015 года по июнь 2027 года (31 декабря 2013 года: с апреля 2014 года по июнь 2032 года) и ставками купона от 3,914% до 11,75% годовых (31 декабря 2013 года: от 8,10% до 13,75% годовых) в зависимости от типа облигации. По состоянию на 31 декабря 2014 года по корпоративным облигациям не наблюдалось значительной концентрации (31 декабря 2013 года: не наблюдалось значительной концентрации). По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет корпоративные облигации тридцати одного эмитента на общую сумму 978 211 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: сорока четырех эмитентов на общую сумму 1 470 980 тыс. рублей), что составляет 12,72% от общего портфеля долговых инструментов (31 декабря 2013 года: 22,13%).



По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не имела вложений в муниципальные облигации. По состоянию на 31 декабря 2013 года муниципальные облигации представляли собой облигации, выпущенные правительствами российских регионов и выраженные в российских рублях, со сроками погашения с ноября 2016 года по октябрь 2020 года и ставками купона от 7,49% до 16% годовых в зависимости от типа выпуска. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имела вложения в муниципальные облигации шестнадцати эмитентов на общую сумму 284 402 тыс. рублей, что составляло 4,32% от общего объема портфеля долговых инструментов.

Государственные облигации представляют собой облигации Правительства Российской Федерации со сроком погашения в марте 2030 года (31 декабря 2013 года: с августа 2014 по февраль 2036 года) и ставкой купона 7,5% годовых (31 декабря 2013 года: 6,95% до 12% годовых). Доля облигаций Правительства Российской Федерации на 31 декабря 2014 года составляет 0,07% от общего объема портфеля долговых инструментов (31 декабря 2013 года: 34,97%).

Паи инвестиционных фондов представлены инвестициями в паи открытых и закрытых инвестиционных фондов под управлением российских управляющих компаний, в паи и акции иностранных инвестиционных фондов. 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. Сумма данных инвестиций составляет 2 061 182 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 428 913 тыс. рублей).

Корпоративные акции представляют собой обращающиеся на бирже акции российских компаний. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа владела акциями четырех эмитентов на сумму 8 410 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: двадцати двух эмитентов на сумму 132 042 тыс. рублей).

Ипотечные сертификаты участия ИСУ-2 на 31 декабря 2013 года составляли 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 2014 года положительная справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляла 219 823 тыс. руб., отрицательная справедливая стоимость – 601 908 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: положительная справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляла 19 614 тыс. рублей) (Пояснение 32).

	2014 год, тыс. руб.	2013 год, тыс. рублей
<b>Производные финансовые инструменты на курсы валют</b>		
Поставочные валютные форвардные контракты	337 098	-
Поставочные валютные контракты "своп"	253 456	-
<b>Производные финансовые инструменты на цены акций</b>		
Опционы на цены акций и паев инвестиционных фондов	4 162	-
Опционы на цену "корзины" акций	109	-
Опционы на индексы цен акций	3 072	-
<b>Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров</b>		
Опционы на цены драгоценных металлов	3 752	-
Опционы на цены сырьевых товаров	258	-
<b>Всего производных финансовых инструментов с отрицательной стоимостью</b>	<b>601 908</b>	<b>-</b>
<b>Всего финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>601 908</b>	<b>-</b>



**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 через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает любые списания, связанные с кредитным риском.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются обесцененными, просроченными или обремененными залогом.

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года в зависимости от кредитного рейтинга эмитента. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 7(е).

2014 год	От AAA до BBB	От BB до B	Ниже B	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
<b>тыс. рублей</b>					
<b>Российские эмитенты</b>					
Векселя	-	-	-	623 296	623 296
Корпоративные облигации	-	241 615	-	67 414	309 029
Государственные облигации	5 342	-	-	-	5 342
Муниципальные облигации	-	-	-	-	-
	<b>5 342</b>	<b>241 615</b>	<b>-</b>	<b>690 710</b>	<b>937 667</b>
<b>Иностранные эмитенты</b>					
Векселя	-	-	-	4 319 355	4 319 355
Корпоративные облигации	46 703	622 479	-	-	669 182
	<b>46 703</b>	<b>622 479</b>	<b>-</b>	<b>4 319 355</b>	<b>4 988 537</b>
<b>Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>52 045</b>	<b>864 094</b>	<b>-</b>	<b>5 010 065</b>	<b>5 926 204</b>
<b>2013 год</b>					
	От AAA до BBB	От BB до B	Ниже B	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
<b>тыс. рублей</b>					
<b>Российские эмитенты</b>					
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
	<b>2 561 709</b>	<b>2 889 734</b>	<b>-</b>	<b>1 137 406</b>	<b>6 588 849</b>
<b>Иностранные эмитенты</b>					
Государственные облигации	-	-	-	-	-
Корпоративные облигации	-	-	-	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>2 561 709</b>	<b>2 889 734</b>	<b>-</b>	<b>1 137 406</b>	<b>6 588 849</b>



## 15 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2014 год, тыс. руб.	2013 год, тыс. рублей
Корпоративные акции	2 776 473	1 760 386
<b>Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>2 776 473</b>	<b>1 760 386</b>

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 32).

## 16 Инвестиции, удерживаемые до погашения

	2014 год, тыс. руб.	2013 год, тыс. рублей
<b>Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>		
Корпоративные облигации	1 762 894	-
За вычетом резерва под обесценение	-	-
<b>Всего долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>1 762 894</b>	<b>-</b>

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в долларах США, выпущенные российскими компаниями, со сроками погашения с апреля 2018 года по июнь 2021 года и ставками купона от 5,18% до 9,125% годовых в зависимости от типа облигации. По состоянию на 31 декабря 2014 года по корпоративным облигациям не наблюдалось значительной концентрации. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет корпоративные облигации восьми эмитентов на общую сумму 1 762 894 тыс. рублей, что составляет 22,93% от общего портфеля долговых инструментов.

### Кредитное качество инвестиций, удерживаемых до погашения

Ценные бумаги, отнесенные к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, не являются обесцененными, просроченными или обремененными залогом.

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года в зависимости от кредитного рейтинга эмитента. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 7(е).



2014 год	От AAA до BBV	От BB до B	Ниже B	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
тыс. рублей					
Российские эмитенты					
Векселя	-	-	-	-	-
Корпоративные облигации	1 762 894	-	-	-	1 762 894
	<b>1 762 894</b>				<b>1 762 894</b>
Иностранные эмитенты					
Векселя	-	-	-	-	-
Корпоративные облигации	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<b>Всего долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>1 762 894</b>				<b>1 762 894</b>

## 17 Займы выданные

	2014 год, тыс. руб.	2013 год, тыс. рублей
Займы, выраженные в российских рублях		
Займы выданные	333 641	252 853
Займ под залог ценных бумаг	-	1 489 908
	<b>333 641</b>	<b>1 742 761</b>
Займы, выраженные в иностранной валюте		
Займы выданные	-	-
Векселя	-	-
	-	-
<b>Всего займов выданных</b>	<b>333 641</b>	<b>1 742 761</b>

### Анализ выданных займов по отраслям экономики

	2014 год, тыс. руб.	2013 год, тыс. рублей
Займы выданные		
Финансовые услуги	-	1 489 908
Строительство	333 641	252 853
<b>Всего</b>	<b>333 641</b>	<b>1 742 761</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года займы выданные включают займы, выданные шести контрагентам, на общую сумму 333 641 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: пяти контрагентам, на общую сумму 1 742 761 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 года эффективная процентная ставка по займам составляет 12,41% годовых по займам в российских рублях (31 декабря 2013 года: 7,35%).

Сроки погашения займов, составляющих портфель Группы, по состоянию на отчетную дату представлены в Пояснении 7(ж).



### **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 2014 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 2014 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 31.



## 18 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	2014 год тыс. рублей	2013 год тыс. рублей
<b>Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования</b>		
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	533 916	507 464
Дебиторская задолженность по суброгациям	-	-
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	14	11
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	-	-
<b>Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования</b>	<b>533 930</b>	<b>507 475</b>

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.



## 19 Прочие активы и авансовые платежи

	2014 год тыс. рублей	2013 год тыс. рублей
<b>Прочие активы:</b>		
Дебиторская задолженность по доходам от управления средствами пенсионных накоплений	-	85 938
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	15 918	47 353
Дебиторская задолженность, возникающая от продажи ценных бумаг, а также расчеты по другим операциям, связанным с фин. инструментами.	336 711	34 086
Дебиторская задолженность по приему взносов от страхователей	-	44 460
Дебиторская задолженность по расчетам с подотчетными лицами	16 620	16 916
Прочая дебиторская задолженность	79 206	44 062
<b>Всего прочих активов</b>	<b>448 455</b>	<b>272 815</b>
<b>Авансовые платежи:</b>		
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	13 464	114 908
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	31	3 392
Авансовые платежи за аренду	14 276	16 841
Авансовые платежи по налогу на прибыль	16 955	-
Авансовые платежи за строительные работы и основные средства	23 937	1 678
Авансовые платежи по рекламе и маркетингу	1 910	2 908
Прочие авансовые платежи	60 209	5 006
<b>Всего авансовых платежей</b>	<b>130 782</b>	<b>144 733</b>
<b>Всего прочих активов и авансовых платежей</b>	<b>579 237</b>	<b>417 548</b>

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Пояснении 31.



**20 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи****Внеоборотные активы, предназначенные для продажи**

	2014 год тыс. рублей	2013 год тыс. рублей
Остаток внеоборотных активов, предназначенных для продажи на 01.01.2014 года	862 625	957 578
Поступление внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	355 683
Продажа внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(348 619)	(448 790)
Восстановление убытка/(Убыток) от переоценки внеоборотных активов, предназначенных для продажи на 31.12.2014 года	1 795	(1 845)
<b>Всего внеоборотных активов, предназначенных для продажи</b>	<b>515 801</b>	<b>862 625</b>
<b>Доходы (расходы) от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи</b>	<b>90 157</b>	<b>217 149</b>

В 2014 году Группа не приобретала внеоборотные активы, предназначенные для продажи (недвижимое имущество) (в 2013 году – на сумму 355 683 тыс. рублей). Продано за этот период на сумму 348 619 тыс. рублей (за 2013 год – на сумму 448 790 тыс. рублей). 31 декабря 2014 года была произведена переоценка внеоборотных активов, предназначенных для продажи, восстановление убытка от переоценки составил 1 795 тыс. рублей (31 декабря 2013 года - 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 2014 год Группа продала внеоборотных активов на общую сумму 348 619 тыс. рублей (за 2013 год – на общую сумму 448 790 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2014 года внеоборотных активов, предназначенных для продажи, осталось на общую сумму 515 801 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2013 года – на общую сумму 862 625 тыс. рублей). Доход от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи, составил 90 157 тыс. рублей (в 2013 году - 217 149 тыс. рублей).



## 21 Основные средства и нематериальные активы

2014 год тыс. рублей	Офисное и компьютерное оборудование	Нематериальны е активы	Всего
<b>Фактические затраты</b>			
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	39 449		39 449
Поступления	6 091		6 091
Выбытия			
Эффект от изменений валютных курсов			
Приобретение дочерних компаний			
Выбытие дочерних компаний			
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>45 540</b>	<b>-</b>	<b>45 540</b>
<b>Накопленная амортизация и износ</b>			
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	23 083		23 083
Амортизация и износ за год	5 119		5 119
Выбытия			
Эффект от изменений валютных курсов			
Приобретение дочерних компаний			
Выбытие дочерних компаний			
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>28 202</b>	<b>-</b>	<b>28 202</b>
<b>Балансовая стоимость</b>			
<b>По состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>17 338</b>	<b>-</b>	<b>17 338</b>
2013 год тыс. рублей	Офисное и компьютерное оборудование	Нематериальны е активы	Всего
<b>Фактические затраты</b>			
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			
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>39 449</b>	<b>670</b>	<b>40 119</b>
<b>Накопленная амортизация и износ</b>			
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			
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>23 083</b>	<b>670</b>	<b>23 753</b>
<b>Балансовая стоимость</b>			
<b>По состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>16 366</b>	<b>-</b>	<b>16 366</b>



## 22 Страховые резервы

2014 год			
тыс. рублей	Всего	Перестрахование	Нетто
<b>Резервы убытков</b>			
Резерв произошедших, но незаявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	190 335	-	190 335
Резерв заявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	228 223	-	228 223
Резерв неистекшего риска	-	-	-
Резерв убытков по страхованию жизни	551 305	(10 245)	541 060
<b>Всего резервов убытков</b>	<b>969 864</b>	<b>(10 245)</b>	<b>959 619</b>
Резерв по страхованию жизни	20 388 841	(3 765)	20 385 076
Резерв незаработанной премии	2 347 399	(37 634)	2 309 765
<b>Всего страховых резервов</b>	<b>22 736 240</b>	<b>(41 399)</b>	<b>22 694 841</b>
Текущие	3 317 262	(47 879)	3 269 383
Долгосрочные	20 388 841	(3 765)	20 385 076
Справочно:			
Отложенные аквизиционные затраты	376 853	-	376 853

2013 год			
тыс. рублей	Всего	Перестрахование	Нетто
<b>Резервы убытков</b>			
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
<b>Всего резервов убытков</b>	<b>958 705</b>	<b>-</b>	<b>958 705</b>
Резерв по страхованию жизни	12 933 003	(705)	12 932 298
Резерв незаработанной премии	2 834 279	(26 891)	2 807 388
<b>Всего страховых резервов</b>	<b>15 767 282</b>	<b>(27 595)</b>	<b>15 739 686</b>
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



**(а) Анализ изменения резервов убытков**

2014 год

тыс. рублей

	Резерв неурегулированных убытков	Резерв по страхованию жизни	Резерв неистекшего риска	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестрахование
Остаток по состоянию на 1 января	478 989	479 716	-	-	958 705
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-
Изменение резервов убытков:	-	-	-	-	-
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(1 066 767)	-	-	-	(1 066 767)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	1 006 336	-	-	(10 245)	996 091
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	-	-	-
Изменение резерва по страхованию жизни	-	71 590	-	-	71 590
<b>Всего изменений резервов убытков за год</b>	<b>(60 431)</b>	<b>71 590</b>	<b>-</b>	<b>(10 245)</b>	<b>914</b>
<b>(Пояснение б)</b>					
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>418 559</b>	<b>551 306</b>	<b>-</b>	<b>(10 245)</b>	<b>959 619</b>



2013 год

тыс. рублей	Резерв неурегулирован- ных убытков	Резерв по страхованию жизни	Резерв неистекшего риска	Доля перестраховщи- ко в	Нетто перестрахование
Остаток по состоянию на 1 января	309 668	293 504	-	(8 483)	594 689
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-
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
<b>Всего изменений резервов убытков за год</b> (Пояснение 6)	<b>169 321</b>	<b>186 212</b>	<b>-</b>	<b>8 483</b>	<b>364 016</b>
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>478 989</b>	<b>479 716</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>958 705</b>



**(б) Анализ изменения резерва незаработанной премии**

2014 год	Брутто	Доля перестраховщиков	Нетто
тыс. рублей			
Остаток по состоянию на 1 января	2 834 279	(26 891)	2 807 388
Выбытие дочерних компаний	-	-	-
Премии начисленные (Пояснение 5)	2 436 130	(95 546)	2 340 584
Премии заработанные (Пояснение 5)	(2 923 010)	84 803	(2 838 207)
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>2 347 399</b>	<b>(37 634)</b>	<b>2 309 765</b>

2013 год	Брутто	Доля перестраховщиков	Нетто
тыс. рублей			
Остаток по состоянию на 1 января	2 138 754	(4 660)	2 134 094
Выбытие дочерних компаний	-	-	-
Премии начисленные (Пояснение 5)	3 407 641	(71 575)	3 336 066
Премии заработанные (Пояснение 5)	(2 712 116)	49 345	(2 662 771)
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>2 834 279</b>	<b>(26 890)</b>	<b>2 807 389</b>



**(в) Кредитное качество активов по перестрахованию**

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

**(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 неоплаченных 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 2014 года и последующих лет для договоров страхования, выраженных в рублях:

- 2014-2015 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	-8,77%
Ставка дисконтирования	-0,5% для всех лет	10,91%
Коэффициент смертности	10%	3,32%
Коэффициент смертности	-10%	-2,66%
Ставка инфляции	+1% для всех лет	2,97%
Ставка инфляции	-1% для всех лет	-2,42%



## 23 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	2014 год, тыс. рублей	2013 год, тыс. рублей
Страховые премии, полученные в качестве аванса	147	1 370
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	26 173	326
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	-	-
	<u>26 320</u>	<u>1 696</u>

## 24 Прочие обязательства

	2014 год тыс. рублей	2013 год тыс. рублей
<b>Финансовые обязательства</b>		
Расчеты по операциям с ценными бумагами	-	2 525 013
<b>Всего прочих финансовых обязательств</b>	<u>-</u>	<u>2 525 013</u>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий	446 885	358 062
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	5 737	116 640
Кредиторская задолженность по внеоборотным активам, имеющимся в наличии для продажи	-	50 299
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	7 242	70 702
Задолженность по налогу на прибыль	141 340	48 804
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	25 120	23 411
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	47 926	1 138
<b>Прочие обязательства:</b>	<b>86 568</b>	<b>80 065</b>
Резерв по неиспользованным отпускам	86 568	80 065
<b>Всего прочих нефинансовых обязательств</b>	<u>760 818</u>	<u>749 121</u>
<b>Всего прочих обязательств</b>	<u>760 818</u>	<u>3 274 134</u>



**25 Акционерный капитал**

	Акционерный капитал, тыс.рублей	Всего, тыс.рублей
<b>2014 год</b>		
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	240 000	240 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	240 000	240 000
	Акционерный капитал, тыс.рублей	Всего, тыс.рублей
<b>2013 год</b>		
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	240 000	240 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	240 000	240 000
	Доля в акционерном капитале, % на 31 декабря 2014 года	Доля в акционерном капитале, % на 31 декабря 2013 года
Доля участия ООО «РГС-Жизнь Инвест»	100	100
<b>Итого</b>	100	100

**26 Анализ по сегментам**

В течение отчетного периода Группа выделяла для целей управления и анализа три операционных сегмента. В 2014 году из Группы выбыла дочерняя компания, занимающаяся оказанием услуг по негосударственному пенсионному обеспечению, составлявшая операционный сегмент "Негосударственное пенсионное обеспечение" (Пояснение 33). Далее следует описание продуктов и услуг, оказываемых в рамках операционных сегментов Группы 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 операционных сегментов приводится далее. Указанная информация включается во внутренние отчеты руководству Группы.

Большая часть операций Группы сосредоточена в Российской Федерации (Пояснение 7(з)).



	Личное страхование	Страхование жизни	Негосударствен ное пенсионное обеспечение	Всего
2014 год				
тыс. рублей				
Страховые премии, брутто	2 436 130	12 042 255	-	14 478 385
Премии, переданные в перестрахование	(95 546)	(5 128)	-	(100 674)
<b>Страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>2 340 584</b>	<b>12 037 127</b>	<b>-</b>	<b>14 377 711</b>
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	486 880	-	-	486 880
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	10 743	-	-	10 743
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>497 623</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>497 623</b>
Страховые выплаты урегулированные	(992 975)	(2 244 083)	-	(3 237 058)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	1 579	322	-	1 901
<b>Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование</b>	<b>(991 396)</b>	<b>(2 243 761)</b>	<b>-</b>	<b>(3 235 157)</b>
Изменение резервов убытков, брутто	60 431	(71 590)	-	(11 159)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	10 245	-	-	10 245
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>	<b>70 676</b>	<b>(71 590)</b>	<b>-</b>	<b>(914)</b>
Изменение математически и прочих резервов, брутто	-	(7 455 839)	-	(7 455 839)
Изменение доли перестраховщиков в математически и прочих резервах	-	3 061	-	3 061
<b>Изменение математически и прочих резервов, нетто перестрахование</b>	<b>-</b>	<b>(7 452 778)</b>	<b>-</b>	<b>(7 452 778)</b>



Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	24	3 326	-	3 350
Аквизиционные расходы	(670 843)	(2 891 017)	-	(3 561 860)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	81 419	-	-	81 419
Аннулированные премии и резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(4 910)	(3 843)	-	(8 753)
Суброгации и регрессные требования	-	-	-	-
Внешние расходы на урегулирование убытков	(118)	(569)	-	(687)
				-
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>1 323 059</b>	<b>(623 105)</b>	<b>-</b>	<b>699 954</b>
Доходы от управления средствами пенсионных накоплений	-	-	-	-
Расходы на привлечение договоров ОПС	-	-	(128 554)	(128 554)
				-
<b>Итого результаты по операционным сегментам</b>	<b>1 323 059</b>	<b>(623 105)</b>	<b>(128 554)</b>	<b>571 400</b>



2013 год	Личное страхование	Страхование жизни	Негосударственное пенсионное обеспечение	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)
<b>Страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>3 336 066</b>	<b>7 812 910</b>		<b>11 148 976</b>
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(695 525)	-	-	(695 525)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	22 230	-	-	22 230
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>(673 295)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(673 295)</b>
Страховые выплаты урегулированные	(950 959)	(1 796 187)	-	(2 747 146)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	6 987	70	-	7 057
<b>Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование</b>	<b>(943 972)</b>	<b>(1 796 117)</b>	<b>-</b>	<b>(2 740 089)</b>
Изменение резервов убытков, брутто	(169 321)	(186 212)	-	(355 533)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(8 483)	-	-	(8 483)
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>	<b>(177 804)</b>	<b>(186 212)</b>	<b>-</b>	<b>(364 016)</b>
Изменение математически и прочих резервов, брутто	-	(4 221 944)	-	(4 221 944)
Изменение доли перестраховщиков в математически и прочих резервах	-	(1 455)	-	(1 455)
<b>Изменение математически и прочих резервов, нетто перестрахование</b>	<b>-</b>	<b>(4 223 399)</b>	<b>-</b>	<b>(4 223 399)</b>



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)
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>1 029 036</b>	<b>(312 761)</b>	<b>-</b>	<b>716 275</b>
Доходы от управления средствами пенсионных накоплений	-	-	537 000	537 000
Расходы на привлечение договоров ОПС	-	-	(467 139)	(467 139)
<b>Итого результаты по операционным сегментам</b>	<b>1 029 036</b>	<b>(312 761)</b>	<b>69 861</b>	<b>786 136</b>



## 27 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 управлению 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 2014 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).

2014 год

тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до	Более 1 года	Всего
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	831 785	-	-	-	-	831 785
Депозиты в банках	51 427	264 088	1 732 224	1 861 406	7 432 818	11 341 963
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	5 926 204	5 926 204
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	1 762 894	1 666 412
Займы выданные	-	16 432	-	-	317 209	333 641
<b>Всего финансовых и страховых активов, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>883 212</b>	<b>280 520</b>	<b>1 732 224</b>	<b>1 861 406</b>	<b>15 439 125</b>	<b>20 100 005</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Заемные средства	-	-	-	-	-	-
Займ под залог ценных бумаг	-	-	-	-	-	-
<b>Всего финансовых и страховых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>883 212</b>	<b>280 520</b>	<b>1 732 224</b>	<b>1 861 406</b>	<b>15 439 125</b>	<b>20 100 005</b>

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
<b>АКТИВЫ</b>						
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 через прибыль или убыток	-	-	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
<b>Всего финансовых и страховых активов, чувствительных к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>3 244 439</b>	<b>217 885</b>	<b>1 464 105</b>	<b>1 275 141</b>	<b>10 052 716</b>	<b>16 254 286</b>

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Заемные средства	-	-	-	-	-	-
Всего финансовых и страховых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2013 года	-	-	-	-	-	-
<b>Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>3 244 439</b>	<b>217 885</b>	<b>1 464 105</b>	<b>1 275 141</b>	<b>10 052 716</b>	<b>16 254 286</b>

**Средние процентные ставки**

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2014 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

2014 год	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
<b>Средняя эффективная процентная ставка, %</b>				
Процентные активы				
Денежные и приравненные к ним средства	3,50 %	-	-	-
Депозиты в банках	9,16 %	5,52%	3,25%	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:				
Государственные облигации	6,76 %	7,5%	-	-
Муниципальные облигации	8,32 %	-	-	-
Корпоративные облигации	9,28 %	5,5%	-	-
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 2013 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

2013 год	Средние эффективные процентные ставки			
	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 через прибыль или убыток:				
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	-	-	-	-

#### 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 2014 года и 31 декабря 2013 года) может быть представлен следующим образом.

	2014		2013	
	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	(354 073)	-	(153 067)	-



Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	354 073	-	153 067	-
--	---------	---	---------	---

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 2014 года и 31 декабря 2013 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	2014 год		2013 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	(4 658 967)	-	(3 458 596)	-
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	4 658 967	-	3 458 596	-

### (г) Валютный риск

2014 год, тыс. рублей	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные и приравненные к ним средства	831 785				831 785
Депозиты в банках	11 104 845	168 775	68 343		11 341 963
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5 461 264	2 777 341			8 238 605
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 776 473				2 776 473
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	584 964				584 964
Займы выданные	333 641				333 641
Займ под залог ценных бумаг					-
Доля перестраховщиков в резервах убытков	10 245				10 245
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>21 103 217</b>	<b>2 946 116</b>	<b>68 343</b>	<b>-</b>	<b>24 117 675</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Заемные средства					-
Резервы убытков	969 864				969 864
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	473 205				473 205
Прочие финансовые обязательства	-				-
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>1 443 069</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 443 069</b>
<b>Чистая позиция по финансовым и страховым инструментам по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>19 660 148</b>	<b>2 946 116</b>	<b>68 343</b>	<b>-</b>	<b>22 674 606</b>

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 2014 года и 31 декабря 2013 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг, может быть представлен следующим образом.

	2014 год		2013 год	
	Прибыль или убыток, тыс.рублей	Собственные средства, тыс.рублей	Прибыль или убыток, тыс.рублей	Собственные средства, тыс.рублей
10% рост котировок ценных бумаг	263 154	32 604	167 161	17 604
10% снижение котировок ценных бумаг	(263 154)	(32 604)	(167 161)	(17 604)

В портфеле Группы имеются паевые инвестиционные фонды по состоянию на 31.12.2014 года на сумму 2 061 183 тыс. рублей (на 31.12.2013 года на сумму 139 051 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. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Кредитный риск Группы сосредоточен, в основном, в Российской Федерации.

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 2014 года и 31 декабря 2013 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.



тыс. рублей	2014 год					Суммарная величина оттока денежных средств	Балансо-вая стоимость
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года		
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	-	-	-	-	-	-	-
Резервы по страхованию жизни	52 313	178 635	320 827	954 503	18 882 563	20 388 841	20 388 841
Резерв незаработанной премии	5 091	44 838	135 687	645 552	1 516 231	2 347 399	2 347 399
Резервы убытков	295 511	173 138	61 087	140 922	299 205	969 863	969 863
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	98 674	26 173	348 358	-	-	473 205	473 205
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	-	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	34 156	7 992	-	304 606	255 154	601 908	601 908
Прочие нефинансовые обязательства	39 561	141 340	172 591	-	-	353 492	353 492
<b>Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>525 306</b>	<b>572 116</b>	<b>1 038 550</b>	<b>2 045 583</b>	<b>20 953 153</b>	<b>25 134 708</b>	<b>25 134 708</b>



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	Суммарная	
						величина оттока денежных средств	Балансо-вая стоимость
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
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
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
<b>Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>2 894 216</b>	<b>418 978</b>	<b>728 289</b>	<b>2 000 799</b>	<b>13 959 535</b>	<b>20 001 817</b>	<b>20 001 817</b>

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 2014 года и 31 декабря 2013 года представлен в таблицах далее.



тыс. рублей	2014 год					Всего
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	831 785	-	-	-	-	831 785
Депозиты в банках	51 427	264 088	1 732 224	1 861 406	7 432 818	11 341 963
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	6 169 012	8 238 604
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	2 776 473	2 776 473
Займы выданные	-	16 432	-	-	1 762 894	1 762 894
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	-	-	317 209	333 641
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	30 847	53 452	22 267	472 672	5 726	584 964
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	15	254	931	2 565	-	3 765
Доля перестраховщиков в резервах убытков	17	330	25 252	11 065	970	37 634
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>914 091</b>	<b>334 556</b>	<b>1 790 919</b>	<b>2 347 708</b>	<b>18 465 102</b>	<b>25 921 968</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Заемные средства	-	-	-	-	-	-
Резервы по страхованию жизни	52 313	178 635	320 827	954 503	18 882 563	20 388 841
Резерв незаработанной премии	5 091	44 838	135 687	645 552	1 516 231	2 347 399
Резервы убытков	295 511	173 138	61 087	140 922	299 205	969 863
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	98 674	26 173	348 358	-	-	473 205
Прочие финансовые обязательства	34 156	7 992	-	304 606	255 154	601 908
Прочие нефинансовые обязательства	39 561	141 340	172 591	-	-	353 492
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>525 306</b>	<b>572 116</b>	<b>1 038 550</b>	<b>2 045 583</b>	<b>20 953 153</b>	<b>25 134 708</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>388 785</b>	<b>(237 560)</b>	<b>752 369</b>	<b>302 125</b>	<b>(2 488 051)</b>	<b>787 260</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>388 785</b>	<b>151 225</b>	<b>903 594</b>	<b>1 205 719</b>	<b>(1 282 332)</b>	<b>787 260</b>



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	Не имеющие срока погашения	Всего
<b>АКТИВЫ</b>							
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 через прибыль или убыток	-	-	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
Займ 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	-	-	-	-	-	-	-
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>3 274 542</b>	<b>312 853</b>	<b>1 607 863</b>	<b>1 523 776</b>	<b>13 262 838</b>	-	<b>19 981 872</b>

**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
Прочие финансовые обязательства	2 525 013	-	-	-	-	-	2 525 013
Прочие нефинансовые обязательства	80 090	45 283	67 736	167 464	30 486	-	391 059
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>2 894 216</b>	<b>418 978</b>	<b>728 289</b>	<b>2 000 799</b>	<b>13 959 535</b>	-	<b>20 001 817</b>
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)	-	-

(3) Концентрация географического риска



Географическая концентрация финансовых и страховых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года сосредоточена в Российской Федерации.

2014	Страны, входящие в состав ОЭСР			Всего
	Российская Федерация	Прочие страны		
тыс. рублей				
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	831 785	-	-	831 785
Депозиты в банках	11 341 963	-	-	11 341 963
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 651 348	117 565	2 469 567	8 238 480
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 776 473	-	-	2 776 473
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 666 412	-	-	1 666 412
Займы выданные	333 641	-	-	333 641
Дебиторская задолженность по операциям страхования	584 964	-	-	584 964
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	3 765	-	3 765
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	37 634	-	37 634
Доля перестраховщиков в резервах убытков	10 245	-	-	10 245
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>23 196 831</b>	<b>158 964</b>	<b>2 469 567</b>	<b>25 825 362</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	-	-	-	-
Резервы по страхованию жизни	20 388 841	-	-	20 388 841
Резерв незаработанной премии	2 347 399	-	-	2 347 399
Резервы убытков	969 863	-	-	969 863
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	473 205	-	-	473 205
Прочие финансовые обязательства	601 908	-	-	601 908
Прочие нефинансовые обязательства	353 492	-	-	353 492
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>25 134 708</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25 134 708</b>



тыс. рублей	Страны, входящие в состав ОЭСР			Всего
	Российская Федерация	Прочие страны		
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	1 749 453	-	-	1 749 453
Депозиты в банках	6 173 223	-	-	6 173 223
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 924 536	-	1 096 442	8 020 978
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 760 386	-	-	1 760 386
Займы выданные	252 853	-	-	252 853
Займы под залог ценных бумаг	1 489 908	-	-	1 489 908
Дебиторская задолженность по операциям страхования	507 475	-	-	507 475
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	705	-	-	705
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	26 891	26 891
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	26 891
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>18 858 539</b>	<b>26 891</b>	<b>1 096 442</b>	<b>19 981 872</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	-	-	-	-
Резервы по страхованию жизни	12 933 003	-	-	12 933 003
Резерв незаработанной премии	2 834 279	-	-	2 834 279
Резервы убытков	251 834	-	-	958 705
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	359 758	-	-	359 758
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	2 525 013	-	-	2 525 013
Прочие нефинансовые обязательства	391 059	-	-	391 059
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>19 294 946</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 001 817</b>



## 28 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 2014 года величина собственных средств, причитающихся акционерам материнской компании, составляет 2 525 005 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 1 609 972 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 Компании. 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 2014 года и на 31 декабря 2013 года Группа соответствовала требованиям, установленным Центральным Банком Российской Федерации - регулирующим органом в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения страховых резервов и прочих нормативов, а также требованиям Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации. На 31 декабря 2014 года Группа допустила небольшое отклонение от правил размещения страховых резервов по одной из ценных бумаг - был незначительно превышен норматив размещения на одного эмитента (10% от суммы страховых резервов). Данное превышение норматива было устранено в январе 2015 года посредством продажи части указанных ценных бумаг.



## 29 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.

	2014 год	2013 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Сроком менее 1 года	33 848	138 003
Сроком от 1 года до 5 лет	-	17 378
Сроком более 5 лет	-	-
	<u>33 848</u>	<u>155 381</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 2014 году расходы по операционной аренде, отраженные в консолидированном отчете о совокупной прибыли, составляют 205 058 тыс. рублей (2013 год: 187 858 тыс. рублей) (Пояснение 0).

## 30 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 2014 года (по состоянию на 31 декабря 2013 года – не имела прочих судебных разбирательств).

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 2014 года и 31 декабря 2013 года у Группы не существует потенциальных налоговых обязательств.

## 31 Операции со связанными сторонами

### (а) Отношения контроля

Материнской компанией Группы является компания ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь", владевшая 100% уставного капитала ООО «Рэдванс» до момента его выбытия из состава Группы (см. Пояснение 33).

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.

	2014 год тыс. рублей	2013 год тыс. рублей
Вознаграждения высшему руководству	31 630	444
Налоги и отчисления по заработной плате	3 351	128
<b>Всего вознаграждений</b>	<b>34 981</b>	<b>572</b>



Группа не проводила какие-либо прочие операции и не имела балансовых остатков по операциям с высшим руководством в 2014 и 2013 годах, за исключением описанных выше.

**(в) Операции с прочими связанными сторонами**

По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем акционера Группы	Материнская компания
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные и приравненные к ним средства (процентные ставки: 1-5 %, ОАО "РГС-банк")	776 834	-
Депозиты в банках ( ОАО "РГС-банк" )	5 760 000	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 942 651	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 776 473	-
Займы выданные	292 605	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-
Прочие активы и авансовые платежи	35 966	-
<b>Всего активов по операциям со связанными сторонами</b>	<b>14 584 529</b>	<b>-</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Заемные средства	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-
Прочие обязательства	353 621	-
<b>Всего обязательств по операциям со связанными сторонами</b>	<b>353 621</b>	<b>-</b>
<b>Условные обязательства</b>		
Гарантии выданные	-	-
	-	-



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
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные и приравненные к ним средства (процентные ставки: 1-5 %, 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	-
<b>Всего активов по операциям со связанными сторонами</b>	<b>7 751 525</b>	<b>-</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Заемные средства	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-
Прочие обязательства	210 049	-
<b>Всего обязательств по операциям со связанными сторонами</b>	<b>210 049</b>	<b>-</b>
<b>Условные обязательства</b>		
Гарантии выданные	-	-
	-	-



Доходы и расходы от операций со связанными сторонами, включенные в консолидированный отчет о совокупной прибыли в 2014 и 2013 гг. составили:

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем акционера Группы		Материнская компания	
	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
Страховые премии				
Страховые премии, переданные в перестрахование			-	-
Страховые выплаты урегулированные			-	-
Аквизиционные расходы	(80 961)	(38 614)	-	-
Доход от операций с ценными бумагами	13 644	57 623	-	-
Процентные доходы	774 998	405 912	-	-
Процентные расходы			-	-
Доходы по аренде			-	-
Административные и прочие операционные расходы	(118 887)	(179 595)	-	-
Прочие доходы	610	37	-	-
Прочие расходы	(23 348)		-	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	577 626	160 410	-	-
	<b>1 143 682</b>	<b>405 773</b>	-	-

## 32 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 2014 года справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 2 776 473 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 1 760 386 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 277 647,30 тыс. рублей, при уменьшении (а именно с 1 до 0,9) на 277 647,30 тыс. рублей.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года приведена в таблице:

**Производные финансовые инструменты**

тыс. рублей	31 декабря 2014 года			
	Номинальная стоимость		Активы	Обязательства
	Требование к получению*	Обязательство на поставку*		
<b>Производные финансовые инструменты на курсы валют</b>	<b>1 347 005</b>	<b>1 931 070</b>	<b>6 489</b>	<b>590 554</b>
Поставочные валютные форвардные контракты	829 495	1 166 593	-	337 098
Поставочные валютные контракты "своп"	517 510	764 477	6 489	253 456
<b>Производные финансовые инструменты на цены акций</b>	<b>996 383</b>	<b>46 663</b>	<b>145 689</b>	<b>7 344</b>
Опционы на цены акций и паев инвестиционных фондов	412 948	25 655	60 266	4 162
Опционы на цену "корзины" акций	183 217	601	24 324	109
Опционы на индексы цен акций	400 218	20 407	61 098	3 072
<b>Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров</b>	<b>518 921</b>	<b>28 386</b>	<b>90 630</b>	<b>4 011</b>
Опционы на цены драгоценных металлов	312 829	25 386	41 374	3 752
Опционы на цены сырьевых товаров	206 092	3 000	49 256	258
	<b>2 862 309</b>	<b>2 006 119</b>	<b>242 808</b>	<b>601 908</b>

\* Для опционов номинальная стоимость не является требованием к получению или обязательством на поставку

тыс. рублей	31 декабря 2013 года			
	Номинальная стоимость		Активы	Обязательства
	Требование к получению*	Обязательство на поставку*		
<b>Производные финансовые инструменты на курсы валют</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Поставочные валютные форвардные контракты	-	-	-	-
Поставочные валютные контракты "своп"	-	-	-	-
<b>Производные финансовые инструменты на цены акций</b>	<b>39 691</b>	<b>-</b>	<b>9 825</b>	<b>-</b>
Опционы на цены акций и паев инвестиционных фондов	21 270	-	6 465	-
Опционы на цену "корзины" акций	-	-	-	-
Опционы на индексы цен акций	18 421	-	3 360	-
<b>Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров</b>	<b>39 890</b>	<b>-</b>	<b>9 789</b>	<b>-</b>
Опционы на цены драгоценных металлов	33 696	-	8 607	-
Опционы на цены сырьевых товаров	6 194	-	1 182	-
	<b>79 581</b>	<b>-</b>	<b>19 614</b>	<b>-</b>

\* Для опционов номинальная стоимость не является требованием к получению или обязательством на поставку



### 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 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

2014 год тыс. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				
Векселя	4 942 651	-	-	4 942 651
Корпоративные облигации	978 211	-	-	978 211
Корпоративные акции	8 410	-	-	8 410
Паи инвестиционных фондов	2 061 182	-	-	2 061 182
Государственные облигации	5 342	-	-	5 342
Муниципальные облигации	-	-	-	-
Остатки на счетах в драгоценных металлах	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью	-	-	242 808	242 808
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Корпоративные акции	-	-	2 776 473	2 776 473
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>7 995 796</b>	<b>-</b>	<b>3 019 281</b>	<b>11 015 077</b>



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

2013 год тыс. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				
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 с положительной справедливой стоимостью	-	-	19 164	19 164
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Корпоративные акции	-	-	1 760 386	1 760 386
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>8 001 364</b>	<b>-</b>	<b>1 779 550</b>	<b>9 780 914</b>

Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за 2014 и 2013 годы могут быть представлены следующим образом.

	2014 год тыс. рублей	2013 год тыс. рублей
Остаток по состоянию на начало года	1 760 386	224 421
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	417 216	335 988
Продажи	-	-
Приобретения	598 871	1 199 977
<b>Остаток по состоянию на конец года</b>	<b>2 776 473</b>	<b>1 760 386</b>

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



### 33 Прекращенная деятельность

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 момента продажи исключаются из консолидированной отчетности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года доли участия/контроля в консолидированных дочерних компаниях могут быть представлены следующим образом:

Название	Вид деятельности	2014 год Доля участия / контроля, %	2013 год Доля участия / контроля, %	Страна регистрации
ООО «РЭДВАНС»	Инвестиционная деятельность	0,00	100,00	Россия
Негосударственный пенсионный фонд «РГС»	Пенсионный фонд	0,00	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.

Финансовый результат от прекращенной деятельности за период консолидации в 2014 и за 2013 гг. и от сделки по продаже дочерней компании представлен в таблице:

	2014 год тыс. рублей	2013 год тыс. рублей
Чистый инвестиционный доход	(6 200)	(22 686)
Доходы от управления средствами пенсионных накоплений	-	537 000
Прочие доходы	1 939	9 897
<b>Доходы</b>	<b>(4 261)</b>	<b>524 211</b>
Расходы на привлечение договоров ОПС	(128 554)	(467 139)
Операционные расходы (доходы)	(18 595)	(62 967)
Прочие расходы	(6)	(500 450)
<b>Расходы</b>	<b>(147 154)</b>	<b>(1 030 556)</b>
<b>Чистая прибыль (убыток) от прекращенной деятельности до вычета налога на прибыль</b>	<b>(151 415)</b>	<b>(506 345)</b>
(Расходы)/ возмещение по налогу на прибыль	(26 745)	3 444
<b>Чистая прибыль (убыток) от прекращенной деятельности после вычета налога на прибыль</b>	<b>(178 160)</b>	<b>(502 901)</b>
Чистый результат от продажи прекращенных операций	88 298	-
<b>Чистая прибыль (убыток) от прекращенной деятельности</b>	<b>(89 862)</b>	<b>(502 901)</b>



## 34

**События после окончания отчетного периода**

В апреле 2015 года Группе был возвращен вклад в ООО "Моем банке" полной сумме с учетом начисленных процентов в 21 436 тыс. руб. в соответствии с договором вклада. В связи с данным корректирующим событием после отчетного периода в финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года резерв под обесценение активов не создавался и признан доход от восстановления резерва под обесценение данного актива (Пояснения 10 и 13).