

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
"ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"  
ЗА 2014 ГОД**

## Содержание

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности .....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	7
Консолидированный отчет о движении капитала .....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	10

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Введение .....	11
2. Основная деятельность .....	11
3. Существенные положения учетной политики .....	11
4. Применение оценок, предпосылок и суждений .....	22
5. Основные средства .....	24
6. Инвестиционная собственность .....	24
7. Отложенные налоговые активы .....	25
8. Финансовые активы .....	27
9. Отложенные аквизиционные расходы .....	28
10. Дебиторская задолженность по операциям страхования .....	28
11. Прочая дебиторская задолженность и прочие активы .....	29
12. Депозиты в банках .....	29
13. Денежные средства и эквиваленты .....	30
14. Обязательства по договорам страхования .....	30
15. Полученные займы .....	34
16. Кредиторская задолженность по операциям страхования .....	34
17. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства .....	35
18. Капитал .....	35
19. Резерв переоценки .....	35
20. Расходы на урегулирование убытков .....	36
21. Аквизиционные расходы .....	36
22. Проценты, дивиденды и аналогичные доходы .....	36
23. Операционные и административные расходы .....	36
24. Расходы на персонал .....	37
25. Прочие доходы .....	37
26. Прочие расходы .....	37
27. Возмещения по налогу на прибыль .....	37
28. Управление рисками .....	39
29. Управление капиталом .....	44
30. Справедливая стоимость финансовых активов .....	45
31. Раскрытие информации о связанных сторонах .....	47
32. События после отчетной даты .....	48
33. Условные и непредвиденные обязательства .....	49

ЗАО Аудиторская фирма «Мариллион»  
125040, г. Москва, 3-я ул. Ямского Поля, д.18  
Телефон/Факс: +7 (495) 933 00 05  
E-mail: audit@marillion.ru  
<http://www.marillion.ru>

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
"ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"  
ЗА 2014 ГОД**

**СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ**

**Наименование:** АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"

**Место нахождения:** 107078 Москва, Орликов пер., д. 5, стр. 3.

**Государственная регистрация:** Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 27 октября 1997 года за номером 031.797, внесено в государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных до 01 июля 2002 года, записью от 25 октября 2002 года, присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700357244.

**СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ**

**Наименование:** Закрытое акционерное общество "АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН"

**Место нахождения:** 111123, г. Москва, ул. 1-я Владимирская, д. 10А, стр. 1.

**Государственная регистрация:** Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 26 марта 1992 года за номером 331.249, внесено в государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных до 01 июля 2002 года, записью от 05.09.02, присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700190253.

**Членство в саморегулируемой организации аудиторов**  
Член Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства "Аудиторская Палата России" (СРО НП АПР) согласно протоколу Совета СРО НП АПР от 31 июля 2009 года (свидетельство о членстве №4074).  
СРО НП АПР внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов за №1 на основании приказа Минфина РФ № 455 от 01 октября 2009 года.  
СРО НП АПР является ассоциированным членом Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC).

**Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ)** 10301026781

**АКЦИОНЕРАМ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ" И ИНЫМ ПОЛЬЗОВАТЕЛЯМ**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ" и его дочерних компаний (далее – "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2014, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2014 год, консолидированного отчета о движении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

**Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности**

Ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности (далее Отчетность) в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Группы.

**Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Федеральным Законом "Об аудиторской деятельности", федеральными стандартами аудиторской деятельности, а также нашими внутренними стандартами. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что Отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в Отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность Отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности Отчетности.

**Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ" и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

**Важные обстоятельства**

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, обращаем внимание на пункт 4.1 Примечаний к консолидированной финансовой отчетности, содержащий информацию о способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно.

30 апреля 2015 года

Заместитель Генерального директора  
ЗАО "АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН"  
на основании доверенности № 002-АФ-2015 от 12.01.2015



Е.Е. Авдеев

**АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г. (в тыс. руб.)

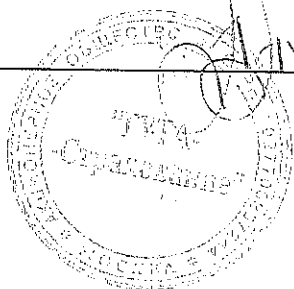
6

	Прим.	31.12.2014	31.12.2013
<b>Активы</b>			
Основные средства	5	27 104	40 805
Инвестиционная собственность	6	1 506 397	1 494 630
<b>Финансовые активы</b>			
Займы выданные	8.1	36 584	25 367
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8.2	2 124 164	761 263
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	8.3	1 957	3 211
<b>Перестраховочные активы</b>			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14.1	20 020	89 524
Доля перестраховщиков в резерве убытков	14.2	238 275	187 341
Отложенные аквизиционные расходы	9	335 170	706 303
Дебиторская задолженность по операциям страхования	10	325 166	1 641 910
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	11	137 591	547 564
Депозиты в банках	12	111 423	3 512 671
Денежные средства и эквиваленты	13	578 410	3 889 236
<b>Итого активы</b>		<b>5 442 261</b>	<b>12 899 825</b>
<b>Обязательства</b>			
<b>Финансовые обязательства</b>			
Полученные займы	15	453 957	940 700
<b>Обязательства по договорам страхования</b>			
Резерв незаработанной премии	14.1	712 887	5 314 030
Резерв убытков	14.2	3 580 153	4 654 556
Кредиторская задолженность по операциям страхования	16	187 094	611 388
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	17	171 801	352 340
<b>Итого обязательства</b>		<b>5 105 892</b>	<b>11 873 014</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	18	1 528 000	1 528 000
Добавочный капитал		4 555 175	4 555 175
Резерв прибыли		-	9 456
Резерв переоценки	19	40 313	11 134
Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	19	(815)	1 379
Непокрытый убыток		(5 799 569)	(5 090 782)
<b>Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании</b>		<b>323 104</b>	<b>1 014 362</b>
Неконтрольные доли участия		13 265	12 449
<b>Итого капитал</b>		<b>336 369</b>	<b>1 026 811</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>5 442 261</b>	<b>12 899 825</b>

Генеральный директор \_\_\_\_\_

/ П.В. Пуляев

29 апреля 2015 года



**АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (в тыс. руб.)

7

	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Страховая премия – всего		1 644 548	9 984 130
Страховая премия, переданная перестраховщикам		(66 654)	(311 620)
<b>Страховая премия – нетто перестрахование</b>		<b>1 577 894</b>	<b>9 672 510</b>
Изменение резерва незаработанной премии		4 599 396	(1 520 860)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(69 171)	22 037
<b>Изменение резерва незаработанной премии - нетто перестрахование</b>		<b>4 530 225</b>	<b>(1 498 823)</b>
Заработанная страховая премия – всего		6 243 944	8 463 270
Доля перестраховщиков в заработанной страховой премии		(135 825)	(289 583)
<b>Заработанная страховая премия - нетто перестрахование</b>		<b>6 108 119</b>	<b>8 173 687</b>
Страховые выплаты – всего		(5 065 176)	(5 882 628)
Расходы на урегулирование убытков	20	(962 647)	(453 400)
Возмещения по суброгации и регрессным искам		181 805	412 328
<b>Страховые выплаты и связанные с ним расходы – всего</b>		<b>(5 846 018)</b>	<b>(5 923 700)</b>
Доля перестраховщиков в страховых выплатах		47 004	93 337
<b>Страховые выплаты – нетто перестрахование</b>		<b>(5 799 014)</b>	<b>(5 830 363)</b>
Изменение резервов убытков – всего		1 073 483	(1 314 050)
Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах		51 533	(90 500)
<b>Состоявшиеся страховые убытки – нетто перестрахование</b>		<b>(4 673 998)</b>	<b>(7 234 913)</b>
Аквизиционные расходы	21	(960 849)	(2 734 867)
Комиссионный доход по операциям перестрахования		8 426	23 569
Обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	10	(690 545)	(306 749)
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>(208 847)</b>	<b>(2 079 273)</b>
Процентные доходы	22	173 853	327 189
Чистая прибыль (убыток) от операций с торговыми инвестициями		(52 121)	30 986
Доход от переоценки инвестиционной собственности	6	-	648 951
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		325 799	61 428
Процентные расходы	31(b)	(37 278)	(76 135)
Обесценение прочей дебиторской задолженности	11	(46 617)	(706)
<b>Результат от инвестиционной деятельности</b>		<b>363 636</b>	<b>991 713</b>
Операционные и административные расходы	23	(932 410)	(2 231 227)
Прочие доходы	25	155 322	88 047
Прочие расходы	26	(92 578)	(35 381)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(714 877)</b>	<b>(3 266 121)</b>
Возмещения по налогу на прибыль	27	(2 550)	(110 838)
<b>Чистый убыток за год</b>		<b>(717 427)</b>	<b>(3 376 959)</b>

**АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

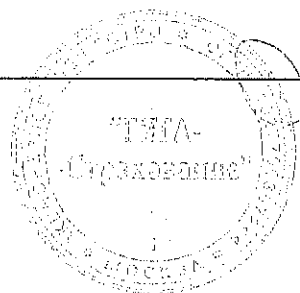
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (в тыс. руб.)

	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Чистый убыток за год		(717 427)	(3 376 959)
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Прибыль от переоценки инвестиций, имеющихс я в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	19	29 179	8 860
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	19	(2 194)	1 597
Прочий совокупный доход за год		26 985	10 457
Всего совокупный убыток за год		(690 442)	(3 366 502)
Чистый убыток за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		(718 442)	(3 376 943)
Неконтрольные доли участия		1 015	(16)
Совокупный убыток за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		(691 457)	(3 366 486)
Неконтрольные доли участия		1 015	(16)

Генеральный директор \_\_\_\_\_

/ П.В. Пуляев

29 апреля 2015 года



**АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

Консолидированный отчет о движении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (в тыс. руб.)

	Доля акционеров Компании						Итого	Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Добавоч- ный капитал	Резерв прибыли	Резерв пере- оценки	Накоплен- ные курсовые разницы от пересчета зарубеж- ных операций	Непо- крытый убыток			
На 01.01.2013	1 528 000	2 155 175	9 046	2 274	(218)	(1 713 429)	1 980 848	12 465	1 993 313
Чистый убыток за год	-	-	-	-	-	(3 376 943)	(3 376 943)	(16)	(3 376 959)
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	8 860	1 597	-	10 457	-	10 457
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	8 860	1 597	(3 376 943)	(3 366 486)	(16)	(3 366 502)
Увеличение резервов, созданных в соответствии с уставом	-	-	410	-	-	(410)	-	-	-
Дополнительный взнос акционеров	-	2 400 000	-	-	-	-	2 400 000	-	2 400 000
На 31.12.2013	1 528 000	4 555 175	9 456	11 134	1 379	(5 090 782)	1 014 362	12 449	1 026 811
Чистый убыток за год	-	-	-	-	-	(718 442)	(718 442)	1 015	(717 427)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	29 179	(2 194)	-	26 985	-	26 985
Всего совокупный убыток за год	-	-	-	29 179	(2 194)	(718 442)	(691 457)	1 015	(690 442)
Высвобождение резервов, созданных в соответствии с уставом	-	-	(9 456)	-	-	9 456	-	-	-
Увеличение доли в капитале дочерней компании	-	-	-	-	-	-	199	(199)	-
На 31.12.2014	1 528 000	4 555 175	-	40 313	(815)	(5 799 569)	323 104	13 265	336 369

Генеральный директор \_\_\_\_\_ / П.В. Пуляев

29 апреля 2015 года



	Прим.	12 месяцев, закончившихся 31.12.2014	12 месяцев, закончившихся 31.12.2013
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>			
Убыток до налогообложения		(714 877)	(3 266 121)
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистому потоку денежных средств от операционной деятельности			
Изменение резерва незаработанной премии - всего		(4 599 396)	1 520 860
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии		69 171	(22 037)
Изменение в резервах убытков - всего		(1 073 483)	1 314 050
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков		(51 533)	90 500
Изменения в отложенных аквизиционных расходах		371 133	176 666
Амортизация	5	12 875	17 311
Процентные доходы		(136 575)	(251 054)
Доход от переоценки инвестиционной собственности	6	-	(648 951)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности		737 162	307 318
Убыток (прибыль) от курсовых разниц		(325 799)	(61 428)
<b>Итого корректировки</b>		<b>(4 996 445)</b>	<b>2 443 235</b>
Изменение в векселях банков		-	10 547
Изменения в финансовых активах оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		1 254	656
Изменения в дебиторской задолженности и прочих активах		973 742	(750 656)
Изменения в депозитах		3 421 685	1 832 387
Изменения в кредиторской задолженности и прочих обязательствах		(584 477)	(22 930)
Полученные проценты		190 625	354 911
Уплаченные проценты		(9 834)	(49 739)
Уплаченный налог на прибыль		(9 845)	(8 253)
<b>Итого чистый денежный поток от операционной деятельности</b>		<b>(1 728 172)</b>	<b>544 037</b>
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>			
Чистый денежный поток от приобретения/реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(1 326 208)	(13 475)
Чистый денежный поток от займов выданных		(48 875)	(17 428)
Чистый денежный поток от приобретения/реализации основных средств		(10 941)	(38 818)
<b>Итого чистый денежный поток от инвестиционной деятельности</b>		<b>(1 386 024)</b>	<b>(69 721)</b>
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>			
Дополнительные взносы акционеров	18	-	2 400 000
Погашенные займы и кредиты		(694 600)	(205 400)
Полученные займы и кредиты		180 413	400 000
<b>Итого чистый денежный поток от финансовой деятельности</b>		<b>(514 187)</b>	<b>2 594 600</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства		317 557	63 933
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств за период</b>		<b>(3 310 826)</b>	<b>3 132 849</b>
Денежные средства на начало периода		3 889 236	756 387
Денежные средства на конец периода		<b>578 410</b>	<b>3 889 236</b>

Генеральный директор

/ П.В. Пуляев

29 апреля 2015 года



**1. Введение**

Данная консолидированная финансовая отчетность АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ" (далее – "Компания") и его дочерних компаний (совместно именуемых "Группа") подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2014 года.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"** является головной компанией Группы.

**2. Основная деятельность**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ" зарегистрировано 27.10.1997 в Российской Федерации. Предметом деятельности Компании является проведение добровольных видов по страхованию, иному, чем страхование жизни, осуществление обязательного страхования гражданской ответственности, а также проведение перестрахования.

По состоянию на 31.12.2014 основными акционерами Компании являлись:

	<u>Доля в капитале Группы на 31.12.2014</u>
ЗАО "ШЕЛЬФИНВЕСТ"	22,03%
ООО "ЛЮФТИНВЕСТ"	19,32%
ЗАО "ВОЛЖСКИЙ АНДЕРРАЙТЕР"	17,64%
ЗАО "АДЕЛОР"	15,96%
ЗАО "ТРАНШИНВЕСТ"	15,96%

Компания входит в Группу компаний "Гута" (далее – Группа компаний "Гута"). Конечный контроль над Группой принадлежит группе физических лиц.

Юридический и фактический адрес Головного офиса Компании: г. Москва, Орликов переулок, д.5, стр.3.

Крупнейшие дочерние компании Группы – ЧАО "Страховая компания "ГУТА-Украина" и АО "ГУТА-Доверие".

**3. Существенные положения учетной политики**

Основные положения учетной политики, использовавшейся при составлении этой финансовой отчетности, приведены ниже.

**3.1. Основы представления отчетности**

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту "МСФО").

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским и страховым законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

Составление финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении финансовой отчетности, содержится в Примечании 4.

*(а) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2014 году*

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Компании с 01.01.2014. В список включены вступившие в силу стандарты и интерпретации, которые имеют отношение к операциям Компании.

**Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Поправки к МСФО (IAS) 32.** Данные поправки вводят руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов - Поправки к МСФО (IAS) 36.** Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования – Поправки к МСФО (IAS) 39.** Данные поправки освобождают от необходимости прекращения учета операций хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**Разъяснение (IFRIC) 21 «Сборь».** Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов и налогов иных, чем налог на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого возникает обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Данное разъяснение не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

*(b) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу*

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

**МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты»** (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Компания проводит оценку влияния данных изменений.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (выпущен в мае 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2017 или после этой даты). Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка», разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», и разъяснение ПКР (SIC) 31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги». Основопологающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. Компания не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

**Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях – Поправки к МСФО (IFRS) 11** (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты) Поправки, внесенные в стандарт разъясняют порядок учета приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

**Разъяснение в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38** (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). В указанных поправках Совет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB) определил, что применение подхода к расчету амортизации актива, основанного на выручке, не допускается, поскольку выручка, полученная от ведения деятельности с использованием актива, в основном, отражает факторы, отличные от принципа получения экономической выгоды, связанной с использованием актива. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

**Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28** (выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

**Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28** (выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начиная с 01.01.2016 или после этой даты). Полная прибыль или убыток признаются инвесторами, только если неденежные активы представляют собой отдельный бизнес. Если активы не отвечают определению бизнеса, то прибыль или убыток признаются инвесторами только в части прочей доли инвестора в ассоциированной компании или совместном предприятии. Изменения применимы в случае, когда инвестор продает или вносит активы в ассоциированную компанию или совместное предприятие, но не в совместную деятельность. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

**Раскрытие информации - Поправки к МСФО (IAS) 1** (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

**Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2010-2012** (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.07. 2014 года или после этой даты) Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах, далее описаны изменения, относящиеся к деятельности Группы. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете первоначальная стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитываемому предприятию или материнскому предприятию отчитываемого предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитываемому предприятию управляющим

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

предприятием за оказанные услуги. В настоящее время Компания изучает последствия принятия этих усовершенствований и их воздействие на финансовую отчетность Компании.

**Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности** (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.07.2014 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах, далее описаны изменения, относящиеся к деятельности Группы. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Она также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры о купле-продаже нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Руководство в МСФО (IFRS) 3 содержит пояснения, как определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Компания изучает последствия принятия этих усовершенствований и их воздействие на финансовую отчетность Компании.

**Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности** (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. В МСФО (IFRS) 5 было уточнено, что изменение в порядке выбытия (переклассификация из категории «предназначенные для продажи» в «удерживаемые для распределения в пользу собственников» или наоборот) не означает изменения в плане продаж или распределения, и не должны учитываться как таковые. Поправка к МСФО (IFRS) 7 добавила руководство, помогающее менеджменту определить условия выполнения критериев определения финансового актива, который был переведен в продолжающуюся деятельность, для целей раскрытия информации в финансовой отчетности согласно МСФО (IFRS) 7. Поправки также разъясняют отсутствие в МСФО (IFRS) 7 специального требования о раскрытии информации о взаимозачете в отчетности за промежуточные периоды, в том случае, если это не требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, что решение относительно ставки дисконтирования, используемой для расчета пенсионных обязательств по окончании трудовой деятельности, основанной на доходности высококачественных корпоративных облигаций или государственных облигаций, должно быть основано на валюте, в которой номинированы обязательства, а не стране, в которой они возникают. МСФО (IAS) 34 требует наличие перекрестной ссылки на местонахождение информации, раскрываемой в другом месте промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Компания изучает последствия принятия этих усовершенствований и их воздействие на финансовую отчетность Компании.

### 3.2. Консолидация

Дочерними компаниями являются компании, контролируемые Группой. Группа осуществляет контроль над предприятием, когда она обладает полномочиями, которые представляют ей возможность управлять значимой деятельностью, оказывающей значительное влияние на доход объекта инвестиций, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода и возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе и прекращается с даты утраты контроля.

Для учета приобретения дочерних компаний Группа применяет метод приобретения. Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость на дату приобретения переданного возмещения, выпущенных долевых инструментов или принятого обязательства, плюс расходы непосредственно связанные с приобретением. Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства и условные обязательства, принятые в результате объединения бизнеса, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на отчетную дату, вне зависимости от размера доли меньшинства. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах отражается как гудвилл. Если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница относится непосредственно на счета прибылей и убытков.

Все операции внутри Группы, остатки по расчетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы устраняются.

Перечень дочерних компаний, входящих в Группу, представлен ниже:

	Вид деятельности	Доля в капитале, контролируемая Группой на 31.12.2014	Доля в капитале, контролируемая Группой на 31.12.2013
ЧАО "СК "ГУТА-Украина"	Страхование	99,87%	99,87%
АО "Страховая компания "ГУТА-Доверие"	Страхование	96,51%	95,63%

В июле 2014 года Компания произвела дополнительный взнос в капитал АО "Страховая компания "ГУТА-Доверие" в размере 60 005 тыс. руб. в результате данной операции доля Компании в уставном капитале дочерней компании возросла на 0,88%. Описанные операции отражены в отчете об изменениях в капитале.

### 3.3. Операции в иностранной валюте

#### (a) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционируют компании Группы (в "функциональной" валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Группы.

#### (b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции признаются на счете прибылей и убытков, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

### 3.4. Классификация продуктов

Договоры страхования определены как договоры, передающие Группе (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило Группа оценивает существенность страхового риска сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и не наступления страхового события.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

### 3.5. Информация о страховых продуктах и географических регионах деятельности

Группа работает по следующим основным направлениям деятельности – добровольное медицинское страхование, страхование имущества, страхование автотранспорта, личное страхование, включая страхование жизни, страхование ответственности, обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспорта.

Добровольное медицинское страхование осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы медицинскими услугами. Эти услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент заключения Группой контракт существует неопределенность в отношении наступления страхового события (т.е. оказания медицинской услуги) даты наступления страхового события и размера убытка, связанного с наступившим страховым событием.

Страхование имущества (включая страхование транспорта) заключается в выплате Группой компенсации за ущерб нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также могут получать возмещение за потерю дохода из-за невозможности

использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, при остановке производства).

Страхование ответственности, включая ОСАГО, защищает клиентов от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает контрактные события. Стандартная предлагаемая защита предназначена для работодателей, которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию пострадавшим сотрудникам (ответственность работодателя), а также для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

Страхование от несчастного случая защищает клиентов Группы от последствий несчастных случаев (таких последствий как смерть или утрата трудоспособности), которые могут привести к снижению уровня жизни страхователя или зависимых от него лиц.

Страхование жизни страхует события, связанные с жизнью застрахованного лица (например смерть или дожитие) на длительный период времени.

### 3.6. Основные средства

Все основные средства отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Группе и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Транспортные средства 5 лет;
- Вычислительная техника 3-5 лет;
- Офисное оборудование 3-10 лет;
- Прочие основные средства 5 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 3.8).

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статьям "Прочие расходы за минусом прочих доходов".

### 3.7. Нематериальные активы

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Затраты, связанные с разработкой или поддержкой программного обеспечения, относятся на расходы в момент возникновения. Затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, которые контролируются Группой, и которые, вероятно, более года будут приносить экономические выгоды, превышающие понесенные затраты, признаются как нематериальные активы (капитализируются). Такие затраты включают в себя такие затраты на разработку как расходы на персонал и соответствующая доля косвенных расходов.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

### 3.8. Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доходы или расходы, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности, включаются в прибыли и убытки за тот отчетный год, в котором они возникли. Справедливая стоимость определяется ежегодно аккредитованным независимым оценщиком с

### 3.9. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

### 3.10. Финансовые активы

Группа разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Менеджмент Группы определяет классификацию актива в момент его первоначального признания

#### (a) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

Категория "финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков" включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в эту категорию, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по справедливой стоимости. Издержки на приобретение относятся к расходам текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов, процентные доходы, а так же прибыли и убытки от реализации отражаются в статье отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе "Чистая прибыль (убыток) от операций с торговыми инвестициями" в периоде их возникновения. Дивиденды признаются в прибылях и убытках, момент возникновения у Группы права на их получение, и отражаются по той же статье отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

#### (b) Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории "Займы выданные", являются производными финансовыми активами, фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в прибылях и убытках, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Группой в банках, выданные займы, приобретенные векселя и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории также относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты (Примечания 3.13 и 3.16).

#### (c) Финансовые активы, предназначенные для продажи

Активы, учитываемые в категории "финансовые активы, предназначенные для продажи", являются производными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании либо не попали в другие категории финансовых активов. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции признаются в прибылях и убытках, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала. Изменения справедливой



*Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)*

стоимости как монетарных, так и немонетарных инвестиций, имеющих в наличии для продажи, признаются на счетах капитала.

При продаже или обесценении инвестиций, имеющих в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в прибыли и убытки и отражается по статье "Доходы за минусом расходов от инвестиций, имеющих в наличии для продажи"

Процентный доход от инвестиций, имеющих в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье "Процентные доходы". Дивиденды по таким инвестициям признаются в прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на их получение и отражаются по статье "Процентные доходы".

Все сделки по покупке и продаже финансовых активов, заключенные на "стандартных условиях" признаются по дате расчетов – дате, когда актив получен или передан Группой. Признание финансового актива прекращается, когда права на получение денежных потоков от него истекают, или передаются другой стороне, и Группа передает практически все риски и преимущества, связанные с владением финансовым активом.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Справедливая стоимость котирующихся инвестиций определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для некотирующихся инвестиций), Группа определяет справедливую стоимость инвестиции с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавних проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимальные использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Группы.

### 3.11. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективного свидетельства возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по оригинальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения и убыток признается в отчете о прибылях и убытках.

Группа сначала оценивает, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно оцениваемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, и данная группа в целом оценивается на предмет обесценения. Активы, индивидуально оцениваемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Оценка обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

В случае долевых инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, существенное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения рассматривается как свидетельство того, что инвестиция обесценилась. В случае наличия подобных свидетельств накопленный убыток оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за минусом убытка от обесценения ранее признанного в отчете о прибылях и убытках, списывается со счетов капитала и признается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения долевых инвестиций, признанный в отчете о прибылях и убытках, в случае последующего увеличения справедливой стоимости таких инвестиций, не сторнируется через счета прибылей и убытков.

## АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

1

### 3.12. Перестраховочные активы

В рамках операционной деятельности Группа передает в перестрахование риски. Активы, возникающие в результате осуществления операций перестрахования, представляют собой сальдо требований возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования.

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Группа может не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках.

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности Группа также принимает риски в перестрахование. Премии по принятому перестрахованию признаются в качестве дохода аналогично признанию дохода по прямому страхованию, принимая во внимание классификацию продуктов, участвующих в операциях перестрахования. Суммы задолженности перед перестраховщиками оцениваются в соответствии с соответствующей политикой по перестрахованию, а также в соответствии с условиями договора перестрахования.

Премии и выплаты, как для принятого, так и для переданного перестрахования, раскрываются на брутто-основе.

Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают или передаются другой стороне.

### 3.13. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Группа не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности (Примечание 3.11).

### 3.14. Отложенные аквизиционные расходы

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, но относящиеся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования полноты обязательств (Примечание 3.17(с)).

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

### 3.15. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

### 3.16. Денежные средства и эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает трех месяцев.

### 3.17. Обязательства по договорам страхования

(а) Резервы убытков

## АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

убытков за вычетом ожидаемой стоимости реализации застрахованного имущества и прочих поступлений. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя надбавку на случай негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются. Признание обязательства прекращается в случае когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

По договорам страхования жизни резерв будущих выплат первоначально признается в момент признания страховых премии по соответствующему договору в качестве дохода. Обязательство оценивается как сумма дисконтированных ожидаемых выплат и прямых расходов на обслуживание договора за минусом суммы дисконтированных ожидаемых будущих резервируемых премий. Резервируемые премии оцениваются как премии необходимые для погашения всех выплат и расходов по договору, оцененных с использованием актуарных параметров в момент заключения договора страхования. Резерв пересчитывается на каждую отчетную дату с использованием тех же актуарных параметров, что и при заключении договора.

#### (b) Резерв незаработанной премии

Доля подписанных премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в отчете о прибылях и убытках таким образом, что доход признается пропорционально истекшему периоду риска.

#### (c) Тестирование полноты обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование полноты обязательств для обеспечения адекватности величин незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и административными расходами, а также инвестиционного дохода от активов поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках путем обесценения отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности путем формирования резерва неистекшего риска.

По договорам страхования жизни на каждую отчетную дату производится сравнение резерва будущих выплат суммой резерва, рассчитанного с использованием текущих оценок актуарных параметров. В случае, если последняя сумма больше, то резерв рассчитывается исходя из текущих оценок актуарных параметров. В этом случае обновленные актуарные параметры используются также при оценке резерва на последующие отчетные даты.

### 3.18. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Группы и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Группы. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Группы.

### 3.19. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

## **АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)*

### **3.20. Резервы**

Резервы признаются в случае, если Группа имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

### **3.21. Капитал**

#### *(a) Уставный капитал*

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой акционеры несут ответственность по погашению обязательств компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением акционеров, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

#### *(b) Резерв прибыли*

Резерв прибыли представляет собой капитальный резерв, который Компания создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и Уставом Компании.

#### *(c) Дивиденды*

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату только если они были объявлены до отчетной даты либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

### **3.22. Признание доходов и расходов**

#### *(a) Премии*

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по долгосрочным договорам жизни начисляется в момент, когда премия подлежит оплате страхователем. В случае если страховая премия уплачивается одновременно, датой начисления является дата вступления в силу страхового полиса.

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по договорам страхования иным, чем страхование жизни начисляется в момент вступления в силу страхового полиса.

#### *(b) Проценты, дивиденды и аналогичные расходы*

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Группы возникает право на их получение.

#### *(c) Реализованные прибыли и убытки, отраженные на счете прибылей и убытков*

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, учитываемые по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

#### *(d) Состоявшиеся убытки по договорам страхования*

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, за вычетом поступлений от реализации спасенного имущества и прочих возмещений, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

Затраты на урегулирование убытков включают внешние затраты на экспертизы и судебные расходы, понесенные в связи с урегулированием убытка.

#### *(e) Аквизиционные расходы*

Аквизиционными считаются расходы, связанные с приобретением

- взносы в государственные внебюджетные фонды, уплачиваемые с сумм комиссионного вознаграждения;
- взносы в РСА и отчисления в резервы гарантий и компенсационных выплат по ОСАГО;
- расходы на выпуск страховых полисов.

### 3.23. Представление потоков денежных средств

Группа классифицирует денежные потоки от приобретения и реализации торговых финансовых активов, поток от размещения и погашения депозитов в банках как денежные потоки от операционной деятельности, так как приобретение данных активов финансируется за счет денежных потоков, связанных с заключением договора страхования (за вычетом денежных потоков, связанных со страховыми выплатами), которые, соответственно рассматриваются как относящиеся к операционной деятельности.

## 4. Применение оценок, предпосылок и суждений

Подготовка финансовой отчетности Группы требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

### 4.1. Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, то есть при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности руководство Группы исходило из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, а следовательно обязательства будут погашаться в установленном порядке. Оценивая применимость данного допущения, руководство Группы приняло во внимание следующие обстоятельства.

В 2011 и 2013 годах Компания увеличила объем собираемой премии, приходящейся на долю страхования автотранспорта и обязательного страхования ответственности автовладельцев. В течение 2013-2014 гг. произошёл существенный рост убыточности указанных продуктов, который, в том числе, обусловлен давлением внешних факторов, таких как изменение судебной практики в отношении страховщиков. Этот факт привел к существенному ухудшению финансовых результатов Компании в 2013 – 2014 годах.

В марте 2014 года Совет Директоров Компании принял решение о санации страхового портфеля. 5 марта 2014 год Группа уведомила Департамент страхового рынка Центрального Банка России о данном решении и обратилась с просьбой о назначении персонального куратора для осуществления контроля за процедурой санации.

Начиная с марта 2014 года Компанией предприняты следующие шаги:

- приняты меры по повышению тарифов в наиболее проблемных линиях бизнеса;
- сокращены объемы продаж полисов по наиболее убыточным видам страхования;
- снижено комиссионное вознаграждение для увеличения маржинальной прибыли;
- проводятся мероприятия по снижению расходов на ведение дела, в том числе разработан план закрытия наиболее убыточных филиалов.

При этом необходимо отметить, что Компания работает в штатном режиме и продолжает нести обязательства по страховым выплатам в полном объеме, а также продолжает заключать договоры страхования в менее убыточные страховые сегменты. Фактические объемы деятельности соответствуют решению о санации страхового портфеля принятого акционерами.

По состоянию на 31.12.2014 состав и структура активов, принимаемых Компанией в покрытие страховых резервов собственных средств (капитала), не соответствуют требованиям, установленным нормативными актами страхового надзора, размер чистых активов Компании составил величину меньше уставного капитала.

Также значение отклонения фактического размера маржи платежеспособности Компании от нормативного по состоянию на 31.12.2014 не соответствует требованиям, установленным нормативными актами страхового надзора.

Для устранения вышеописанных нарушений Компанией разработан план финансового оздоровления, который представлен в Банк России.

Руководство считает, что Компания располагает достаточными средствами для исполнения обязательств по договорам страхования, а также прочих обязательств, в том числе перед сотрудниками, в полном объеме.

С учетом факторов, указанных выше, Руководство считает, что его использование принципа непрерывности деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности является обоснованным.

## **АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)*

### **4.2. Обязательства по договорам страхования**

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Группы. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Группа в конечном счете будет нести по страховым выплатам.

В отношении договоров страхования, должны быть сделаны оценки как для ожидаемой величины убытков заявленных на отчетную дату, так и для величины убытков, понесенных, но не заявленных на отчетную дату (РПНУ). Может пройти значительный период времени до того, как величина затрат будет с определенностью установлена, для некоторых типов полисов РПНУ составляет большую часть резервов на отчетную дату. Основная техника, применяемая руководством для оценки величины заявленных убытков и РПНУ, состоит в применении прошлых тенденций наступления убытков для предсказания будущих тенденций погашения убытков. В соответствии используемой методикой производится экстраполяция развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме, оцененной сюрвейером, либо индивидуально с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров, процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. По состоянию на каждую отчетную дату оценки убытков, сделанные в предыдущие годы, переоцениваются, а суммы резервов корректируются. Резервы по общему страхованию не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Балансовая стоимость обязательств по страхованию (за минусом доли перестраховщиков) по состоянию на отчетную дату составила 4 034 745 тыс. руб. (2013: 9 691 721 тыс. руб.).

### **4.3. Резерв под обесценение дебиторской задолженности**

Группа регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности, а также суммы отложенных аквизиционных расходов на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Кроме того, создаются резервы под обесценение, сформированные на основе исторических данных о погашаемости дебиторской задолженности.

### **4.4. Налог на прибыль**

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Группы при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциально дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога и прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2014 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Группы будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные различия или неиспользованные налоговые убытки. В частности, вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные различия, существует тогда, когда имеются достаточные налогооблагаемые временные различия. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. По состоянию на 31.12.2014 Группа признала налоговые активы в пределах сумм имеющихся на отчетную дату отложенных налоговых обязательств. Величина непризнанных налоговых активов по состоянию на 31.12.2014 составляет 345 351 тыс. руб. (2013: 427 997 тыс. руб.).

**АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

**5. Основные средства**

Движение основных средств и нематериальных активов:

	Транс- порт	Вычис- лительна я техника	Офисное оборудо- вание	Прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 01.01.2013	20 467	32 758	14 855	2 301	5 503	75 884
Поступило	5 333	30 663	3 658	2 120	-	41 774
Выбыло	(2 133)	(1 495)	(1 129)	(418)	(565)	(5 740)
Курсовые разницы от переоценки зарубежных операций	-	-	37	-	-	37
На 31.12.2013	23 667	61 926	17 421	4 003	4 938	111 955
Поступило	-	5 407	206	1 222	-	6 835
Выбыло	(19 350)	(12 587)	(8 139)	(2 146)	-	(42 222)
На 31.12.2014	4 317	54 746	9 488	3 079	4 938	76 568
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 01.01.2013	(15 417)	(26 212)	(12 538)	(2 159)	-	(56 326)
Начислено	(2 321)	(12 545)	(2 051)	(394)	-	(17 311)
Выбыло	469	1 298	639	71	-	2 477
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-	-	10	-	-	10
На 31.12.2013	(17 269)	(37 459)	(13 940)	(2 482)	-	(71 150)
Начислено	(662)	(10 581)	(1 000)	(632)	-	(12 875)
Выбыло	14 152	11 747	7 280	1 382	-	34 561
На 31.12.2014	(3 779)	(36 293)	(7 660)	(1 732)	-	(49 464)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31.12.2014	538	18 453	1 828	1 347	4 938	27 104
На 31.12.2013	6 398	24 467	3 481	1 521	4 938	40 805

**6. Инвестиционная собственность**

	Инвестиционная собственность
На 01.01.2013	845 419
Приобретение	260
Доход от переоценки	648 951
На 31.12.2013	1 494 630
Доход от переоценки	-
Приобретение	11 767
На 31.12.2014	1 506 397

Инвестиционная собственность представляет собой стоимость земельных участков, предназначенных для сельскохозяйственного пользования, переданных Группе акционерами в качестве оплаты за дополнительные акции выпущенные в ходе увеличения уставного капитала Компании, а также приобретенных Группой. Данные участки расположены в Свердловской и Московской областях Российской Федерации.

Переоценка земельных участков по рыночной стоимости была проведена по состоянию на 31.12.2014 го

## 7. Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств и когда отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом. Отложенные налоговые активы и обязательства до и после взаимозачета представлены в таблице:

	31.12.2014	31.12.2013
Отложенные налоговые активы	746 801	925 395
Непризнанные налоговые активы	(345 351)	(427 997)
Отложенные налоговые обязательства	(401 450)	(497 398)
<b>Отложенные налоговые обязательства - нетто</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов в течение отчетного периода:

	Отложенный налоговый актив (обязательство)
<b>Отложенные налоговые активы на 01.01.2013</b>	<b>104 801</b>
Расход по отложенному налогу, отнесенный на счета капитала	(2 216)
Расход по отложенному налогу, отнесенный на прибыли и убытки	(102 585)
<b>Отложенные налоговые активы на 31.12.2013</b>	<b>-</b>
Расход по отложенному налогу, отнесенный на счета капитала	(7 295)
Доход по отложенному налогу, отнесенный на прибыли и убытки	7 295
<b>Отложенные налоговые активы на 31.12.2014</b>	<b>-</b>

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг составляла 20% в 2014 и 2013 годах.



**АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

Движение по счету отложенного налога по каждому виду временных разниц:

	Изменение отложенных налогов:			Изменение отложенных налогов:			
	01.01.2013	отнесенные на счета капитала	отнесенные на прибыли и убытки	31.12.2013	отнесенные на счета капитала	отнесенные на прибыли и убытки	31.12.2014
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу</b>							
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	94 640	-	424 735	519 375	-	8 068	527 443
Резерв незаработанной премии	141 928	-	117 793	259 721	-	(187 436)	72 285
Резерв убытков	-	-	-	-	-	96 981	96 981
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	-	-	-	2 186	2 186
Доля перестраховщиков в резервах убытков	52 575	-	(9 055)	43 520	-	(38 051)	5 469
Инвестиции	6 778	(2 216)	(1 186)	3 376	-	(3 376)	-
Доначисление комиссионного вознаграждения	-	-	12 759	12 759	-	(12 759)	-
Прочие активы и обязательства	52 024	-	34 620	86 644	-	(44 207)	42 437
<b>Общая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>347 945</b>	<b>(2 216)</b>	<b>579 666</b>	<b>925 395</b>	<b>-</b>	<b>(178 594)</b>	<b>746 801</b>
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	-	(427 997)	(427 997)	-	82 646	(345 351)
<b>Общая сумма признанных отложенных налоговых активов</b>	<b>347 945</b>	<b>(2 216)</b>	<b>151 669</b>	<b>497 398</b>	<b>-</b>	<b>(95 948)</b>	<b>401 450</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу</b>							
Инвестиции	-	-	-	-	(7 295)	2 230	(5 065)
Резерв убытков	(27 741)	-	26 490	(1 251)	-	1 251	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(724)	-	(308)	(1 032)	-	1 032	-
Отложенные аквизиционные расходы	(176 594)	-	35 333	(141 261)	-	74 227	(67 034)
Инвестиционная собственность	(5 951)	-	(292 975)	(298 926)	-	-	(298 926)
Прочие	(32 134)	-	(22 794)	(54 928)	-	24 503	(30 425)
<b>Общая сумма отложенных налоговых обязательств</b>	<b>(243 144)</b>	<b>-</b>	<b>(254 254)</b>	<b>(497 398)</b>	<b>(7 295)</b>	<b>103 243</b>	<b>(401 450)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)</b>	<b>104 801</b>	<b>(2 216)</b>	<b>(102 585)</b>	<b>-</b>	<b>(7 295)</b>	<b>7 295</b>	<b>-</b>

**АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

**8. Финансовые активы**

**8.1. Займы выданные**

	31.12.2014	31.12.2013
Корпоративные векселя	36 584	25 367
<b>Итого</b>	<b>36 584</b>	<b>25 367</b>

Стоимость выданных займов, отраженная в балансе, приближенно равна ее справедливой стоимости.

По состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2013 сумма остатков корпоративных векселей представляла собой векс российской компании, связанной с Группой. Векселя были приобретены на срок 455-547 дней под процентную ставку равную 4%.

Долговые инструменты, под которые не создан резерв под обесценение, по срокам погашения:

	31.12.2014	31.12.2013
Корпоративные векселя		
От 1 до 5 лет	36 584	25 367
<b>Итого корпоративные векселя</b>	<b>36 584</b>	<b>25 367</b>

**8.2. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	31.12.2014	31.12.2013
Паи паевых инвестиционных фондов	1 366 336	-
Корпоративные облигации	757 751	761 186
Акции	77	77
<b>Итого</b>	<b>2 124 164</b>	<b>761 263</b>

Долговые инструменты по срокам погашения:

	31.12.2014	31.12.2013
Корпоративные облигации		
От 1 до 5 лет	757 751	761 186
<b>Итого</b>	<b>757 751</b>	<b>761 186</b>

По состоянию на 31.12.2014 паи паевых инвестиционных фондов представляли собой паи Закрытого инвестиционного фонда.

По состоянию на 31.12.2014 и на 31.12.2013 корпоративные облигации представляли собой облигации связанной стороны сроком погашения в 2016 г., имеющие эффективную ставку дохода к погашению 14,075% (2013: 10,47%). Часть облигаций Компании по состоянию на 31.12.2014 находится в залоге у банка, связанного с Группой. Информация о связанных сторонах раскрыта в Примечании 31(b).

В 2014 году на счетах капитала была признана нерезализованная прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 36 474 тыс. руб. (2013: 11 076 тыс. руб.).

**8.3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков**

	31.12.2014	31.12.2013
Акции	1 957	3 211
<b>Итого</b>	<b>1 957</b>	<b>3 211</b>

Все ценные бумаги, включенные в данную категорию, составляют портфель торговых инвестиций и обращаются на фондовых биржах Российской Федерации.

**АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

**9. Отложенные аквизиционные расходы**

	Год, закончившийся 31.12.2014			Год, закончившийся 31.12.2013		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На начало года	713 813	(7 510)	706 303	887 486	(4 517)	882 969
Капитализированные расходы (Примечание 21)	582 206	916	583 122	2 561 194	(26 562)	2 534 632
Обесценение отложенных аквизиционных расходов	(21 472)	-	(21 472)	(780 995)	-	(780 995)
Амортизация	(939 377)	6 594	(932 783)	(1 953 872)	23 569	(1 930 303)
<b>Итого на конец года</b>	<b>335 170</b>	<b>-</b>	<b>335 170</b>	<b>713 813</b>	<b>(7 510)</b>	<b>706 303</b>

**10. Дебиторская задолженность по операциям страхования**

	31.12.2014	31.12.2013
Дебиторская задолженность страхователей	808 935	1 369 717
Дебиторская задолженность агентов и брокеров	125 408	429 445
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	75 332	131 199
Дебиторская задолженность по регрессным искам	214 756	371 610
Минус резерв под обесценение	(899 265)	(660 061)
<b>Итого</b>	<b>325 166</b>	<b>1 641 910</b>

Стоимость дебиторской задолженности, отраженная в балансе, приблизительно равна ее справедливой стоимости.

По состоянию на 31.12.2014 13% дебиторской задолженности Группы по операциям страхования составляла задолженность 10 крупнейших страхователей, не связанных с Группой (2013: 8% дебиторской задолженности Группы по операциям страхования составляла задолженность 10 крупнейших страхователей, не связанных с Группой).

Другие существенные концентрации дебиторской задолженности по операциям страхования по состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2013 отсутствовали. Стоимость дебиторской задолженности, отраженная в балансе, приблизительно равна ее справедливой стоимости. Вся дебиторская задолженность на отчетную дату является необеспеченной.

Оценка обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования производится на каждую отчетную дату. Резерв обесценения в размере 100% создается в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования срок действия которых истек на отчетную дату. Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	Резерв под обесценение дебиторской задолженности страхователей	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям перестрахования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по регрессным искам	Итого резерв под обесценение
На 01.01.2013	(468 853)	(13 926)	(25 815)	(508 594)
Списание за счет резерва	138 122	17 160	-	155 282
Обесценение дебиторской задолженности	(257 330)	(36 387)	(13 032)	(306 749)
<b>На 31.12.2013</b>	<b>(588 061)</b>	<b>(33 153)</b>	<b>(38 847)</b>	<b>(660 061)</b>
Списание за счет резерва	396 985	24 007	30 349	451 341
Обесценение дебиторской задолженности	(595 430)	(26 107)	(69 008)	(690 545)

**АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

**11. Прочая дебиторская задолженность и прочие активы**

	31.12.2014	31.12.2013
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>		
Дебиторская задолженность по судебным делам	48 841	-
Задолженность по ПВУ	30 487	57 728
Гарантийные депозиты для участия в тендерах	-	2 203
Дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	-	2 635
Прочая дебиторская задолженность	300	5 299
Минус резерв под обесценение	(49 717)	(2 844)
<b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>	<b>29 911</b>	<b>65 021</b>
<b>Прочие активы</b>		
Предоплаты в ЛПУ	40 642	76 434
Предоплаты автосервисам	16 759	130 706
Предоплаты по налогу на прибыль	5 194	74 807
Предоплаты по прочим налогам	2 571	53
Предоплаты по аренде	2 080	12 195
Авансы в счет приобретения основных средств и нематериальных активов	1 000	12 012
Прочие предоплаты поставщикам товаров и услуг	38 712	171 187
Материалы	722	5 149
<b>Итого прочие активы</b>	<b>107 680</b>	<b>482 543</b>
<b>Итого</b>	<b>137 591</b>	<b>547 564</b>

Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	Прочая дебиторская задолженность
<b>На 01.01.2013</b>	<b>(2 844)</b>
Списание за счет резерва	431
Отчисления в резерв	(431)
<b>На 31.12.2013</b>	<b>(2 844)</b>
Списание за счет резерва	159
Отчисления в резерв	(47 032)
<b>На 31.12.2014</b>	<b>(49 717)</b>

**12. Депозиты в банках**

	31.12.2014	31.12.2013
<b>Депозиты в банках</b>		
Депозиты в банках в рублях	110 000	2 989 008
Депозиты в банках в валюте	1 423	523 663
<b>Итого депозиты в банках</b>	<b>111 423</b>	<b>3 512 671</b>

Анализ депозитов в банках по срокам погашения:

	31.12.2014	31.12.2013
<b>Депозиты в банках</b>		
Менее 3 месяцев	1 423	1 780 312
От 3 до 6 месяцев	110 000	536 119
От 6 месяцев до 1 года	-	1 184 540
Более 1 года	-	11 700
<b>Итого депозиты в банках</b>	<b>111 423</b>	<b>3 512 671</b>

## АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

По состоянию на 31.12.2014 депозиты в банках в рублях представляли собой денежные средства в рубль размещенные на расчетных счетах в банках, в отношении которых действуют соглашения о минимально неснижаемых остатках, открытых для осуществления деятельности по обязательным видам страхования. Соглашения заключены на срок 365 дней, процентная ставка составляет 7,5%.

По состоянию на 31.12.2014 депозиты в банках в валюте представляют собой депозит, размещенный в украинском банке на срок 97 дней под процентную ставку 19% дочерней компанией, входящей в Группу.

По состоянию на 31.12.2013 72,1% депозитов в банках в рублях размещены Группой в 2 крупных российских банках связанных с Группой, на срок 93-366 дней под процентную ставку 5,99-8,0 %.

По состоянию на 31.12.2013 93% депозитов в банках в валюте размещены Группой в 1 крупном российском банке, связанном с Группой, на срок 92-93 дня под процентную ставку 0,18-2,3%.

### 13. Денежные средства и эквиваленты

	31.12.2014	31.12.2013
Касса	1 035	11 323
Расчетные счета	128 901	2 751 381
Валютные счета	417 663	1 122 016
Краткосрочные депозиты	10 966	-
Прочие денежные счета	19 845	4 516
<b>Итого</b>	<b>578 410</b>	<b>3 889 236</b>

По состоянию на 31.12.2014 наибольшие суммы остатков денежных средств Группы были размещены на счетах одном российском банке, связанном с Группой. Остатки на счетах в этом банке составляли 88% от общей суммы денежных средств на расчетных счетах (2013: 93% на счете одного российского банка, связанного с Группой).

Краткосрочные депозиты, включенные в состав денежных эквивалентов по состоянию на 31.12.2014, представляли собой депозиты, размещенные в украинских банках, сроком от 32 до 42 дней под процентную ставку 12,75-18 %.

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

### 14. Обязательства по договорам страхования

#### 14.1. Резерв незаработанной премии

	Год, закончившийся 31.12.2014			Год, закончившийся 31.12.2013		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На начало года	5 314 030	(89 524)	5 224 506	3 792 014	(67 200)	3 724 814
Подписанные страховые премии в отчетном периоде	1 644 548	(66 654)	1 577 894	9 984 130	(311 620)	9 672 510
Страховые премии, заработанные за отчетный период	(6 243 944)	135 825	(6 108 119)	(8 463 270)	289 583	(8 173 687)
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	(1 747)	333	(1 414)	1 156	(287)	869
<b>Итого на конец года</b>	<b>712 887</b>	<b>(20 020)</b>	<b>692 867</b>	<b>5 314 030</b>	<b>(89 524)</b>	<b>5 224 506</b>

**АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)*

**14.2. Резервы убытков**

	Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	Резерв неистекшего риска	Резервы по страхованию жизни	Резервы убытков - всего
<b>На 31.12.2014</b>				
Резерв убытков – всего	3 563 483	9 882	6 788	3 580 153
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(238 275)	-	-	(238 275)
<b>Резерв убытков – нетто- перестрахование</b>	<b>3 325 208</b>	<b>9 882</b>	<b>6 788</b>	<b>3 341 878</b>
<b>На 31.12.2013</b>				
Резерв убытков – всего	4 649 342	-	5 214	4 654 556
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(187 341)	-	-	(187 341)
<b>Резерв убытков – нетто- перестрахование</b>	<b>4 462 001</b>	<b>-</b>	<b>5 214</b>	<b>4 467 215</b>
<b>На 01.01.2013</b>				
Резерв убытков – всего	3 331 824	-	5 901	3 337 725
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(275 099)	-	-	(275 099)
<b>Резерв убытков – нетто- перестрахование</b>	<b>3 056 725</b>	<b>-</b>	<b>5 901</b>	<b>3 062 626</b>

**АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

(а) Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни

	Год, закончившийся 31.12.2014			Год, закончившийся 31.12.2013		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
Резерв заявленных убытков	1 910 056	(167 964)	1 742 092	1 631 547	(231 480)	1 400 067
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	2 419 975	(19 377)	2 400 598	1 585 020	(43 619)	1 541 401
Резерв под расходы на урегулирование убытков	319 311	-	319 311	115 257	-	115 257
<b>Итого на начало года</b>	<b>4 649 342</b>	<b>(187 341)</b>	<b>4 462 001</b>	<b>3 331 824</b>	<b>(275 099)</b>	<b>3 056 725</b>
Страховые выплаты за отчетный год	(6 026 150)	47 004	(5 979 146)	(6 335 976)	93 337	(6 242 639)
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	4 871 578	(56 397)	4 815 181	7 100 694	(275 169)	6 825 525
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	(60)	-	(60)	(452)	-	(452)
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	68 773	(41 541)	27 232	553 252	269 590	822 842
<b>Итого изменение резервов убытков</b>	<b>(1 085 859)</b>	<b>(50 934)</b>	<b>(1 136 793)</b>	<b>1 317 518</b>	<b>87 758</b>	<b>1 405 276</b>
Резерв заявленных убытков	1 597 777	(209 639)	1 388 138	1 910 056	(167 964)	1 742 092
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	1 400 277	(28 636)	1 371 641	2 419 975	(19 377)	2 400 598
Резерв под расходы на урегулирование убытков	565 429	-	565 429	319 311	-	319 311
<b>Итого на конец года</b>	<b>3 563 483</b>	<b>(238 275)</b>	<b>3 325 208</b>	<b>4 649 342</b>	<b>(187 341)</b>	<b>4 462 001</b>

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих непоплаченных обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, заявленных ли или нет, ответственность за которые существует на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными статистическими методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень воздействия процесса урегулирования убытков на каждый из страховых случаев различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого для урегулирования убытков и для их урегулирования. Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенную исходя из среднего сложившегося уровня расходов Группы по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы.

**АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета доли перестраховщиков) представл  
в таблице:

	Год наступления убытка					Итого
	Ранее	2011	2012	2013	2014	
<b>Состоявшиеся убытки</b>						
Год наступления		3 792 336	5 191 718	7 100 694	4 871 578	
1 год после		3 919 816	5 816 604	7 416 146		
2 года после		4 117 966	5 553 431			
3 года после		4 083 481				
<b>Текущая оценка конечной величины убытков</b>		<b>3 792 336</b>	<b>5 191 718</b>	<b>7 100 694</b>	<b>4 871 578</b>	
<b>Оплаченные убытки</b>						
Год наступления		2 091 973	2 504 229	3 427 793	2 452 164	
1 год после		3 648 485	4 998 808	6 546 211		
2 года после		3 986 444	5 326 706			
3 года после		4 057 327				
<b>Совокупная величина оплаченных убытков</b>		<b>2 091 973</b>	<b>2 504 229</b>	<b>3 427 793</b>	<b>2 452 164</b>	
Резервы убытков на 31.12.2014	21 255	26 154	226 725	869 935	2 419 414	3 563 483
Резервы убытков на 31.12.2013	27 123	131 522	817 796	3 672 901	-	4 649 342

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков за вычетом доли перестраховщиков представле  
в таблице:

	Год наступления убытка					Итого
	Ранее	2011	2012	2013	2014	
<b>Состоявшиеся убытки</b>						
Год наступления		3 712 651	5 112 264	6 825 525	4 815 181	
1 год после		3 850 067	5 573 302	7 063 613		
2 года после		4 037 943	5 365 404			
3 года после		4 006 310				
<b>Текущая оценка конечной величины убытков</b>		<b>3 712 651</b>	<b>5 112 264</b>	<b>6 825 525</b>	<b>4 815 181</b>	
<b>Оплаченные убытки</b>						
Год наступления		2 080 328	2 469 852	3 187 298	2 451 621	
1 год после		3 593 500	4 902 796	6 296 199		
2 года после		3 911 786	5 203 460			
3 года после		3 982 642				
<b>Совокупная величина оплаченных убытков</b>		<b>2 080 328</b>	<b>2 469 852</b>	<b>3 187 298</b>	<b>2 451 621</b>	
Резервы убытков на 31.12.2014	8 622	23 668	161 944	767 414	2 363 560	3 325 208
Резервы убытков на 31.12.2013	27 111	126 157	670 506	3 638 227	-	4 462 001



**АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)*

*(b) Резерв неистекшего риска*

По итогам тестирования адекватности сформированных обязательств была выявлена недостаточность резервов сформированных по страхованию наземного транспорта, ОСАГО и некоторым прочим видам страхов. Выявленный недостаток резерва был компенсирован за счет обесценения отложенных аквизиционных расходов данным видам страхования, а также формирования резерва неистекшего риска. На основе анализа портфеля данных видов и сложившейся статистики был рассчитан резерв неистекшего риска. По состоянию на 31.12.2014 о величина резерва составила 31 354 тыс. руб. (2013: - тыс. руб.) до списания соответствующих отложенных аквизиционных расходов и 9 882 тыс. руб. (2013: - тыс. руб.) после их полного списания.

*(c) Резервы по страхованию жизни*

Математический резерв  
Резерв расходов  
Резерв выплат по ЗНУ  
Итого на начало года

Резервируемые премии  
Высвобождение резерва в результате выплат  
Начисленный процент  
Прочие изменения резерва  
Итого изменение резервов убытков

Математический резерв  
Резерв расходов  
Резерв выплат по ЗНУ  
Итого на конец года

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
	5 162	5 853
	52	48
	-	-
	<b>5 214</b>	<b>5 901</b>
	469	287
	(26)	(80)
	261	295
	870	(1 189)
	<b>1 574</b>	<b>(687)</b>
	6 671	5 162
	62	52
	55	-
	<b>6 788</b>	<b>5 214</b>

**15. Полученные займы**

Полученные займы  
Полученные банковские кредиты  
Итого

	31.12.2014	31.12.2013
	453 957	646 100
	-	294 600
	<b>453 957</b>	<b>940 700</b>

По состоянию на 31.12.2014 и на 31.12.2013 займы представляют собой займы, полученные Группой от компаний связанных с Группой.

По состоянию на 31.12.2013 полученные банковские кредиты представляют собой кредиты, полученные Группой в банке, связанном с Группой. Информация о связанных сторонах представлена в Примечании 31.

**16. Кредиторская задолженность по операциям страхования**

Предоплаченные страховые премии  
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования  
Кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению  
Итого

	31.12.2014	31.12.2013
	104 141	321 309
	32 819	94 434
	50 134	195 645
	<b>187 094</b>	<b>611 388</b>

**АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

Кроме предоплаченных страховых премий, остальная часть кредиторской задолженности по операциям страхования является финансовым обязательством и балансовая стоимость данных кредиторских задолженностей приблизительно равна их справедливой стоимости.

**17. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства**

	31.12.2014	31.12.2013
<b>Прочая кредиторская задолженность</b>		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	56 335	-
Задолженность по расчетам по аренде	47 228	21 308
Задолженность по расчетам с РСА	-	4 928
Прочая кредиторская задолженность	1 032	136 361
<b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>	<b>104 595</b>	<b>162 597</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность перед персоналом и государственными внебюджетными фондами	37 760	169 374
Задолженность по расчетам по суброгации	23 968	-
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	5 478	13
Кредиторская задолженность по налогам иным чем налог на прибыль	-	20 356
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>67 206</b>	<b>189 743</b>
<b>Итого</b>	<b>171 801</b>	<b>352 340</b>

Прочая кредиторская задолженность является финансовым обязательством и балансовая стоимость данной кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

**18. Капитал**

Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций Компании по состоянию на 31.12.2014 составляет 7 640 шт. (2013: 7 640 шт.). Номинальная стоимость акций составляет 200 000 руб. (2013: 200 000 руб.).

По состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2013 собственных акций, выкупленных у акционеров, у Группы не было.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Нераспределенный убыток Компании по состоянию на 31.12.2014 в соответствии с данными отчетности составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составлял 1 851 042 тыс. руб. (2013: 891 397 тыс. руб.).

В течение 2013 года акционеры Группы произвели дополнительный вклад в чистые активы Компании в сумме 2 400 000 тыс. руб.

**19. Резерв переоценки**

	Резерв переоценки	Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	Итого
<b>На 01.01.2013</b>			
Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	2 274	(218)	2 056
Налоговый эффект от переоценки	11 076	-	11 076
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	(2 216)	-	(2 216)
<b>На 31.12.2013</b>	<b>11 134</b>	<b>1 597</b>	<b>12 731</b>
Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	36 474	-	36 474
Налоговый эффект от переоценки	(7 295)	-	(7 295)
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-	-	-

## 20. Расходы на урегулирование убытков

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Судебные расходы	(911 292)	(344 250)
Расходы на услуги экспертов	(50 129)	(106 193)
Прочие	(1 226)	(2 957)
<b>Итого</b>	<b>(962 647)</b>	<b>(453 400)</b>

## 21. Аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Комиссионные и брокерские вознаграждения	(468 305)	(2 050 518)
Взносы в государственные внебюджетные фонды	(11 858)	(63 726)
Взносы в РСА и резервы гарантий и компенсационных выплат по ОСАГО	(51 988)	(84 366)
Прочие	(50 055)	(362 584)
<b>Итого аквизиционные расходы</b>	<b>(582 206)</b>	<b>(2 561 194)</b>
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	(378 643)	(173 673)
<b>Итого</b>	<b>(960 849)</b>	<b>(2 734 867)</b>

## 22. Проценты, дивиденды и аналогичные доходы

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Процентные доходы по депозитным вкладам	52 998	217 259
Процентные доходы, начисленные на остатки денежных средств	11 324	7 428
Прочие процентные доходы	109 531	102 502
<b>Итого</b>	<b>173 853</b>	<b>327 189</b>

## 23. Операционные и административные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Расходы на персонал (Примечание 24)	(666 743)	(1 681 317)
Аренда	(90 964)	(251 017)
Консалтинговые и информационные услуги	(37 231)	(62 637)
Расходы на связь	(22 184)	(38 330)
Амортизация	(12 875)	(17 311)
Комиссии банков	(11 874)	(50 436)
Материальные расходы	(11 741)	(51 749)
Налоги иные чем налог на прибыль	(9 264)	(4 507)
Автотранспорт	(8 752)	(22 538)
Прочие административные расходы	(60 782)	(51 385)
<b>Итого</b>	<b>(932 410)</b>	<b>(2 231 227)</b>

## 24. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Расходы на оплату труда	(527 099)	(1 354 168)
Взносы в государственные внебюджетные фонды	(134 220)	(308 510)
Прочие вознаграждения персоналу	(5 424)	(18 639)
<b>Итого</b>	<b>(666 743)</b>	<b>(1 681 317)</b>

## 25. Прочие доходы

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Доход от списания неустребованной кредиторской задолженности	129 806	43 083
Доходы за минусом расходов от выбытия и реализации основных средств и прочих активов	13 602	9 047
Доходы за минусом расходов от деятельности по прямому урегулированию убытков	-	8 703
Прочие доходы	11 914	27 214
<b>Итого</b>	<b>155 322</b>	<b>88 047</b>

## 26. Прочие расходы

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Списание за долженности по прямому урегулированию убытков	(33 537)	-
Расходы за минусом доходов от деятельности по прямому урегулированию убытков	(28 399)	-
Прибыли и убытки прошлых лет	(12 210)	(5 819)
Добровольные членские взносы в профессиональные объединения	(11 826)	(7 169)
Уплаченные штрафы	(1 771)	(19 070)
Прочие расходы	(4 835)	(3 323)
<b>Итого</b>	<b>(92 578)</b>	<b>(35 381)</b>

## 27. Возмещения по налогу на прибыль

По элементам расходов по налогу:

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Текущий налоговый расход	(9 845)	(8 253)
Доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	7 295	(102 585)
<b>Налоговый расход</b>	<b>(2 550)</b>	<b>(110 838)</b>

Расчет налогового расхода, исходя из базовой налоговой ставки, представлен ниже:

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Убыток до налогообложения	(714 877)	(3 266 121)
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый доход (расход) по налоговой ставке	142 975	653 224
Влияние налога по ставке отличной от базовой	(369)	(892)
Корректировка временных разниц по инвестиционной собственности	-	(163 185)
Непризнанные налоговые активы	82 646	(427 997)
Списание дебиторской задолженности	(192 971)	(14 799)
Постоянные налоговые разницы	(34 831)	(157 189)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(2 550)</b>	<b>(110 838)</b>

## 28. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Группы. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и риски связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а так же валютный риск.

## 28.1. Страховой риск

Группа подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Группой вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Группы является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Группа осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

## 28.2. Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Группы будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Группой. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных на балансе Группы:

	31.12.2014	31.12.2013
Доля перестраховщиков в резерве убытков	238 275	187 341
Дебиторская задолженность по операциям страхования	325 166	1 641 910
Прочая дебиторская задолженность	29 911	65 021
Банковские векселя и выданные займы	36 584	25 367
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	757 751	761 186
Депозиты в банках	111 423	3 512 671
Денежные средства и эквиваленты	578 410	3 889 236
<b>Итого</b>	<b>2 077 520</b>	<b>10 082 732</b>

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's и рейтинг финансовой устойчивости перестраховщиков A.M. Best), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

	Fitch Ratings	S&P Ratings	Moody's Ratings	A.M. Best Ratings
<b>Инвестиционная Категория</b>				
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa	A++
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa	A+
Высокая кредитоспособность	A	A	A	A
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa	A-, B++
<b>Спекулятивная Категория</b>				
Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba	B+
В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B	B, B-
Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	Ca	C
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca	D, E
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C	F
Дефолт	D	D	D	-

## АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"

40

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

По состоянию на 31.12.2014:

	A	BBB	BB	B	Рейтинг отсутствует		Итого
					Всего	В том числе по связанным сторонам	
<b>Займы выданные</b>							
Корпоративные векселя	-	-	-	-	36 584	36 584	36 584
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>							
Корпоративные облигации	-	-	-	-	757 751	757 751	757 751
Доля перестраховщиков в резерве убытков	155 622	18 162	-	-	64 491	-	238 275
Дебиторская задолженность по операциям страхования	19 083	27	-	-	306 056	-	325 166
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	29 911	-	29 911
<b>Депозиты в банках</b>							
Депозитные счета в рублях	-	110 000	-	-	-	-	110 000
Депозитные счета в валюте	-	1 423	-	-	-	-	1 423
	-	111 423	-	-	-	-	111 423
<b>Денежные средства и эквиваленты</b>							
Касса	-	-	-	-	1 035	-	1 035
Расчетные счета	-	31 783	6 010	24 068	67 040	65 993	128 901
Валютные счета	-	-	4 747	-	412 916	411 913	417 663
Прочие денежные счета	-	7 963	-	-	22 848	-	30 811
	-	39 746	10 757	24 068	503 839	477 906	578 410
<b>Итого</b>	<b>174 705</b>	<b>169 358</b>	<b>10 757</b>	<b>24 068</b>	<b>1 698 632</b>	<b>1 272 241</b>	<b>2 077 520</b>

По состоянию на 31.12.2013:

	AA	A	BBB	BB	B	Рейтинг отсутствует		Итого
						Всего	В том числе по связанным сторонам	
<b>Займы выданные</b>								
Корпоративные векселя	-	-	-	-	-	25 367	25 367	25 367
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>								
Корпоративные облигации	-	-	-	-	761 186	-	-	761 186
Доля перестраховщиков в резерве убытков	89 609	2 012	65 466	38	-	30 216	-	187 341
Дебиторская задолженность по операциям страхования	9 025	7 769	2 314	1 134	-	1 621 668	-	1 641 910
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	65 021	-	65 021
<b>Депозиты в банках</b>								
Депозитные счета в рублях	-	-	1 837 603	1 083 829	67 211	365	-	2 989 008
Депозитные счета в валюте	-	-	518 651	-	5 012	-	-	523 663
	-	-	2 356 254	1 083 829	72 223	365	-	3 512 671
<b>Денежные средства и эквиваленты</b>								
Касса	-	-	-	-	-	11 323	-	11 323
Расчетные счета	-	-	79 216	12 961	10 859	2 648 345	2 500 878	2 751 381
Валютные счета	-	-	872	-	-	1 121 144	1 121 144	1 122 016
Прочие денежные счета	-	-	-	-	-	4 516	-	4 516
	-	-	80 088	12 961	10 859	3 785 328	3 622 022	3 889 236
<b>Итого</b>	<b>98 634</b>	<b>9 781</b>	<b>2 504 122</b>	<b>1 097 962</b>	<b>844 268</b>	<b>5 527 965</b>	<b>3 647 389</b>	<b>10 082 732</b>



## АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

## 28.3. Ценовой риск

Группа подвержена рыночному риску, который связан с наличием у Группы долевого финансовых инструментов, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям. Группа устанавливает соответствующие лимиты на риск, который может быть принят, и контролирует превышение этих лимитов. Однако использование данного подхода не исключает возможных потерь, превышающих эти лимиты в случае значительных изменений рыночных цен.

В случае изменения справедливой стоимости долевого инструментов на +/-20%, Группа получила бы/понесла бы чистую прибыль/убыток в размере +/- 407 тыс. руб. (2013: +/-658 тыс. руб.), а так же прочий совокупный доход (убыток) в размере +/- 326 тыс. руб. (2013: +/-526 тыс. руб.).

## 28.4. Валютный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Группы риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Группы разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

По состоянию на 31.12.2014:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Украинские гривны	Итого
<b>Активы</b>					
Займы выданные	36 584	-	-	-	36 584
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	757 751	-	-	-	757 751
Доля перестраховщиков в резерве убытков	234 192	-	-	4 083	238 275
Дебиторская задолженность по операциям страхования	314 870	-	-	10 296	325 166
Прочая дебиторская задолженность	29 121	-	-	790	29 911
Депозиты в банках	110 000	-	-	1 423	111 423
Денежные средства и эквиваленты	130 357	136 435	306 147	5 471	578 410
<b>Итого активы</b>	<b>1 612 875</b>	<b>136 435</b>	<b>306 147</b>	<b>22 063</b>	<b>2 077 520</b>
<b>Обязательства</b>					
Полученные займы и кредиты	192 988	91 580	169 389	-	453 957
Резерв убытков	3 510 609	38 246	26 678	4 620	3 580 153
Кредиторская задолженность по операциям страхования	74 753	8 200	-	-	82 953
Прочая кредиторская задолженность	103 115	1 090	301	89	104 595
<b>Итого обязательства</b>	<b>3 881 465</b>	<b>139 116</b>	<b>196 368</b>	<b>4 709</b>	<b>4 221 658</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>(2 268 590)</b>	<b>(2 681)</b>	<b>109 779</b>	<b>17 354</b>	<b>(2 144 138)</b>

По состоянию на 31.12.2013:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Украинск не гривны	Итого
<b>Активы</b>					
Займы выданные	25 367	-	-	-	25 367
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	761 186	-	-	-	761 186
Доля перестраховщиков в резерве убытков	182 118	-	-	5 223	187 341
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 629 641	-	-	12 269	1 641 910
Прочая дебиторская задолженность	64 795	-	-	226	65 021
Депозиты в банках	2 988 644	523 662	-	365	3 512 671
Денежные средства и эквиваленты	2 732 223	303 483	818 533	34 997	3 889 236
<b>Итого активы</b>	<b>8 383 974</b>	<b>827 145</b>	<b>818 533</b>	<b>53 080</b>	<b>10 082 732</b>
<b>Обязательства</b>					
Полученные займы и кредиты	940 700	-	-	-	940 700
Резерв убытков	4 642 663	5 159	1 511	5 223	4 654 556
Кредиторская задолженность по операциям страхования	280 090	-	-	9 989	290 079
Прочая кредиторская задолженность	161 195	-	178	1 224	162 597
<b>Итого обязательства</b>	<b>6 024 648</b>	<b>5 159</b>	<b>1 689</b>	<b>16 436</b>	<b>6 047 932</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>2 359 326</b>	<b>821 986</b>	<b>816 844</b>	<b>36 644</b>	<b>4 034 800</b>

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений составляет 25% (2013: 10%) и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2014		31.12.2014	
	USD/RUR +25%	USD/RUR - 25%	EUR/RUR +25%	EUR/RUR - 25%
Влияние на чистую прибыль	(670)	670	27 445	(27 445)
Влияние на другие элементы капитала	(536)	536	21 956	(21 956)
	31.12.2013		31.12.2013	
	USD/RUR +10%	USD/RUR - 10%	EUR/RUR +10%	EUR/RUR - 10%
Влияние на чистую прибыль	82 199	(82 199)	(16 337)	16 337
Влияние на другие элементы капитала				

### 28.5. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Группы для расчета по своим обязательствам.

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Группы по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2014:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Полученные займы	192 988	260 969	-	453 957
Резервы убытков	2 784 428	703 673	92 052	3 580 153
Финансовая кредиторская задолженность по операциям страхования	82 953	-	-	82 953
Прочая кредиторская задолженность	104 595	-	-	104 595
<b>Итого обязательства</b>	<b>3 164 964</b>	<b>964 642</b>	<b>92 052</b>	<b>4 221 658</b>

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Группы по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2013:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Полученные займы	400 000	243 040	297 660	940 700
Резервы убытков	3 469 514	1 185 042	-	4 654 556
Финансовая кредиторская задолженность по операциям страхования	290 079	-	-	290 079
Прочая кредиторская задолженность	162 597	-	-	162 597
<b>Итого обязательства</b>	<b>4 322 190</b>	<b>1 428 082</b>	<b>297 660</b>	<b>6 047 932</b>

Группа обладает высокой ликвидностью, т.к. все ее финансовые обязательства покрываются остатками денежных средств и депозитов в банках. Анализ сроков погашения финансовых активов и депозитов в банках, принадлежащих Группе, представлен в Примечаниях 8 и 12.

#### 28.6. Процентный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок в виду наличия у нее долговых активов и обязательств. Изменение процентных ставок может сказаться как положительно, так и негативно на финансовом положении и денежных потоках Группы.

Далее представлен анализ чувствительности прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений составляет 500 базисных пунктов (2013: 200) и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2014		31.12.2013	
	+500 базисных пунктов	-500 базисных пунктов	+200 базисных пунктов	-200 базисных пунктов
Влияние на чистую прибыль	-	-	-	-
Влияние на другие элементы капитала	(3 102)	3 102	(3 171)	3 171

#### 29. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями страхового регулятора и
- обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н "Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств");
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах");
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 02 июля 2013 года № 101н "Об утверждении требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика");
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 "Об организации страхового дела в РФ".

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Группы. Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал, нераспределенную прибыль и резервы на общую сумму 1 110 840 тыс. руб. на отчетную дату (2013: 2 079 941 тыс. руб.)

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

В течение 2014 Компания не соблюдала внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

По состоянию на 31.12.2014 состав и структура активов, принимаемых Компанией в покрытие страховых резервов и собственных средств (капитала), не соответствуют требованиям, установленным нормативными актами страхового надзора, размер чистых активов Компании составил величину меньше уставного капитала.

Значение отклонения фактического размера маржи платежеспособности Компании от нормативного по состоянию на 31 декабря 2014 года не соответствует требованиям, установленным нормативными актами страхового надзора.

В течение 2013 года Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

**30. Справедливая стоимость финансовых активов**

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или ушлачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка идентичного актива или обязательства на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость активов и обязательств рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости, отражающие значимость используемых вводных данных:

**Уровень 1:** Котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки.

**Уровень 2:** Справедливая стоимость, полученная с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

**Уровень 3:** Справедливая стоимость, основанная на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей.

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котировемым ценам на активных рынках. В случае отсутствия таковых, для распределения оценок по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

**30.1. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств**

Сопоставление балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2013:

	31.12.2014		31.12.2013	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Активы</b>				
Займы и дебиторская задолженность	36 584	36 584	25 367	25 367
Депозиты в банках	111 423	111 423	3 512 671	3 512 671
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	1 957	1 957	3 211	3 211
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2 124 164	2 124 164	761 263	761 263
<b>Итого активы</b>	<b>2 274 128</b>	<b>2 274 128</b>	<b>4 302 512</b>	<b>4 302 512</b>
<b>Обязательства</b>				
Полученные займы	453 957	453 957	646 100	646 100
Полученные банковские кредиты	-	-	294 600	294 600

## АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

В анализ не включены активы и обязательства, для которых балансовая стоимость совпадает с их справедливой стоимостью. К таким активам и обязательствам относятся денежные средства и денежные эквиваленты, краткосрочная финансовая дебиторская и кредиторская задолженности.

## 30.2. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Множественные оценки справедливой стоимости – это оценки, производимые в соответствии с МСФО и выбранной Учетной политикой, на конец каждого отчетного периода.

Группировка активов по видам иерархии множественной оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2014:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков				
Акции	1 957	-	-	1 957
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
Акции	77	-	-	77
Облигации коммерческих организаций	-	757 751	-	757 751
Паевые инвестиционные фонды	-	1 366 336	-	1 366 336
Инвестиционная собственность		1 506 397		1 506 397
<b>Итого</b>	<b>2 034</b>	<b>3 630 484</b>	<b>-</b>	<b>3 632 518</b>

Группировка активов по видам иерархии множественной оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2013:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков				
Акции	3 211	-	-	3 211
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
Акции	77	-	-	77
Облигации коммерческих организаций	761 186	-	-	761 186
Инвестиционная собственность		1 494 630		1 494 630
<b>Итого</b>	<b>764 474</b>	<b>1 494 630</b>	<b>-</b>	<b>2 259 104</b>

В состав Уровня 1 включены государственные и корпоративные ценные бумаги, торгуемые на активных рынках.

В состав Уровня 2 включены:

- паи паевых инвестиционных фондов, оцениваемые по доле, приходящейся на паи в справедливой стоимости чистых активов фонда;
- инвестиционная собственность, оцениваемая на основе рыночной стоимости сравнимых аналогов;
- облигации коммерческих организаций, не имевшие котировку на активном рынке по состоянию на отчетную дату, оцениваемые по стоимости дисконтированных денежных потоков с использованием наблюдаемой рыночной процентной ставки по облигациям с сопоставимыми сроками погашения, выпущенным эмитентами с сопоставимым кредитным рейтингом и относящимся к той же отрасли, что и эмитенты оцениваемых облигаций.

## 30.3. Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2014:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Займы выданные	-	36 584	-	36 584
Депозиты в банках	-	111 423	-	111 423
<b>Итого</b>	-	<b>148 007</b>	-	<b>148 007</b>

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2013:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Займы выданные	-	25 367	-	25 367
Депозиты в банках	-	3 512 671	-	3 512 671
<b>Итого</b>	-	<b>3 538 038</b>	-	<b>3 538 038</b>

В состав Уровня 2 включены:

- депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, справедливая стоимость которых принята равной балансовой стоимости, поскольку все депозиты размещены в банках с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований;
- корпоративные векселя, оцениваемые по стоимости дисконтированных денежных потоков с действующих процентных ставок на рынке заимствований для аналогичных категорий заемщиков.

## 31. Раскрытие информации о связанных сторонах

(a) Лица, обладающие конечным контролем над Группой

Группа не производила существенных операций с лицами, обладающими конечным контролем.

(b) Другие компании, входящие в Группу компаний "Гута"

В течение отчетного периода Группа держала денежные средства на расчетных счетах в Банке, входящем в Группу компаний "Гута". Процентный доход от размещенных в данном банке средств на текущих счетах составил за год, закончившийся 31.12.2014, 1 287 тыс. руб. (2013: доход от размещенных в данном банке средств на текущих и депозитных счетах составлял 2 298 тыс. руб.).

Группа инвестирует средства в облигации, выпущенные компанией, входящей в Группу компаний "Гута". По состоянию на 31.12.2014 часть облигаций находится в залоге у банка, связанного с Группой.

По состоянию на 31.12.2013 Группа имела непогашенную задолженность по долгосрочному кредиту, полученному от банка, входящего в Группу компаний "Гута". Кредит выдан в мае 2013 года на срок до мая 2017 года под процентную ставку 14,25% годовых. В течение 2014 года кредит был полностью погашен.

По состоянию на 31.12.2014 и на 31.12.2013 Группа имела непогашенную задолженность по займам, полученным от компаний, входящих в Группу компаний "Гута". Заем в рублях выдан в ноябре 2012 года на срок до февраля 2014 года (дополнительным соглашением заем пролонгирован до декабря 2015 года) под процентную ставку 12% годовых. Займы в валюте выданы в декабре 2014 года на срок до декабря 2017 года под процентную ставку 3% годовых.

Процентные расходы по займам и кредитам, полученным от компаний, входящих в Группу компаний "Гута", составили за год, закончившийся 31.12.2014, 37 278 тыс. руб. (2013: 76 135 тыс. руб.).

В течение отчетного периода Группа совершала сделки купли-продажи с векселями, выпущенными компаниями, входящими в Группу компаний "Гута". Убыток от сделок с такими векселями за год, закончившийся 31.12.2014, составил 54 933 тыс. руб. (2013: прибыль составляла 94 928 тыс. руб.).

Остатки в расчетах по операциям с компаниями, входящими в Группу компаний "Гута", представлены в таблице:

	31.12.2014	31.12.2013
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	757 751	761 186
Денежные средства	477 907	3 622 022
<b>Итого активы</b>	<b>1 235 658</b>	<b>4 383 208</b>
Полученные займы	453 957	646 100
Полученные банковские кредиты		294 600
<b>Итого обязательства</b>	<b>453 957</b>	<b>940 700</b>

(с) *Ключевой управленческий персонал*

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы составило в 2014 году 15 183 тыс. руб. (2013: 20 086 тыс. руб.).

**32. События после отчетной даты**

В марте 2015 года Компания реализовала все паи Закрытого инвестиционного фонда. Сумма сделки составила 890 119 тыс. руб.

В марте 2015 года Акционерным Обществом "Страховая компания "ГУТА-Доверие" был передан страховой портфель по страхованию жизни по договору передачи страхового портфеля от 31.12.2014.

В апреле 2015 года АО "Страховая компания "ГУТА-Доверие" была сдана лицензия на право осуществления страховой деятельности.

**АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

**33. Условные и непредвиденные обязательства****33.1. Операционная среда**

Применение в 2014 году, в результате обострения внешнеполитической обстановки, экономических санкций со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран в отношении российских физических и юридических лиц, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к существенному сокращению доступных форм заимствования. В частности, некоторые российские предприятия, в том числе банки, могут столкнуться со сложностями в отношении доступа на рынки иностранного капитала (долевых и долговых инвестиций) и могут стать существенно зависимыми от финансирования их операций со стороны российских государственных банков. Длительность влияния недавно введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить.

Руководство Компании не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. В то же время руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

**33.2. Юридические (судебные) риски**

Время от времени в ходе нормальной деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Руководство Группы считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам.

**33.3. Финансовые риски**

По состоянию на 31.12.2014 в залоге у банка, связанного с Группой, находятся облигации компании, связанной с Группой, в качестве обеспечения исполнения обязательств по выданным банковским гарантиям в 2012-2014 году. Залоговая стоимость переданных облигаций составляет 211 980 тыс. руб. (2013: активов, находящихся в залоге, не было).

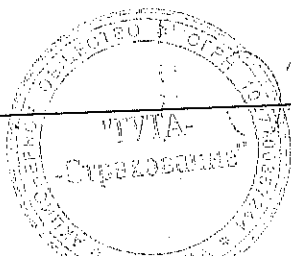
**33.4. Обязательства по операционной аренде**

По состоянию на 31.12.2014 у Группы отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Группа выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Группы (2013: не было).

Генеральный директор \_\_\_\_\_

/ П.В. Пуляев

29 апреля 2015 года





Пронумеровано, прошито

и скреплено печатью

49 листов

