

1. Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, (далее – "финансовая отчетность") составлена для ЗАО "ГУТА-Страхование" (далее - "Компания") и его дочерних компаний – ЧАО "Страховая компания "ГУТА-Украина" и ОАО "Страховая компания "Гута-Доверие" (совместно именуемых "Группа").

2. Основная деятельность

Закрытое 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 31.12.2012 основными акционерами Группы являлись:

	Доля в капитале Группы на 31.12.2012
ЗАО "ШЕЛЬФИНВЕСТ"	22,03%
ООО "ЛОФТИНВЕСТ"	19,32%
ЗАО "ВОЛЖСКИЙ АНДЕРРАЙТЕР"	17,64%
ЗАО "АДЕЛОР"	15,96%
ЗАО "ШЕЛЬФИНВЕСТ"	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.

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").

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31.12.2012, является первой консолидированной финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. В Примечании 3.2 приведена информация о переходе Группы на 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.

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

- IFRS 9 "Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2015 или после этой даты). IFRS 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы IAS 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии IFRS 9 был изменен в октябре 2010 года, а также в декабре 2011 года в отношении даты вступления в силу. Пересмотренный IFRS 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:
 - a. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.
 - b. Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов. Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
 - c. Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций
 - d. Большинство требований IAS 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта и его воздействие на отчетность Группы.

- МСФО 10 "Консолидированная финансовая отчетность" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2013 года или после этой даты), заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" и ПКИ 12 "Консолидация - компании специального назначения". МСФО 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2013 или после этой даты). МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и результаты финансовой деятельности.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 01.07.2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным изменениям компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыли и убытки в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на "Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе". Группа считает, что пересмотренный стандарт изменит представление финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействие на оценку операций и остатков.

- Пересмотренный МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 01.01.2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а переоценка - в прочем совокупном доходе.
- "Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств" – Изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействия на раскрытие информации, но не окажет воздействия на оценку и признание финансовых инструментов.
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит 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. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на свою финансовую отчетность.
- Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к МСФО 1 "Первое применение МСФО", относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не окажут воздействия на данную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль", вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не окажет воздействия на годовую финансовую отчетность. ПКИ 20, "Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи" рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ. Усовершенствования МСФО, выпущенные в мае 2012 года, вносят ряд изменений в МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 1, МСФО 14, МСФО 32 и МСФО 34. Дополнения к МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 разъясняют переходные положения данных стандартов.

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

3.2. Первое применение МСФО

Данная отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31.12.2012, была впервые подготовлена в соответствии с МСФО. Датой перехода на МСФО было определено 01.01.2011, соответственно на эту дату был подготовлен начальный отчет о финансовом положении Группы. С учетом некоторых исключений, МСФО 1 требует ретроспективного применения текущей редакции стандартов и интерпретаций, действительных на 31.12.2011, при подготовке начального отчета о финансовом положении и в течение последующих периодов до окончания первого отчетного периода для первой финансовой отчетности по МСФО.

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

Ниже представлено сопоставление данных отдельного баланса Компании, составленного в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (РСБУ), с данными консолидированного отчета о финансовом положении Группы в соответствии с МСФО по состоянию на 31.12.2012. Данные отчетности РСБУ были предварительно реклассифицированы по соответствующим статьям отчетности МСФО:

	Отчет- ность Компании по РСБУ	Прим. Коррек- тировки	Отчет- ность Компании по МСФО	Эффект от консоли- дации	Отчет- ность Группы по МСФО
Активы					
Основные средства	39 134	a	(20 232)	656	19 558
Инвестиционная собственность	845 419		-	-	845 419
Отложенные налоговые активы	147 228	j	(42 427)	-	104 801
Финансовые активы			-	-	
Займы выданные	13 586		-	(3 039)	10 547
Имеющиеся в наличии для продажи	1 038 744	b	(32 790)	(253 453)	752 501
Оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	354 966	b	(351 099)	-	3 867
Перестраховочные активы			-	-	
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	57 352	c	3 622	6 226	67 200
Доля перестраховщиков в резерве убытков	540 638	d	(262 876)	(2 663)	275 099
Отложенные аквизиционные расходы	-	e	882 969	-	882 969
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 533 135	f	(160 641)	5 895	1 378 389
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	560 419	g	(198 084)	(10 497)	351 838
Депозиты в банках	5 076 623		-	288 307	5 364 930
Денежные средства и эквиваленты	702 233		-	54 154	756 387
Итого активы	10 909 477		(181 558)	85 586	10 813 505
Обязательства					
Финансовые обязательства					
Полученные займы	719 704		-	-	719 704
Обязательства по договорам страхования					
Резерв незаработанной премии	3 057 599	c	709 639	24 776	3 792 014
Резерв убытков	3 473 006	d	(138 707)	3 426	3 337 725
Кредиторская задолженность по операциям страхования	619 209	h	17 428	10 773	647 410
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	699 818	i	(378 806)	2 327	323 339
Итого обязательства	8 569 336		209 554	41 302	8 820 192
Капитал					
Уставный капитал	1 528 000		-	-	1 528 000
Добавочный капитал	784 931	k	1 370 244	-	2 155 175
Резерв прибыли	9 046		-	-	9 046
Резерв переоценки	-	b	2 274	-	2 274
Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-		-	(218)	(218)
Непокрытый убыток	18 164		(1 763 630)	32 037	(1 713 429)
Итого капитал, приходящийся на акционеров Группы	2 340 141		(391 112)	31 819	1 980 848
Неконтрольные доли участия	-		-	12 465	12 465
Итого капитал	2 340 141		(391 112)	44 284	1 993 313
Итого капитал и обязательства	10 909 477		(181 558)	85 586	10 813 505

Сопоставление данных отдельного баланса Компании, составленного в соответствии с РСБУ, с данными консолидированного отчета о финансовом положении Группы в соответствии с МСФО по состоянию на 31.12.2011:

	Отчет- ность Компании по РСБУ	Прим.	Коррек- тировки	Отчет- ность Компании по МСФО	Эффект от консоли- дации	Отчет- ность Группы по МСФО
Активы						
Основные средства	111 733	a	(76 884)	34 849	4 621	39 470
Инвестиционная собственность	815 663		-	815 663	3	815 666
Отложенные налоговые активы	56 352	j	(722)	55 630	-	55 630
Финансовые активы			-		-	
Займы выданные	66 511		(62)	66 449	(3 610)	62 839
Имеющиеся в наличии для продажи	820 898	b	3 458	824 356	(74 509)	749 847
Оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	359 671	b	(354 856)	4 815	-	4 815
Перестраховочные активы			-		-	
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	72 037	c	14 265	86 302	3 875	90 177
Доля перестраховщиков в резерве убытков	586 281	d	(282 881)	303 400	-	303 400
Отложенные аквизиционные расходы	-	e	814 838	814 838	-	814 838
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 495 354	f	(98 529)	1 396 825	15 678	1 412 503
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	469 410	g g	(251 533)	217 877	(19 652)	198 225
Депозиты в банках	4 265 626		-	4 265 626	107 500	4 373 126
Денежные средства и эквиваленты	684 051		-	684 051	39 548	723 599
Итого активы	9 803 587		(232 906)	9 570 681	73 454	9 644 135
Обязательства						
Финансовые обязательства						
Полученные займы	600 000		-	600 000	-	600 000
Обязательства по договорам страхования						
Резерв незаработанной премии	3 019 975	c	780 769	3 800 744	16 953	3 817 697
Резерв убытков	2 568 166	d h	(284 319)	2 283 847	4 377	2 288 224
Кредиторская задолженность по операциям страхования	657 743	i	(2 650)	655 093	12 901	667 994
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	655 516	i h	(345 000)	310 516	2 016	312 532
Итого обязательства	7 501 400		148 800	7 650 200	36 247	7 686 447
Капитал						
Уставный капитал	1 528 000		-	1 528 000	-	1 528 000
Добавочный капитал	755 175	k	400 000	1 155 175	-	1 155 175
Резерв прибыли	6 871		-	6 871	-	6 871
Резерв переоценки	-	b	4 773	4 773	-	4 773
Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-		-	-	1 571	1 571
Непокрытый убыток	12 141		(786 479)	(774 338)	17 486	(756 852)
Итого капитал, приходящийся на акционеров Группы	2 302 187		(381 706)	1 920 481	19 057	1 939 538
Неконтрольные доли участия	-		-	-	18 150	18 150
Итого капитал	2 302 187		(381 706)	1 920 481	37 207	1 957 688
Итого капитал и обязательства	9 803 587		(232 906)	9 570 681	73 454	9 644 135

Сопоставление данных отдельного баланса Компании, составленного в соответствии с РСБУ, с данными консолидированного отчета о финансовом положении Группы в соответствии с МСФО по состоянию на 01.01.2011:

	Отчет- ность Компании по РСБУ	Прим. Коррек- тировки	Отчет- ность Компании по МСФО	Эффект от консоли- дации	Отчет- ность Группы по МСФО
Активы					
Основные средства	110 796	a	52 664	5 624	58 288
Инвестиционная собственность	-		-	-	-
Отложенные налоговые активы	122 192	j	95 665	21	95 686
Финансовые активы					
Займы выданные	2 162		2 754	(2 603)	151
Имеющиеся в наличии для продажи	802 057	b	818 119	(80 211)	737 908
Оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	352 359	b	5 465	-	5 465
Перестраховочные активы					
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	38 092	c	42 883	5 653	48 536
Доля перестраховщиков в резерве убытков	566 613	d	488 695	-	488 695
Отложенные аквизиционные расходы	-	e	545 184	-	545 184
Дебиторская задолженность по операциям страхования	882 222	f	704 940	9 608	714 548
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	380 897	g g	192 055	(18 319)	173 736
Депозиты в банках	3 332 277		3 332 277	108 451	3 440 728
Денежные средства и эквиваленты	624 440		624 440	33 991	658 431
Итого активы	7 214 107		6 905 141	62 215	6 967 356
Обязательства					
Финансовые обязательства					
Полученные займы	600 175		600 175	-	600 175
Обязательства по договорам страхования					
Резерв незаработанной премии	2 107 944	c	2 505 041	17 229	2 522 270
Резерв убытков	2 280 316	d h	2 108 718	4 824	2 113 542
Кредиторская задолженность по операциям страхования	260 153	i	262 174	11 679	273 853
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	527 799	i h	208 016	2 103	210 119
Итого обязательства	5 776 387		5 684 124	35 835	5 719 959
Капитал					
Уставный капитал	1 390 000		1 390 000	-	1 390 000
Добавочный капитал	72 075	k	72 075	-	72 075
Резерв прибыли	6 520		6 520	-	6 520
Резерв переоценки	-	b	14 111	-	14 111
Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-		-	-	-
Непокрытый убыток	(30 875)		(261 689)	20 022	(241 667)
Итого капитал, приходящийся на акционеров Группы	1 437 720		1 221 017	20 022	1 241 039
Неконтрольные доли участия	-		-	6 358	6 358
Итого капитал	1 437 720		1 221 017	26 380	1 247 397
Итого капитал и обязательства	7 214 107		6 905 141	62 215	6 967 356

Ниже представлено сопоставление данных отдельного отчета о прибылях и убытках Компании, составленного в соответствии с РСБУ, с данными консолидированного отчета о совокупном доходе Группы в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31.12.2012. Данные отчетности РСБУ были предварительно реклассифицированы по соответствующим статьям отчетности МСФО:

	Отчет- ность Компании по РСБУ	Прим.	Коррек- тировки	Отчет- ность Компании по МСФО	Эффект от консоли- дации	Отчет- ность Группы по МСФО
Страховая премия – всего	7 875 962	i	41 675	7 917 637	47 827	7 965 464
Страховая премия, переданная перестраховщикам	(270 240)		-	(270 240)	(15 664)	(285 904)
Страховая премия – нетто перестрахование	7 605 722		41 675	7 647 397	32 163	7 679 560
Изменение резерва незаработанной премии	(37 624)	c	71 130	33 506	(9 132)	24 374
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(14 685)	c	(10 643)	(25 328)	2 709	(22 619)
Изменение резерва незаработанной премии - нетто перестрахование	(52 309)		60 487	8 178	(6 423)	1 755
Заработанная страховая премия – всего	7 838 338	c	112 805	7 951 143	38 695	7 989 838
Доля перестраховщиков в заработанной страховой премии	(284 925)	c	(10 643)	(295 568)	(12 955)	(308 523)
Заработанная страховая премия - нетто перестрахование	7 553 413		102 162	7 655 575	25 740	7 681 315
Страховые выплаты – всего	(4 318 313)	g	48 874	(4 269 439)	(4 399)	(4 273 838)
Расходы на урегулирование убытков	(157 291)		-	(157 291)	-	(157 291)
Возмещения по суброгации и регрессным искам	281 935	f	58 402	340 337	-	340 337
Страховые выплаты и связанные с ним расходы – всего	(4 193 669)		107 276	(4 086 393)	(4 399)	(4 090 792)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	110 075		-	110 075	-	110 075
Страховые выплаты – нетто перестрахование	(4 083 594)		107 276	(3 976 318)	(4 399)	(3 980 717)
Изменение резервов убытков – всего	(904 840)	d, h	(145 612)	(1 050 452)	942	(1 049 510)
Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах	(45 643)	d	20 005	(25 638)	(2 663)	(28 301)
Состоявшиеся страховые убытки – нетто перестрахование	(5 034 077)		(18 331)	(5 052 408)	(6 120)	(5 058 528)
Аквизиционные расходы	(1 823 337)	e	37 619	(1 785 718)	(8 258)	(1 793 976)
Комиссионный доход по операциям перестрахования	20 031	e	9 333	29 364	-	29 364
Обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(52 401)	g	(157 884)	(210 285)	-	(210 285)
Результат от страховой деятельности	663 629		(27 101)	636 528	11 362	647 890

(продолжение)

	Отчет- ность Компании по РСБУ	Прим.	Коррек- тировки	Отчет- ность Компании по МСФО	Эффект от консоли- дации	Отчет- ность Группы по МСФО
Результат от страховой деятельности	663 629		(27 101)	636 528	11 362	647 890
Процентные доходы	304 138		(24 992)	279 146	1	279 147
Чистая прибыль от операций с торговыми инвестициями	210 889		3 757	214 646	7 385	222 031
Доход от переоценки инвестиционной собственности	(1)		29 756	29 755	(2)	29 753
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	(14 719)		-	(14 719)	2 999	(11 720)
Процентные расходы	(76 135)		-	(76 135)	-	(76 135)
Обесценение прочей дебиторской задолженности	(11)	g	(1 099)	(1 110)	-	(1 110)
Результат от инвестиционной деятельности	424 161		7 422	431 583	10 383	441 966
Операционные и административные расходы	(2 101 408)	a, g, i	23 756	(2 077 652)	(15 655)	(2 093 307)
Прочие доходы	1 047 685	k	(1 000 000)	47 685	5 551	53 236
Прочие расходы	(116 745)		61 102	(55 643)	(277)	(55 920)
Убыток до налогообложения	(82 678)		(934 821)	(1 017 499)	11 364	(1 006 135)
Возмещения по налогу на прибыль	90 876	j	(42 330)	48 546	(2 498)	46 048
Чистый убыток за год	8 198		(977 151)	(968 953)	8 866	(960 087)
Прочий совокупный доход						
Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	-		(2 499)	(2 499)	-	(2 499)
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-		-	-	(1 789)	(1 789)
Прочий совокупный доход за год	-		(2 499)	(2 499)	(1 789)	(4 288)
Всего совокупный доход за год	8 198		(979 650)	(971 452)	7 077	(964 375)

Сопоставление данных отдельного отчета о прибылях и убытках Компании, составленного в соответствии с РСБУ, с данными консолидированного отчета о совокупном доходе Группы в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31.12.2011.

	Отчет- ность Компании по РСБУ	Прим.	Коррек- тировки	Отчет- ность Компании по МСФО	Эффект от консоли- дации	Отчет- ность Группы по МСФО
Страховая премия – всего	7 328 349	i	4 775	7 333 124	40 991	7 374 115
Страховая премия, переданная перестраховщикам	(284 151)		-	(284 151)	(11 156)	(295 307)
Страховая премия – нетто перестрахование	7 044 198		4 775	7 048 973	29 835	7 078 808
Изменение резерва незаработанной премии	(912 031)	e	(383 672)	(1 295 703)	1 183	(1 294 520)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	33 945	e	9 474	43 419	(2 014)	41 405
Изменение резерва незаработанной премии - нетто перестрахование	(878 086)		(374 198)	(1 252 284)	(831)	(1 253 115)
Заработанная страховая премия – всего	6 416 318	e	(378 897)	6 037 421	42 174	6 079 595
Доля перестраховщиков в заработанной страховой премии	(250 206)	e	9 474	(240 732)	(13 170)	(253 902)
Заработанная страховая премия - нетто перестрахование	6 166 112		(369 423)	5 796 689	29 004	5 825 693
Страховые выплаты – всего	(3 575 644)	g	(74 321)	(3 649 965)	(5 825)	(3 655 790)
Расходы на урегулирование убытков	(120 993)		-	(120 993)	-	(120 993)
Возмещения по суброгации и регрессным искам	259 117	f	38 509	297 626	-	297 626
Страховые выплаты и связанные с ним расходы – всего	(3 437 520)		(35 812)	(3 473 332)	(5 825)	(3 479 157)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	263 832		-	263 832	-	263 832
Страховые выплаты – нетто перестрахование	(3 173 688)		(35 812)	(3 209 500)	(5 825)	(3 215 325)
Изменение резервов убытков – всего	(287 850)	d, h	112 721	(175 129)	452	(174 677)
Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах	19 668	d	(204 963)	(185 295)	-	(185 295)
Состоявшиеся страховые убытки – нетто перестрахование	(3 441 870)		(128 054)	(3 569 924)	(5 373)	(3 575 297)
Аквизиционные расходы	(1 564 104)	e	280 615	(1 283 489)	(7 220)	(1 290 709)
Комиссионный доход по операциям перестрахования	31 100	e	(8 427)	22 673	-	22 673
Обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(206 610)	g	42 353	(164 257)	-	(164 257)
Результат от страховой деятельности	984 628		(182 936)	801 692	16 411	818 103

(продолжение)

	Отчет- ность Компании по РСБУ	Прим.	Коррек- тировки	Отчет- ность Компании по МСФО	Эффект от консоли- дации	Отчет- ность Группы по МСФО
Результат от страховой деятельности	984 628		(182 936)	801 692	16 411	818 103
Процентные доходы	354 351		(993)	353 358	128	353 486
Чистая прибыль от операций с торговыми инвестициями	2 011		(7 968)	(5 957)	(383)	(6 340)
Доход от переоценки инвестиционной собственности	-		-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	9 157		(592)	8 565	(1 091)	7 474
Процентные расходы	(54 600)		-	(54 600)	-	(54 600)
Обесценение прочей дебиторской задолженности	(9 541)	g	6 774	(2 767)	-	(2 767)
Результат от инвестиционной деятельности	301 378		(2 779)	298 599	(1 346)	297 253
Операционные и административные расходы	(1 661 552)	a, g, i	6 188	(1 655 364)	(17 350)	(1 672 714)
Прочие доходы	554 515	k	(500 000)	54 515	5 459	59 974
Прочие расходы	(47 868)		392	(47 476)	(397)	(47 873)
Убыток до налогообложения	131 101		(679 135)	(548 034)	2 777	(545 257)
Возмещения по налогу на прибыль	(87 595)	j	123 470	35 875	(1 991)	33 884
Чистый убыток за год	43 506		(555 665)	(512 159)	786	(511 373)
Прочий совокупный доход						
Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	-		(9 338)	(9 338)	-	(9 338)
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-		-	-	1 571	1 571
Прочий совокупный доход за год	-		(9 338)	(9 338)	1 571	(7 767)
Всего совокупный доход за год	43 506		(565 003)	(521 497)	2 357	(519 140)

Корректировки связаны с различиями между учетными политиками, применяемыми Группой в целях составления отчетности по МСФО (далее по тексту "учетная политика по МСФО") и по РСБУ (далее по тексту "учетная политика по РСБУ"), а именно:

- Пересчет амортизации основных средств Компании в соответствии со сроками полезного использования, предусмотренными учетной политикой, применяемой в целях составления отчетности по МСФО.
- Корректировка стоимости финансовых активов до их справедливой стоимости, определенной в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 и отражения резерва переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи в капитале.
- Резерв незаработанной премии (РНП) в соответствии с учетной политикой по МСФО, рассчитывается на основе страховой брутто премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату. В соответствии с учетной политикой по РСБУ резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной страховой нетто премии (рассчитанной как брутто премия за минусом комиссионного вознаграждения агентам и брокерам, а также ряда обязательных отчислений от страховых премий в резервы) по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату. Аналогичные корректировки произведены в отношении доли перестраховщиков в РНП.

- d. Резерв убытков и доля перестраховщиков в резерве убытков в соответствии с учетной политикой по МСФО рассчитываются актуарными методами и базируются на опыте урегулирования выплат и расходов по урегулированию выплат прошлых лет. В соответствии с учетной политикой по РСБУ применение профессиональных суждений и оценок ограничено требованиями нормативных актов, кроме того, существуют формальные требования по наличию подтверждающих документов.
- e. В соответствии с учетной политикой по МСФО доходы и связанные с ними расходы отражаются с использованием принципа соответствия. Аквизиционные расходы откладываются и признаются одновременно с признанием соответствующих страховых премий. Аналогичный подход используется в отношении порядка признания комиссионного дохода от операций исходящего перестрахования. В соответствии с учетной политикой по РСБУ резерв незаработанной премии рассчитывается за вычетом отложенных аквизиционных расходов.
- f. В соответствии с учетной политикой по МСФО доходы от суброгации признаются в оценочной сумме ожидаемой к получению компенсации одновременно с признанием убытка от соответствующего страхового случая. Сумма, ожидаемая к возмещению в результате реализации права суброгации, в отношении состоявшихся убытков, возмещенных или подлежащих возмещению Группой, была определена с использованием актуарных методов на основании статистической информации. В соответствии с учетной политикой по РСБУ доход от суброгации начисляется в момент признания ответственности лицом, которое должно выплатить компенсацию, либо в момент вступления в силу соответствующего судебного решения, независимо от вероятности получения денежных средств Группой. Соответствующая корректировка была сделана так же в отношении доли перестраховщиков в доходе от суброгации.
- g. Списание предоплат, относящихся к уже понесенным расходам, и формирование резерва сомнительных долгов в отношении дебиторской задолженности в соответствии с учетной политикой по МСФО.
- h. Некоторые виды страховых резервов (стабилизационный резерв, резерв предупредительных мероприятий), создаваемые в бухгалтерской отчетности в соответствии с учетной политикой по РСБУ, не создаются в соответствии с учетной политикой по МСФО, поскольку не отвечают определению обязательств в МСФО.
- i. Корректировки, связанные с различием момента признания расходов, в учетных политиках по РСБУ и МСФО.
- j. Корректировка отложенных налоговых активов, с учетом временных разниц, возникших в результате описанных выше корректировок.
- k. Финансовая помощь от акционеров учитывается в соответствии с учетной политикой по РСБУ в составе прибылей и убытков, в соответствии с учетной политикой по МСФО данная помощь отражается как увеличение добавочного капитала через отчет об изменениях в капитале.

3.3. Консолидация

Дочерними компаниями являются все компании (включая специализированные предприятия), в которых Группа имеет право осуществлять управление финансовой и операционной политикой, что обычно вытекает из владения более чем половиной голосующих прав акционеров. При оценке контроля Группы над другими предприятиями также учитывается наличие потенциальных голосующих прав, которые являются исполняемыми на отчетную дату. Дочерние компании консолидируются, начиная с даты, на которую контроль был передан Группе. Дочерняя компания исключается из консолидированной отчетности с даты прекращения такого 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 устранились.

Перечень дочерних компаний, входящих в Группу, представлен ниже:

	Вид деятельности	Доля в капитале, контролируе мая Группой на 31.12.2012	Доля в капитале, контролируе мая Группой на 31.12.2011	Доля в капитале, контролируе мая Группой на 01.01.2011
ЧАО "СК "ГУТА-Украина"	Страхование	99,87%	99,87%	99,87%
ОАО "СК "Гута-Доверие"	Страхование	95,63%	82,90%	94,00%

В июне 2011 года Группа продала долю в размере 11,1% в уставном капитале дочерней компании ОАО "СК "Гута-Доверие". Доля была реализована в обмен на денежные средства в сумме 8 470 тыс. руб. В мае 2012 года Группа произвела дополнительный взнос в капитал ОАО "СК "Гута-Доверие" в размере 178 860 тыс. руб. в результате данной операции доля Группы в уставном капитале дочерней компании возросла на 12,73%. Описанные операции отражены в отчете об изменениях в капитале.

3.4. 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 прибыли 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.

3.5. 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.

3.6. 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 контракта 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.

В финансовой отчетности Группа представляет анализ финансовой информации в разрезе видов страховых продуктов.

3.7. 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 3.9).

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".

3.8. 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.

3.9. 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 применением модели оценки в соответствии с рекомендациями Международного комитета по стандартам оценки.

3.10. 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.

3.11. 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 первоначальной стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы 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 отражаются в составе прибылей и убытков по статье "Доходы за минусом расходов от торговых инвестиций" в периоде их возникновения. Дивиденды признаются на счете прибылей и убытков, в момент возникновения у Группы права на их получение, и отражаются по той же статье прибылей и убытков.

(b) Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории "займы и дебиторская задолженность", являются производными финансовыми активами с 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 на счете прибылей и убытков, 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 так же относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты (Примечания 3.14 и 3.17).

(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 на счете прибылей и убытков, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала. Изменения справедливой стоимости как монетарных, так и немонетарных инвестиций, имеющих в наличии для продажи, признаются на счетах капитала.

При продаже или обесценении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в состав прибылей и убытков и отражается по статье "Прочие доходы".

Процентный доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье "Проценты, дивиденды и аналогичные доходы". Дивиденды по таким инвестициям признаются на счете прибылей и убытков в момент возникновения у Группы права на их получение и отражаются по статье "Проценты, дивиденды и аналогичные 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.

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 недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Группы.

3.12. 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 объективных свидетельств 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 долевого участия, 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 долевого участия, признанный в отчете о прибылях и убытках, в случае последующего увеличения справедливой стоимости таких инвестиций, не сторнируется через счет прибылей и убытков.

3.13. 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.

3.14. 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 3.12).

3.15. 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 3.18(с)).

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

3.16. 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.

3.17. 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.

3.18. Обязательства по договорам страхования

(а) Резервы убытков

Обязательства по договорам формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости, были ли они заявлены, а также затрат на урегулирование 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 страховой 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 величины 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 с 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.

3.19. 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.

3.20. 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.

3.21. 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.

3.22. 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.

3.23. Признание доходов и расходов

(a) Премии

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по долгосрочным договорам жизни начисляется в момент, когда премия подлежат оплате страхователем. В случае если страховая премия уплачивается единовременно, 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 премий. 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, учитываемых 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 заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, и включают:

- комиссионные и брокерские вознаграждения
- 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.

3.24. Представление потоков денежных средств

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

4. Применение оценок, предположений 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. 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, и 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 с используемой методикой производится экстраполирование 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 и 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 7 129 739 тыс. руб. (2011: 6 105 921 тыс. руб.; 2010: 4 635 812 тыс. руб.).

4.2. 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.

4.3. 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 потенциальных 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 на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2012 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 разницы или неиспользованные налоговые убытки. 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. Величина признанных налоговых активов по состоянию на 31.12.2012 составляет 347 945 тыс. руб. (2011: 279 007 тыс. руб.; 2010: 243 953 тыс. руб.).

5. Основные средства

Движение основных средств и нематериальных активов:

	Неотде- лимые улучше- ния	Транс- порт	Вычис- лительна я техника	Офисное оборудо- вание	Прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 01.01.2011	86 803	18 694	20 048	32 224	2 153	6 663	166 585
Поступило	-	3 193	13 369	12 021	188	-	28 771
Выбыло	-	(2 775)	(990)	(11 207)	(56)	-	(15 028)
Курсовые разницы от переоценки зарубежных операций	-	-	-	(183)	-	-	(183)
На 31.12.2011	86 803	19 112	32 427	33 399	2 285	6 663	180 689
Поступило	-	2 201	960	3 582	136	-	6 879
Выбыло	(86 803)	(846)	(629)	(22 501)	(120)	(1 160)	(112 059)
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-	-	-	375	-	-	375
На 31.12.2012	-	20 467	32 758	14 855	2 301	5 503	75 884
Накопленная амортизация							
На 01.01.2011	(61 535)	(12 439)	(16 022)	(16 495)	(1 806)	-	(108 297)
Начислено	(21 701)	(3 094)	(5 583)	(5 161)	(277)	-	(35 816)
Выбыло	-	2 032	781	236	28	-	3 077
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-	-	-	(183)	-	-	(183)
На 31.12.2011	(83 236)	(13 501)	(20 824)	(21 603)	(2 055)	-	(141 219)
Начислено	(3 567)	(2 457)	(5 637)	(6 692)	(202)	-	(18 555)
Выбыло	86 803	541	249	15 590	98	-	103 281
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-	-	-	167	-	-	167
На 31.12.2012	-	(15 417)	(26 212)	(12 538)	(2 159)	-	(56 326)
Остаточная стоимость							
На 31.12.2012	3 567	5 611	11 603	7 175	230	366	39 470
На 31.12.2011	-	5 050	6 546	2 317	142	328	19 558

6. Инвестиционная собственность

	Инвестиционная собственность
На 01.01.2011	-
Приобретение	815 666
На 31.12.2011	815 666
Доход от переоценки	29 753
На 31.12.2012	845 419

Инвестиционная собственность представляет собой 30 земельных участков, предназначенных для сельскохозяйственного пользования, переданных Группе акционерам в качестве оплаты за дополнительные акции, выпущенные в ходе увеличения уставного капитала Компании. Данные участки расположены в Свердловской области Российской Федерации.

По состоянию на 31.12.2012 инвестиционная собственность отражена по справедливой стоимости, определенной независимым оценщиком.

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:

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Отложенные налоговые активы	347 945	279 007	243 953
Отложенные налоговые обязательства	(243 144)	(223 377)	(148 267)
Отложенные налоговые обязательства - нетто	104 801	55 630	95 686

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов в течение отчетного периода:

	Отложенный налоговый актив (обязательство)
Отложенные налоговые активы на 01.01.2011	95 686
Доход по отложенному налогу, отнесенный на счета капитала	2 335
Расход по отложенному налогу, отнесенный на прибыли и убытки	(42 391)
Отложенные налоговые активы на 31.12.2011	55 630
Доход по отложенному налогу, отнесенный на счета капитала	625
Расход по отложенному налогу, отнесенный на прибыли и убытки	48 546
Отложенные налоговые активы на 31.12.2012	104 801

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг, составляла 20% в 2012 и 2011 годах

Движение по счету отложенного налога по каждому виду временных разниц:

	Изменение отложенных налогов:				Изменение отложенных налогов:		
	01.01.2011	отнесен- ные на счета капитала	отнесен- ные на прибы- ли и убытки	31.12.2011	отнесен- ные на счета капитала	отнесен- ные на отчет о прибы- ли и убытки	31.12.2012
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу							
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	88 246	-	(84 627)	3 619	-	91 021	94 640
Резерв незаработанной премии	79 419	-	76 735	156 154	-	(14 226)	141 928
Доля перестраховщиков в резервах убытков	15 584	-	40 992	56 576	-	(4 001)	52 575
Инвестиции	6 778	2 335	(8 822)	291	625	5 862	6 778
Прочие активы и обязательства	53 926	-	8 441	62 367	-	(10 343)	52 024
Общая сумма отложенных налоговых активов	243 953	2 335	32 719	279 007	625	68 313	347 945
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу							
Резерв убытков	(34 320)	-	(22 544)	(56 864)	-	29 123	(27 741)
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(958)	-	(1 895)	(2 853)	-	2 129	(724)
Отложенные аквизиционные расходы	(109 037)	-	(53 931)	(162 968)	-	(13 626)	(176 594)
Прочие	(3 952)	-	3 260	(692)	-	(37 393)	(38 085)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(148 267)	-	(75 110)	(223 377)	-	(19 767)	(243 144)
Итого чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	95 686	2 335	(42 391)	55 630	625	48 546	104 801

8. Финансовые активы**8.1. Займы выданные**

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Векселя банков	10 547	60 815	-
Займы других компаний	-	2 024	151
Итого	10 547	62 839	151

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

По состоянию на 31.12.2012 сумма остатков векселей банков представляла собой вексель российского банка, не связанного с Группой. Данный вексель был приобретен на срок 90 дней под процентную ставку, равную 7%.

По состоянию на 31.12.2011 сумма остатков векселей банков представляла собой векселя российского банка, не связанного с Группой. Данные векселя были приобретены на срок 181-196 дней под процентную ставку равную 4,0%.

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

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Векселя банков			
Менее 3 месяцев	10 547	60 815	-
Итого векселя банков	10 547	60 815	-
Прочие выданные займы			
Менее 6 месяцев	-	2 024	151
Итого выданные займы	-	2 024	151
Итого	10 547	62 839	151

8.2. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Корпоративные облигации	752 383	749 709	737 748
Акции	118	138	160
Итого	752 501	749 847	737 908

Долговые инструменты по срокам погашения:

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Корпоративные облигации			
Менее 1 года	752 383	747 528	5 024
От 1 до 5 лет	-	2 181	732 724
Итого корпоративные облигации	752 383	749 709	737 748
Итого	752 383	749 709	737 748

По состоянию на 31.12.2012 корпоративные облигации представляли собой облигации связанной стороны сроком погашения в 2013 г. (2011: 2012-2013 гг.; 2010: 2011-2013), имеющие эффективную ставку дохода к погашению 9,23% (2011: 8,5%; 2010: 8,17-8,96%%).

В 2012 году на счетах капитала был признан нерезализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 3 124 тыс. руб. (2011: убыток в сумме 11 673 тыс. руб.).

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

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Акции	3 867	4 815	5 465
Итого	3 867	4 815	5 465

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

9. Отложенные аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2012			Год, закончившийся 31.12.2011		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На начало года	828 688	(13 850)	814 838	550 607	(5 423)	545 184
Капитализированные расходы	1 852 774	(20 031)	1 832 743	1 568 790	(31 100)	1 537 690
(Примечание 20)						
Амортизация	(1 793 976)	29 364	(1 764 612)	(1 290 709)	22 673	(1 268 036)
Итого на конец года	887 486	(4 517)	882 969	828 688	(13 850)	814 838

10. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Дебиторская задолженность страхователей	1 223 526	1 217 583	555 816
Дебиторская задолженность агентов и брокеров	298 747	315 225	223 112
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	78 281	63 697	97 801
Дебиторская задолженность по регрессным искам	286 429	215 118	169 739
Минус резерв под обесценение	(508 594)	(399 120)	(331 920)
Итого	1 378 389	1 412 503	714 548

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

По состоянию на 31.12.2012 12% дебиторской задолженности Группы по операциям страхования составляла задолженность 10 крупнейших страхователей, не связанных с Группой (2011: 14% дебиторской задолженности Группы по операциям страхования составляла задолженность 10 крупнейших страхователей, не связанных с Группой; 2010: 13% 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 31.12.2012, 31.12.2011 и 01.01.2011 отсутствовали. Стоимость дебиторской задолженности, отраженная в балансе, приближенно 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 задолжен- ности страхователей	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям перестраховани я	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по регрессным искам	Итого резерв под обесценение
На 01.01.2011	(285 805)	(26 331)	(19 784)	(331 920)
Списание за счет резерва	76 673	19 816	568	97 057
Отчисления в резерв	(144 572)	(16 548)	(3 137)	(164 257)
На 31.12.2011	(353 704)	(23 063)	(22 353)	(399 120)
Списание за счет резерва	73 141	26 203	1 467	100 811
Отчисления в резерв	(188 290)	(17 066)	(4 929)	(210 285)
На 31.12.2012	(468 853)	(13 926)	(25 815)	(508 594)

11. Прочая дебиторская задолженность и прочие активы

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Прочая дебиторская задолженность			
Задолженность по ПБУ	41 263	-	-
Гарантийные депозиты для участия в тендерах	3 440	-	-
Дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	2 976	226	14 465
Вложения в неконсолидируемую дочернюю компанию	-	21 930	21 930
Прочая дебиторская задолженность	8 595	21 235	18 532
Минус резерв под обесценение	(2 844)	(4 512)	(1 745)
Итого прочая дебиторская задолженность	53 430	38 879	53 182
Прочие активы			
Предоплаты по налогу на прибыль	86 442	217	12 182
Предоплаты автосервисам	48 697	13 811	3 090
Предоплаты в ЛПУ	36 915	20 449	16 361
Предоплаты по аренде	6 740	36 653	32 181
Авансы в счет приобретения основных средств и нематериальных активов	502	35	237
Предоплаты по прочим налогам	-	12 232	10 450
Материалы	6 035	22 858	16 133
Прочие предоплаты	113 077	53 091	29 920
Итого прочие активы	298 408	159 346	120 554
Итого	351 838	198 225	173 736

Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	Прочая дебиторская задолженность
На 01.01.2011	(1 745)
Отчисления в резерв	(2 767)
На 31.12.2011	(4 512)
Списание за счет резерва	2 778
Отчисления в резерв	(1 110)
На 31.12.2012	(2 844)

12. Депозиты в банках

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Депозиты банков			
Депозиты в банках	2 810 750	3 224 846	2 405 947
Прочие средства на счетах в банках	2 554 180	1 148 280	1 034 781
Итого депозиты банков	5 364 930	4 373 126	3 440 728

Анализ депозитов в банках по срокам погашения:

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Депозиты банков			
Менее 3 месяцев	914 998	744 403	363 046
От 3 до 6 месяцев	585 111	85 421	1 037 091
От 6 месяцев до 1 года	642 559	397 780	47 441
От 1 до 5 лет	668 082	1 997 242	958 369
Итого депозиты банков	2 810 750	3 224 846	2 405 947

По состоянию на 31.12.2012 76,4% депозитов в банках размещены Группой в 2 крупных российских банках, не связанных с Группой, на срок 367-736 дней под процентную ставку 6,24-9,0 %% (2011: 90% депозитов в банках размещены Группой в 3 крупных российских банках, не связанных с Группой, на срок 92-1097 дней под процентную ставку 4,25-10,30 %%; 2010: 76% депозитов в банках размещены Группой в 3 крупных российских банках, не связанных с Группой, на срок 134-392 дней под процентную ставку 3,0-9,5 %%).

Прочие средства на счетах в банках представляют собой денежные средства в рублях на расчетных счетах в банках, в отношении которых у Группы существуют обязательства по покупке векселей связанных сторон (Примечание 28).

13. Денежные средства и эквиваленты

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Касса	6 411	5 218	3 948
Расчетные счета	343 141	604 474	651 057
Валютные счета	4 621	8 026	2 748
Краткосрочные депозиты	400 525	103 003	-
Прочие денежные счета	1 689	2 878	678
Итого	756 387	723 599	658 431

По состоянию на 31.12.2012 наибольшие суммы остатков денежных средств Группы были размещены на счетах в одном крупном банке Российской Федерации, не связанном с Группой. Остатки на счетах в этом банке составляли 60,8% от общей суммы денежных средств на расчетных счетах (2011: 57% на счете банка, связанного с Группой; 2010: 91% на счете банка, связанного с Группой).

Краткосрочные депозиты по состоянию на 31.12.2012 представляют собой депозит, размещенный в банке, связанном с Группой, на срок менее 90 дней. Эффективная процентная ставка по депозиту на отчетную дату составляла 6,0% (2011: депозит, размещенный в крупном банке, не связанном с Группой, процентная ставка составляла 6,3%).

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 31.12.2012			Год, закончившийся 31.12.2011		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На начало года	3 817 697	(90 177)	3 727 520	2 522 270	(48 536)	2 473 734
Подписанные страховые премии в отчетном периоде	7 965 464	(285 904)	7 679 560	7 374 115	(295 307)	7 078 808
Страховые премии, заработанные за отчетный период	(7 989 838)	308 523	(7 681 315)	(6 079 595)	253 902	(5 825 693)
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	(1 309)	358	(951)	907	(236)	671
Итого на конец года	3 792 014	(67 200)	3 724 814	3 817 697	(90 177)	3 727 520

14.2. Резервы убытков

	Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	Резервы по страхованию жизни	Резервы убытков - всего
На 31.12.2012			
Резерв убытков – всего	3 331 824	5 901	3 337 725
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(275 099)	-	(275 099)
Резерв убытков – нетто-перестрахование	3 056 725	5 901	3 062 626
На 31.12.2011			
Резерв убытков – всего	2 283 967	4 257	2 288 224
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(303 400)	-	(303 400)
Резерв убытков – нетто-перестрахование	1 980 567	4 257	1 984 824
На 01.01.2011			
Резерв убытков – всего	2 108 855	4 687	2 113 542
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(488 695)	-	(488 695)
Резерв убытков – нетто-перестрахование	1 620 160	4 687	1 624 847

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

	Год, закончившийся 31.12.2012			Год, закончившийся 31.12.2011		
	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестра- хование	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестра- хование
Резерв заявленных убытков	1 379 924	(292 274)	1 087 650	1 608 187	(446 881)	1 161 306
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	835 424	(11 126)	824 298	447 974	(41 814)	406 160
Резерв под расходы на урегулирование убытков	68 619	-	68 619	52 694	-	52 694
Итого на начало года	2 283 967	(303 400)	1 980 567	2 108 855	(488 695)	1 620 160
Страховые выплаты за отчетный год	(4 430 788)	110 075	(4 320 713)	(3 776 618)	263 832	(3 512 786)
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	5 191 718	(79 454)	5 112 264	3 792 336	(79 685)	3 712 651
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	(9)	-	(9)	5		5
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	286 936	(2 320)	284 616	159 389	1 148	160 537
Итого изменение резервов убытков	1 047 857	28 301	1 076 158	175 112	185 295	360 407
Резерв заявленных убытков	1 631 547	(231 480)	1 400 067	1 379 924	(292 274)	1 087 650
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	1 585 020	(43 619)	1 541 401	835 424	(11 126)	824 298
Резерв под расходы на урегулирование убытков	115 257	-	115 257	68 619	-	68 619
Итого на конец года	3 331 824	(275 099)	3 056 725	2 283 967	(303 400)	1 980 567

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих неоплаченных 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 вид страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого заявления убытков и для их урегулирования. Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхюттера-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.

По состоянию на отчетную дату Группа не формировала резерв неистекшего риска, в виду отсутствия убыточных видов бизнеса с ненулевым размером резерва незаработанной премии.

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

	Год наступления убытка				Итого
	Ранее	2010	2011	2012	
Состоявшиеся убытки					
Год наступления		3 866 103	3 792 336	5 191 718	
1 год после		3 865 539	3 919 816		
2 года после		3 954 474			
Текущая оценка конечной величины убытков		3 954 474	3 919 816	5 191 718	
Оплаченные убытки					
Год наступления		2 018 869	2 091 973	2 504 229	
1 год после		3 386 806	3 648 485		
2 года после		3 585 763			
Совокупная величина оплаченных убытков		3 585 763	3 648 485	2 504 229	
Резервы убытков на 31.12.2012	4 293	368 711	271 331	2 687 489	3 331 824
Резервы убытков на 31.12.2011	104 871	478 733	1 700 363	-	2 283 967
Резервы убытков на 01.01.2011	261 621	1 847 234	-	-	2 108 855

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

	Год наступления убытка				
	Ранее	2010	2011	2012	Итого
Состоявшиеся убытки					
Год наступления		3 364 955	3 712 651	5 112 264	
1 год после		3 403 161	3 850 067		
2 года после		3 478 353			
Текущая оценка конечной величины убытков		3 478 353	3 850 067	5 112 264	
Оплаченные убытки					
Год наступления		2 002 045	2 080 328	2 469 852	
1 год после		3 146 899	3 593 500		
2 года после		3 324 308			
Совокупная величина оплаченных убытков		3 324 308	3 593 500	2 469 852	
Резервы убытков на 31.12.2012	3 701	154 045	256 567	2 642 412	3 056 725
Резервы убытков на 31.12.2011	91 982	256 262	1 632 323	-	1 980 567
Резервы убытков на 01.01.2011	257 250	1 362 910	-	-	1 620 160

(b) Резервы по страхованию жизни

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Математический резерв	4 140	4 633
Резерв издержек	53	50
Резерв выплат по ЗНУ	64	4
Итого на начало года	4 257	4 687
Резервируемые премии	82	133
Высвобождение резерва в результате выплат	(340)	(165)
Начисленный процент	213	234
Прочие изменения резерва	1 689	(632)
Итого изменение резервов убытков	1 644	(430)
Математический резерв	5 853	4 140
Резерв издержек	48	53
Резерв выплат по ЗНУ	-	64
Итого на конец года	5 901	4 257

15. Полученные займы

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Полученные займы	219 704	-	-
Полученные банковские кредиты	500 000	600 000	600 175
Итого	719 704	600 000	600 175

По состоянию на 31.12.2012 займы представляют собой займы, полученные Группой от связанной стороны. По состоянию на 31.12.2012, 31.12.2011 и 01.01.2011 полученные банковские кредиты представляют собой кредиты, полученные Группой в банке, связанном с Группой. Информация о связанных сторонах представлена в Примечании 27.

16. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Предоплаченные страховые премии	400 305	422 385	75 966
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	93 067	105 768	89 940
Кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению	154 038	139 841	107 947
Итого	647 410	667 994	273 853

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

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Прочая кредиторская задолженность			
Задолженность по расчетам с РСА	18 290	26 437	10 359
Задолженность по ПВУ	-	11 414	24 942
Прочая кредиторская задолженность	145 443	119 696	72 694
Итого прочая кредиторская задолженность	163 733	157 547	107 995
Прочие нефинансовые обязательства			
Кредиторская задолженность перед персоналом и государственными внебюджетными фондами	154 392	127 242	92 992
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	767	493	495
Кредиторская задолженность по налогам иным чем налог на прибыль	4 447	27 250	8 637
Итого прочие нефинансовые обязательства	159 606	154 985	102 124
Итого	323 339	312 532	210 119

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 31.12.2012 составляет 7 640 шт. (2011: 7 640 шт.; 2010: 6 950 шт.). Номинальная стоимость акций составляет 200 000 руб. (2011: 200 000 руб.; 2010: 200 000 руб.).

В 2011 году Компания по решению Собрания акционеров произвела увеличение уставного капитала путем размещения дополнительных акций. Дополнительные акции были частично оплачены имуществом путем передачи в собственность Компании 30 земельных участков общей оценочной стоимостью 815 666 тыс. руб. (Примечание 6), частично – денежными средствами в сумме 5 434 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2012, 31.12.2011 и 01.01.2011 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. Нераспределенная прибыль (убыток) Компании по состоянию на 31.12.2012 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составляла 18 164 тыс. руб. (2011: 12 141 тыс. руб.; 2010: убыток 30 185 тыс. руб.).

В течение 2012 года акционеры Группы произвели дополнительный вклад в чистые активы Компании в сумме 1 000 000 тыс. руб.

В течение 2011 года акционеры Группы произвели дополнительный вклад в имущество Компании в размере 500 000 тыс. руб. Сумма данного вклада была обложена налогом на прибыль в размере 100 000 тыс. руб. В Отчете об изменениях в капитале данный вклад отражен за минусом налога.

19. Прочие резервы

	Резерв переоценки	Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	Итого
На 01.01.2011	14 111	-	14 111
Убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(11 673)	-	(11 673)
Налоговый эффект от переоценки	2 335	-	2 335
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-	1 571	1 571
На 31.12.2011	4 773	1 571	6 344
Убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(3 124)	-	(3 124)
Налоговый эффект от переоценки	625	-	625
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-	(1 789)	(1 789)
На 31.12.2012	2 274	(218)	2 056

20. Аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Комиссионные и брокерские вознаграждения	(1 515 176)	(1 281 450)
Взносы в государственные внебюджетные фонды	(62 900)	(64 156)
Взносы в РСА и резервы гарантий и компенсационных выплат по ОСАГО	(94 511)	(79 175)
Прочие	(180 187)	(144 009)
Итого аквизиционные расходы	(1 852 774)	(1 568 790)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	58 798	278 081
Итого	(1 793 976)	(1 290 709)

21. Проценты, дивиденды и аналогичные доходы

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Процентные доходы по депозитным вкладам	223 994	243 202
Процентные доходы, начисленные на остатки денежных средств	14 850	26 867
Высвобождение (формирование) резерва сомнительных долгов	8 132	(2 767)
Прочие процентные доходы	32 171	86 184
Итого	279 147	353 486

22. Операционные и административные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Расходы на персонал (Примечание 23)	(1 400 671)	(1 163 843)
Аренда	(263 741)	(234 049)
Реклама и маркетинг	(198 385)	(68 474)
Консалтинговые и информационные услуги	(47 260)	(47 777)
Расходы на связь	(33 687)	(27 776)
Материальные расходы	(27 181)	(16 719)
Автотранспорт	(22 184)	(18 691)
Амортизация	(18 555)	(35 816)
Комиссии банков	(7 626)	(5 419)
Офисные расходы	(7 595)	(7 227)
Налоги иные чем налог на прибыль	(6 781)	(7 064)
Прочие административные расходы	(59 641)	(39 859)
Итого	(2 093 307)	(1 672 714)

23. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Расходы на оплату труда	(1 131 982)	(939 575)
Взносы в государственные внебюджетные фонды	(252 866)	(213 361)
Прочие вознаграждения персоналу	(15 823)	(10 907)
Итого	(1 400 671)	(1 163 843)

24. Налог на прибыль

По элементам расходов по налогу:

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Текущий налоговый расход	(2 498)	(23 725)
Текущий налоговый расход, признанный на счетах капитала (Примечание 18)	-	100 000
Доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	48 546	(42 391)
Налоговый расход	46 048	33 884

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

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Прибыль до налогообложения	(1 006 135)	(545 257)
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый доход (расход) по налоговой ставке	201 227	109 051
Влияние налога по ставке отличной от базовой	(1 783)	(675)
Постоянные налоговые разницы	(153 396)	(74 492)
Итого расход по налогу на прибыль	46 048	33 884

25. 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.

25.1. 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.

25.2. 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:

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Доля перестраховщиков в резерве убытков	275 099	303 400	488 695
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 378 389	1 412 503	714 548
Прочая дебиторская задолженность	53 430	38 879	53 182
Банковские векселя и выданные займы	10 547	62 839	151
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	752 383	749 709	737 748
Депозиты в банках	5 364 930	4 373 126	3 440 728
Денежные средства и эквиваленты	756 387	723 599	658 431
Итого	8 591 165	7 664 055	6 093 483

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
Инвестиционная Категория				
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++
Спекулятивная Категория				
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	-

По состоянию на 31.12.2012:

	AA	A	BBB	BB	B	Рейтинг отсут- ствует	Итого
Займы							
Векселя банков	-	-	-	-	10 088	459	10 547
	-	-	-	-	10 088	459	10 547
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи							
Корпоративные облигации	-	-	-	-	752 383	-	752 383
	-	-	-	-	752 383	-	752 383
Доля перестраховщиков в резерве убытков	120 761	34 672	27 945	241	-	91 480	275 099
Дебиторская задолженность по операциям страхования	7 133	6 900	-	2 928	-	1 361 428	1 378 389
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	53 430	53 430
Депозиты в банках							
Депозитные счета в рублях	-	-	1 635 228	1 159 054	15 534	934	2 810 750
Прочие депозитные счета	-	-	-	-	-	2 554 180	2 554 180
	-	-	1 635 228	1 159 054	15 534	2 555 114	5 364 930
Денежные средства и эквиваленты							
Касса	-	-	-	-	-	6 411	6 411
Расчетные счета	-	-	98 702	806	3 116	240 517	343 141
Валютные счета	-	-	2 078	-	-	2 543	4 621
Краткосрочные депозиты	-	-	-	-	-	400 721	400 721
Прочие денежные счета	-	-	-	-	-	1 493	1 493
	-	-	100 780	806	3 116	651 685	756 387
Итого	127 894	41 572	1 763 953	1 163 029	781 121	4 713 596	8 591 165

По состоянию на 31.12.2011:

	AA	A	BBB	BB	B	Рейтинг отсут- ствует	Итого
Займы							
Векселя банков	-	-	-	60 815	-	-	60 815
Выданные займы	-	-	-	-	-	2 024	2 024
	-	-	-	60 815	-	2 024	62 839
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи							
Корпоративные облигации	-	-	-	-	749 709	-	749 709
	-	-	-	-	749 709	-	749 709
Доля перестраховщиков в резерве убытков	205 487	49 376	2 374	3 203	-	42 960	303 400
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	4 914	2 039	-	1 405 550	1 412 503
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	38 879	38 879
Депозиты в банках							
Депозитные счета в рублях	-	-	2 022 137	1 164 211	35 485	3 013	3 224 846
Прочие депозитные счета	-	-	-	-	-	1 148 280	1 148 280
	-	-	2 022 137	1 164 211	35 485	1 151 293	4 373 126
Денежные средства и эквиваленты							
Касса	-	-	-	-	-	5 218	5 218
Расчетные счета	-	-	211 297	3 255	11 288	378 634	604 474
Валютные счета	-	-	1 128	-	-	6 898	8 026
Краткосрочные депозиты	-	-	-	-	-	100 328	100 328
Прочие денежные счета	-	-	-	-	-	5 553	5 553
	-	-	212 425	3 255	11 288	496 631	723 599
Итого	205 487	49 376	2 241 850	1 233 523	796 482	3 137 337	7 664 055

По состоянию на 01.01.2011:

	AA	A	BBB	BB	B	Рейтинг отсут- ствует	Итого
Займы							
Выданные займы	-	-	-	-	-	151	151
	-	-	-	-	-	151	151
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи							
Корпоративные облигации	-	-	-	-	737 748	-	737 748
	-	-	-	-	737 748	-	737 748
Доля перестраховщиков в резерве убытков	225 742	181 560	20 433	242	-	60 718	488 695
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 557	-	16 634	2 194	-	694 163	714 548
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	53 182	53 182
Депозиты в банках							
Депозитные счета в рублях	-	-	1 346 961	431 476	607 023	20 487	2 405 947
Прочие депозитные счета	-	-	-	-	-	1 034 781	1 034 781
	-	-	1 346 961	431 476	607 023	1 055 268	3 440 728
Денежные средства и эквиваленты							
Касса	-	-	-	-	-	3 948	3 948
Расчетные счета	-	-	28 131	1 305	4 108	617 513	651 057
Валютные счета	-	-	2 473	-	-	275	2 748
Прочие денежные счета	-	-	-	-	-	678	678
	-	-	30 604	1 305	4 108	622 414	658 431
Итого	227 299	181 560	1 414 632	435 217	1 348 879	2 485 896	6 093 483

25.3. 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 +/-3 984 тыс. руб. (2011: +/-5 185 тыс. руб.), а так же прочий совокупный доход (убыток) в размере +/-4 948 тыс. руб. (2011: +/-4 593 тыс. руб.).

25.4. 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 31.12.2012:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Украинские гривны	Итого
Активы					
Займы выданные	10 547	-	-	-	10 547
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	752 501	-	-	-	752 501
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	3 867	-	-	-	3 867
Доля перестраховщиков в резерве убытков	261 431	13 668	-	-	275 099
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 372 498	-	-	5 891	1 378 389
Прочая дебиторская задолженность	52 595	206	-	629	53 430
Депозиты в банках	5 364 723	-	-	207	5 364 930
Денежные средства и эквиваленты	713 734	4 171	450	38 032	756 387
Итого активы	8 531 896	18 045	450	44 759	8 595 150
Обязательства					
Полученные займы и кредиты	719 704	-	-	-	719 704
Резерв убытков	3 285 602	48 760	3 243	120	3 337 725
Кредиторская задолженность по операциям страхования	236 332	-	-	10 773	247 105
Прочая кредиторская задолженность	162 475	51	4	1 203	163 733
Итого обязательства	4 404 113	48 811	3 247	12 096	4 468 267
Нетто-позиция	4 127 783	(30 766)	(2 797)	32 663	4 126 883

По состоянию на 31.12.2011:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Украинские гривны	Итого
Активы					
Займы выданные	62 839	-	-	-	62 839
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	749 847	-	-	-	749 847
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	4 815	-	-	-	4 815
Доля перестраховщиков в резерве убытков	276 221	27 179	-	-	303 400
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 396 854	-	-	15 649	1 412 503
Прочая дебиторская задолженность	35 013	3 237	-	629	38 879
Депозиты в банках	4 373 126	-	-	-	4 373 126
Денежные средства и эквиваленты	677 541	7 449	577	38 032	723 599
Итого активы	7 576 256	37 865	577	54 310	7 669 008
Обязательства					
Полученные займы и кредиты	600 000	-	-	-	600 000
Резерв убытков	2 096 833	188 343	2 928	120	2 288 224
Кредиторская задолженность по операциям страхования	232 708	-	-	12 901	245 609
Прочая кредиторская задолженность	155 338	1 183	165	861	157 547
Итого обязательства	3 084 879	189 526	3 093	13 882	3 291 380
Нетто-позиция	4 491 377	(151 661)	(2 516)	40 428	4 377 628

По состоянию на 01.01.2011:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Украинские гривны	Итого
Активы					
Выданные займы	151	-	-	-	151
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	737 908	-	-	-	737 908
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	5 465	-	-	-	5 465
Доля перестраховщиков в резерве убытков	488 691	4	-	-	488 695
Дебиторская задолженность по операциям страхования	704 968	-	-	9 580	714 548
Прочая дебиторская задолженность	50 854	2 305	-	23	53 182
Депозиты в банках	3 440 728	-	-	-	3 440 728
Денежные средства и эквиваленты	622 116	2 597	136	33 582	658 431
Итого активы	6 050 881	4 906	136	43 185	6 099 108
Обязательства					
Полученные займы и кредиты	600 175	-	-	-	600 175
Резерв убытков	2 113 381	24	-	137	2 113 542
Кредиторская задолженность по операциям страхования	186 208	-	-	11 679	197 887
Прочая кредиторская задолженность	106 486	365	165	979	107 995
Итого обязательства	3 006 250	389	165	12 795	3 019 599
Нетто-позиция	3 044 631	4 517	(29)	30 390	3 079 509

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

	31.12.2012		31.12.2012	
	USD/RUR +10%	USD/RUR - 10%	EUR/RUR +10%	EUR/RUR - 10%
Влияние на чистую прибыль	(3 077)	3 077	(280)	280
Влияние на другие элементы капитала				
	31.12.2011		31.12.2011	
	USD/RUR +10%	USD/RUR - 10%	EUR/RUR +10%	EUR/RUR - 10%
Влияние на чистую прибыль	(15 166)	15 166	(252)	252
Влияние на другие элементы капитала	-	-	-	-
	01.01.2011		01.01.2011	
	USD/RUR +10%	USD/RUR - 10%	EUR/RUR +10%	EUR/RUR - 10%
Влияние на чистую прибыль	452	(452)	(3)	3
Влияние на другие элементы капитала	-	-	-	-

25.5. 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 31.12.2012:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Резервы убытков	1 670 421	1 667 304	-	3 337 725
Финансовая кредиторская задолженность по операциям страхования	247 105	-	-	247 105
Прочая кредиторская задолженность	163 733	-	-	163 733
Итого обязательства	2 081 259	1 667 304	-	3 748 563

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Группы по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2011:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Резервы убытков	1 120 952	1 167 272	-	2 288 224
Финансовая кредиторская задолженность по операциям страхования	245 609	-	-	245 609
Прочая кредиторская задолженность	157 547	-	-	157 547
Итого обязательства	1 524 108	1 167 272	-	2 691 380

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.

25.6. Процентный риск

Группа не подвержена риску изменения рыночных процентных ставок в виду отсутствия у нее долговых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости.

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 200 базисных пунктов и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2012		31.12.2011	
	+200 базисных пунктов	-200 базисных пунктов	+200 базисных пунктов	-200 базисных пунктов
Влияние на чистую прибыль	(4 806)	4 806	(12 106)	12 106
Влияние на другие элементы капитала	(10 408)	10 408	(9 432)	9 432

26. 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 16 декабря 2005 года № 149н "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 Группой и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал, нераспределенную прибыль и резервы на общую сумму 2 340 141 тыс. руб. на отчетную дату (2011: 2 302 187 тыс. руб.; 2010: 1 437 720 тыс. руб.).

В течение 2012 и 2011 гг. Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

27. Раскрытие информации о связанных сторонах*(а) 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», а также размещала средства на депозитах в этом банке. Процентный доход от размещенных в данном банке депозитов составил за год, закончившийся 31.12.2012, 721 тыс. руб.

Группа инвестирует средства в облигации, выпущенные компанией, входящей в Группу компаний «Гута».

По состоянию на 31.12.2012 Группа имела непогашенную задолженность по долгосрочному кредиту, полученному от банка, входящего в Группу компаний «Гута». Кредит выдан в мае 2012 года на срок до мая 2017 года под процентную ставку 14,25% годовых. По состоянию на 31.12.2011 и 01.01.2011 Группа имела непогашенную задолженность по долгосрочным кредитам, полученным от банка, входящего в Группу компаний «Гута». Кредиты выдан в мае-июне 2010 года на срок до апреля-мая 2012 года под процентную ставку 9,1% годовых.

По состоянию на 31.12.2012 Группа имела непогашенную задолженность по займу, полученному от компании, входящей в Группу компаний «Гута». Заем выдан в ноябре 2012 года на срок до февраля 2013 года под процентную ставку 12% годовых.

Процентные расходы по займам и кредитам, полученным от компаний, входящих в Группу компаний «Гута», составили за год, закончившийся 31.12.2012, составили 76 135 тыс. руб. (2011: 54 600 тыс. руб.).

В течение отчетного периода Группа совершала сделки купли-продажи с векселями, выпущенными компаниями, входящими в Группу компаний «Гута». Прибыль от сделок с такими векселями за год, закончившийся 31.12.2012, составила 57 559 тыс. руб. (2011: 63 381 тыс. руб.).

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

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	752 383	749 709	737 748
Депозиты в банках	688 821	107 500	108 451
Денежные средства	174 723	327 364	578 736
Итого активы	1 615 927	1 184 573	1 424 935
Полученные банковские кредиты	500 000	600 000	600 175
Итого обязательства	500 000	600 000	600 175

(с) Ключевой управленческий персонал

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы составило в 2012 году 20 900 тыс. руб. (2011: 14 500 тыс. руб.; 2010: 13 600 тыс. руб.).

28. События после отчетной даты

В январе 2013 года Группа приобрела векселя, выпущенные компаниями, входящими в Группу компаний «Гута», на общую сумму 2 554 180 тыс. руб. Приобретенные векселя имели срок платежа по предъявлению. Процентная ставка по векселям составляла 12% годовых. В первом квартале 2013 года данные векселя были частично погашены, частично реализованы. Полученные от реализации и продажи денежные средства были размещены на депозитах в банках.

29. Условные и непредвиденные обязательства**29.1. Операционная среда**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на российскую экономику. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы 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 Группы в будущем. В то же время руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

29.2. 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.

29.3. Финансовые риски

По состоянию на 31.12.2012 Группа не имела активов, находящихся в залоге (2011, 2010: не было).

29.4. Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31.12.2012 у Группы отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Группа выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Группы (2011, 2010: не было).



Генеральный директор

/ В. Ф. Коршунов