

	Прим.	31.12.2013	31.12.2012
Активы			
Основные средства	5	40 805	19 558
Инвестиционная собственность	6	1 494 630	845 419
Отложенные налоговые активы	7	-	104 801
Финансовые активы			
Займы выданные	8.1	25 367	10 547
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8.2	761 263	752 501
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	8.3	3 211	3 867
Перестраховочные активы			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14.1	89 524	67 200
Доля перестраховщиков в резерве убытков	14.2	187 341	275 099
Отложенные аквизиционные расходы	9	706 303	882 969
Дебиторская задолженность по операциям страхования	10	1 641 910	1 378 389
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	11	547 564	351 838
Депозиты в банках	12	3 512 671	5 364 930
Денежные средства и эквиваленты	13	3 889 236	756 387
Итого активы		12 899 825	10 813 505
Обязательства			
Финансовые обязательства			
Полученные займы	* 15	940 700	719 704
Обязательства по договорам страхования			
Резерв незаработанной премии	14.1	5 314 030	3 792 014
Резерв убытков	14.2	4 654 556	3 337 725
Кредиторская задолженность по операциям страхования	16	611 388	647 410
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	17	352 340	323 339
Итого обязательства		11 873 014	8 820 192
Капитал			
Уставный капитал	18	1 528 000	1 528 000
Добавочный капитал		4 555 175	2 155 175
Резерв прибыли		9 456	9 046
Резерв переоценки	19	11 134	2 274
Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	19	1 379	(218)
Непокрытый убыток		(5 090 782)	(1 713 429)
Итого капитал, приходящийся на акционеров Группы		1 014 362	1 980 848
Неконтрольные доли участия		12 449	12 465
Итого капитал		1 026 811	1 993 313
Итого капитал и обязательства		12 899 825	10 813 505

Генеральный директор _____



/ В. Ф. Коршунов

29 апреля 2014 года

	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012
Страховая премия – всего		9 984 130	7 965 464
Страховая премия, переданная перестраховщикам		(311 620)	(285 904)
Страховая премия – нетто перестрахование		9 672 510	7 679 560
Изменение резерва незаработанной премии		(1 520 860)	24 374
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		22 037	(22 619)
Изменение резерва незаработанной премии - нетто перестрахование		(1 498 823)	1 755
Заработанная страховая премия – всего		8 463 270	7 989 838
Доля перестраховщиков в заработанной страховой премии		(289 583)	(308 523)
Заработанная страховая премия - нетто перестрахование		8 173 687	7 681 315
Страховые выплаты – всего		(5 882 628)	(4 273 838)
Расходы на урегулирование убытков	20	(453 400)	(157 291)
Возмещения по суброгации и регрессным искам		412 328	340 337
Страховые выплаты и связанные с ним расходы – всего		(5 923 700)	(4 090 792)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах		93 337	110 075
Страховые выплаты – нетто перестрахование		(5 830 363)	(3 980 717)
Изменение резервов убытков – всего		(1 314 050)	(1 049 510)
Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах		(90 500)	(28 301)
Состоявшиеся страховые убытки – нетто перестрахование		(7 234 913)	(5 058 528)
Аквизиционные расходы	21	(2 734 867)	(1 793 976)
Комиссионный доход по операциям перестрахования		23 569	29 364
Обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	10	(306 749)	(210 285)
Результат от страховой деятельности		(2 079 273)	647 890
Процентные доходы	22	327 189	279 147
Чистая прибыль от операций с торговыми инвестициями		30 986	222 031
Доход от переоценки инвестиционной собственности	6	648 951	29 753
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой		61 428	(11 720)
Процентные расходы	29(б)	(76 135)	(76 135)
Обесценение прочей дебиторской задолженности	11	(706)	(1 110)
Результат от инвестиционной деятельности		991 713	441 966
Операционные и административные расходы	23	(2 231 227)	(2 093 307)
Прочие доходы		88 047	53 236
Прочие расходы		(35 381)	(55 920)
Убыток до налогообложения		(3 266 121)	(1 006 135)
Возмещения по налогу на прибыль	25	(110 838)	46 048
Чистый убыток за год		(3 376 959)	(960 087)

Прим.	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012
	(3 376 959)	(960 087)
Чистый убыток за год		
Прочий совокупный доход		
Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:		
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	19 8 860	(2 499)
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	19 1 597	(1 789)
Прочий совокупный доход за год	10 457	(4 288)
Всего совокупный доход за год	(3 366 502)	(964 375)
Чистый убыток за год, приходящийся на:		
Акционеров Группы	(3 376 943)	(960 113)
Неконтрольные доли участия	(16)	26
Совокупный доход за год, приходящийся на:		
Акционеров Группы	(3 366 486)	(964 401)
Неконтрольные доли участия	(16)	26

Генеральный директор _____

В. Коршунов

В. Ф. Коршунов

29 апреля 2014 года



ЗАО "ГУТА-Страхование"

Консолидированный отчет о движении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. (в тыс. руб.)

	Доля акционеров Группы							Итого капитал
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв прибыли	Резерв переоценки	Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	Непокрытый убыток	Итого	
На 01.01.2012	1 528 000	1 155 175	6 871	4 773	1 571	(756 852)	1 939 538	1 957 688
Чистый убыток за год	-	-	-	-	-	(960 113)	(960 113)	(960 087)
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	(2 499)	(1 789)	-	(4 288)	(4 288)
Всего совокупный доход за год	-	-	-	(2 499)	(1 789)	(960 113)	(964 401)	(964 375)
Увеличение доли в капитале дочерней компании	-	-	-	-	-	5 711	5 711	(5 711)
Увеличение резервов, созданных в соответствии с уставом	-	-	2 175	-	-	(2 175)	-	-
Дополнительный взнос акционеров	-	1 000 000	-	-	-	-	1 000 000	1 000 000
На 31.12.2012	1 528 000	2 155 175	9 046	2 274	(218)	(1 713 429)	1 980 848	1 993 313
Чистый убыток за год	-	-	-	-	-	(3 376 943)	(3 376 943)	(3 376 959)
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	8 860	1 597	-	10 457	10 457
Всего совокупный доход за год	-	-	-	8 860	1 597	(3 376 943)	(3 366 486)	(3 366 502)
Увеличение резервов, созданных в соответствии с уставом	-	-	410	-	-	(410)	-	-
Дополнительный взнос акционеров	-	2 400 000	-	-	-	-	2 400 000	2 400 000
На 31.12.2013	1 528 000	4 555 175	9 456	11 134	1 379	(5 090 782)	1 014 362	1 026 811



Генеральный директор _____ / В. Ф. Коршунов

29 апреля 2014 года

Примечания, расположенные на страницах 11-51, являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

	Прим.	12 месяцев, закончившихся 31.12.2013	12 месяцев, закончившихся 31.12.2012
Денежный поток от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(3 266 121)	(1 006 135)
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистому потоку денежных средств от операционной деятельности			
Изменение резерва незаработанной премии - всего		1 520 860	(24 374)
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии		(22 037)	22 619
Изменение в резервах убытков - всего		1 314 050	1 049 510
Изменение доли перестраховщика в резервах убытков		90 500	28 301
Изменения в отложенных аквизиционных расходах		176 666	(68 131)
Амортизация	5	17 311	18 555
Процентные доходы		(251 054)	(203 012)
Доход от переоценки инвестиционной собственности	6	(648 951)	(29 753)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности		307 318	211 395
Убыток (прибыль) от курсовых разниц		(61 428)	11 720
Итого корректировки		2 443 235	1 016 830
Изменение в векселях банков		10 547	50 356
Изменения в финансовых активах оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		656	948
Изменения в дебиторской задолженности и прочих активах		(750 656)	(244 669)
Изменения в депозитах		1 832 387	(984 203)
Изменения в кредиторской задолженности и прочих обязательствах		(22 930)	13 026
Полученные проценты		354 911	265 504
Уплаченные проценты		(49 739)	(73 431)
Уплаченный налог на прибыль		(8 253)	(111 526)
Итого чистый денежный поток от операционной деятельности		544 037	(1 073 300)
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Чистый денежный поток от приобретения/реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(13 475)	100
Чистый денежный поток от займов выданных		(17 428)	2 100
Чистый денежный поток от приобретения/реализации основных средств		(38 818)	1 357
Итого чистый денежный поток от инвестиционной деятельности		(69 721)	3 557
Денежный поток от финансовой деятельности			
Дополнительные взносы акционеров	18	2 400 000	1 000 000
Погашенные займы и кредиты		(205 400)	(600 000)
Полученные займы и кредиты		400 000	717 000
Итого чистый денежный поток от финансовой деятельности		2 594 600	1 117 000
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства		63 933	(14 469)
Чистое увеличение денежных средств за период		3 132 849	32 788
Денежные средства на начало периода		756 387	723 599
Денежные средства на конец периода		3 889 236	756 387

Генеральный директор

29 апреля 2014 года



/ В. Ф. Коршунов

1. Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2013 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 31.12.2013 основными акционерами Группы являлись:

	Доля в капитале Группы на 31.12.2013
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").

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

(а) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2013 году

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Группы с 01.01.2013. В список включены вступившие в силу стандарты и интерпретации, которые имеют отношение к операциям Группы.

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" заменяет ту часть IAS 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность", в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации SIC 12 "Консолидация – компании специального назначения". IFRS 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Данный стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях" содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались IAS 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались IAS 31 и IAS 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введены также определенные новые требования к раскрытию информации. Данный стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" 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. Применение данного стандарта привело к необходимости дополнительных раскрытий информации, см. Примечание 28.

Изменения к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" 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". Внесение поправок в МСФО привело к изменениям в представлении консолидированного Отчета о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.

Изменения к МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" 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. Данный стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменения к МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность". Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние предприятия, совместные предприятия или ассоциированные предприятия при подготовке отдельной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность". Данный стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменения к МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия" устанавливает единое требование в части использования в консолидированной отчетности метода долевого участия в отношении совместных и ассоциированных компаний. Применение данного стандарта не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменения к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" требуют раскрытия, которое позволит пользователям консолидированной финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данный стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что компания не обязана представлять соответствующие примечания к вступительному отчету о финансовом положении по состоянию на начало предшествующего периода в тех случаях, когда вступительный отчет о финансовом положении представляется в связи с ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации статей отчетности. При этом примечания необходимы в тех случаях, когда компания на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность.

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

Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что запасные части, а также резервное и сервисное оборудование, включаются в состав основных средств, а не в состав запасов, если они соответствуют определению основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибыли и убытке, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место существенное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой консолидированной финансовой отчетности. Данные усовершенствования не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

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

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной 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 долевыми инструментами 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 долевыми 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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение (IFRIC) 21 - "Сборы" (выпущено в мае 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2014 года или после этой даты). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов и налогов иных, чем налог на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого возникает обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого разъяснения, его воздействие на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 36 - "Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов" (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2014 года или после этой даты). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данная поправка не окажет воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2010-2012 (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.07.2014 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах, далее описаны изменения, относящиеся к деятельности Компании. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина "условия перехода" и введены отдельные определения для "условий достижения результатов деятельности" и "условий срока службы". В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете первоначальная стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитываемому предприятию или материнскому предприятию отчитываемого предприятия ("управляющее предприятие"), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитываемому предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого разъяснения, его воздействие на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

3.2. 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, контролируемая	Доля в капитале, контролируемая
		Группой на 31.12.2013	Группой на 31.12.2012
ЧАО "СК "ГУТА-Украина"	Страхование	99,87%	99,87%
ОАО "СК "Гута-Доверие"	Страхование	95,63%	95,63%

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.

3.3. Операции в иностранной валюте

(a) Функциональная валюта и валюта отчетности

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

(b) Операции и балансовые остатки

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

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

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через 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.

3.4. Классификация продуктов

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

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

3.5. Информация о страховых продуктах и географических регионах деятельности

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

Добровольное медицинское страхование осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы медицинскими услугами. Эти услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент заключения Группой 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.

3.6. Основные средства

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

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

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

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

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

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

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

3.7. Нематериальные активы

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

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

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

3.8. Инвестиционная собственность

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

3.9. Обесценение нефинансовых активов

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

3.10. Финансовые активы

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

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

Категория "финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков" включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в эту категорию, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по 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

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

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 3.13 и 3.16).

(с) 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, имеющихся 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 котировующихся 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.

3.11. Обесценение финансовых активов

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

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии 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.

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

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 инвестирования, 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 инвестирования, признанный в отчете о прибылях и убытках, в случае последующего увеличения справедливой стоимости таких инвестиций, не сторнируется через счет прибылей и убытков.

3.12. Перестраховочные активы

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

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

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

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

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

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

3.13. Дебиторская задолженность по операциям страхования

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

3.14. Отложенные аквизиционные расходы

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

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

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

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

3.15. Предоплаты

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

3.16. Денежные средства и эквиваленты

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

3.17. Обязательства по договорам страхования

(a) 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.

3.18. Текущие и отложенные налоги

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

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

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

на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

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

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

3.19. Кредиторская задолженность

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

3.20. Резервы

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

3.21. Капитал*(a) Уставный капитал*

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

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

(b) Резерв прибыли

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

(c) Дивиденды

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

3.22. Признание доходов и расходов*(a) Премии*

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по долгосрочным договорам жизни начисляется в момент, когда премия 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 премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Группы возникает право на их получение.

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

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, 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.

3.23. 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, предпосылок и суждений

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

4.1. Принцип непрерывности деятельности

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

В 2011 и 2012 годах Группа увеличила объем собираемой премии, приходящейся на долю страхования автотранспорта и обязательного страхования ответственности автовладельцев. В течение 2012-2013 гг. произошел существенный рост убыточности указанных продуктов, который, в том числе, обусловлен давлением внешних факторов, таких как изменение судебной практики в отношении страховщиков. Этот факт привел к существенному ухудшению финансовых результатов Группы в 2012 – 2013 годах.

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

Начиная с марта 2014 года Компанией предприняты следующие шаги:

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

При этом необходимо отметить, что Группа работает в штатном режиме и продолжает нести обязательства по страховым выплатам в полном объеме, а также продолжает заключать договоры страхования в менее убыточных страховых сегментах.

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

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

4.2. Обязательства по договорам страхования

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

В отношении договоров страхования, должны быть сделаны оценки как для ожидаемой величины убытков, заявленных на отчетную дату, так и для величины убытков, понесенных, но не заявленных на отчетную дату (РПНУ). Может пройти значительный период времени до того, как величина затрат будет с определенностью установлена, 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 9 691 721 тыс. руб. (2012: 6 787 440 тыс. руб.).

4.3. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

4.4. Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Группы при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки 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 31.12.2013 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. В частности, вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы, существует тогда, когда имеются достаточные налогооблагаемые временные разницы. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. По состоянию на 31.12.2013 Группа признала налоговые активы в пределах сумм имеющихся на отчетную дату отложенных налоговых обязательств. Величина непризнанных налоговых активов по состоянию на 31.12.2013 составляет 427 997 тыс. руб. (2012: отложенные налоговые активы признавались в полном объеме).

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 01.01.2012	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 переоценки зарубежных операций	-	-	-	375	-	-	375
На 31.12.2012	-	20 467	32 758	14 855	2 301	5 503	75 884
Поступило	-	5 333	30 663	3 658	2 120	-	41 774
Выбыло	-	(2 133)	(1 495)	(1 129)	(418)	(565)	(5 740)
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-	-	-	37	-	-	37
На 31.12.2013	-	23 667	61 926	17 421	4 003	4 938	111 955
Накопленная амортизация							
На 01.01.2012	(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)
Начислено	-	(2 321)	(12 545)	(2 051)	(394)	-	(17 311)
Выбыло	-	469	1 298	639	71	-	2 477
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-	-	-	10	-	-	10
На 31.12.2013	-	(17 269)	(37 459)	(13 940)	(2 482)	-	(71 150)
Остаточная стоимость							
На 31.12.2013	-	6 398	24 467	3 481	1 521	4 938	40 805
На 31.12.2012	-	5 050	6 546	2 317	142	5 503	19 558

6. Инвестиционная собственность.

	<u>Инвестиционная собственность</u>
На 01.01.2012	815 666
Доход от переоценки	29 753
На 31.12.2012	845 419
Приобретение	260
Доход от переоценки	648 951
На 31.12.2013	<u>1 494 630</u>

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

По состоянию на 31.12.2013 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:

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Отложенные налоговые активы	925 395	347 945
Непризнанные налоговые активы	(427 997)	-
Отложенные налоговые обязательства	(497 398)	(243 144)
Отложенные налоговые обязательства - нетто	-	104 801

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов в течение отчетного периода:

	<u>Отложенный налоговый актив (обязательство)</u>
Отложенные налоговые активы на 01.01.2012	55 630
Доход по отложенному налогу, отнесенный на счета капитала	625
Доход по отложенному налогу, отнесенный на прибыли и убытки	48 546
Отложенные налоговые активы на 31.12.2012	104 801
Расход по отложенному налогу, отнесенный на счета капитала	(2 216)
Доход по отложенному налогу, отнесенный на прибыли и убытки	(102 585)
Отложенные налоговые активы на 31.12.2013	-

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг, составляла 20% в 2013 и 2012 годах

Движение по счету отложенного налога по каждому виду временных разниц:

	Изменение отложенных налогов:			Изменение отложенных налогов:			
	01.01.2012	отнесенные на счета капитала	отнесенные на прибыли и убытки	31.12.2012	отнесенные на счета капитала	отнесенные на отчет о прибыли и убытки	31.12.2013
Налоговое поздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу							
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	3 619	-	91 021	94 640	-	424 735	519 375
Резерв незаработанной премии	156 154	-	(14 226)	141 928	-	117 793	259 721
Доля перестраховщиков в резервах убытков	56 576	-	(4 001)	52 575	-	(9 055)	43 520
Инвестиции	291	625	5 862	6 778	(2 216)	(1 186)	3 376
Доначисление комиссионного вознаграждения	-	-	-	-	-	12 759	12 759
Прочие активы и обязательства	62 367	-	(10 343)	52 024	-	34 620	86 644
Общая сумма отложенных налоговых активов,	279 007	625	68 313	347 945	(2 216)	579 666	925 395
Непризнанные отложенные налоговые активы					-	(427 997)	(427 997)
Общая сумма признанных отложенных налоговых активов	279 007	625	68 313	347 945	(2 216)	151 669	497 398
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу							
Резерв убытков	(56 864)	-	29 123	(27 741)	-	26 490	(1 251)
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(2 853)	-	2 129	(724)	-	(308)	(1 032)
Отложенные аквизиционные расходы	(162 968)	-	(13 626)	(176 594)	-	35 333	(141 261)
Инвестиционная собственность	-	-	(5 951)	(5 951)	-	(292 975)	(298 926)
Прочие	(692)	-	(31 442)	(32 134)	-	(22 794)	(54 928)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(223 377)	-	(19 767)	(243 144)	-	(254 254)	(497 398)
Итого чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	55 630	625	48 546	104 801	(2 216)	(102 585)	-

8. Финансовые активы

8.1. Займы выданные

	31.12.2013	31.12.2012
Векселя банков	-	10 547
Корпоративные векселя	25 367	-
Итого	25 367	10 547

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

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

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%.

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

	31.12.2013	31.12.2012
Векселя банков		
Менее 3 месяцев	-	10 547
Итого векселя банков	-	10 547
Корпоративные векселя		
От 1 до 5 лет	25 367	-
Итого корпоративные векселя	25 367	-
Итого	25 367	10 547

8.2. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31.12.2013	31.12.2012
Корпоративные облигации	761 186	752 383
Акции	77	118
Итого	761 263	752 501

Долговые инструменты по срокам погашения:

	31.12.2013	31.12.2012
Корпоративные облигации		
Менее 1 года	-	752 383
Более 5 лет	761 186	-
Итого	761 186	752 383

По состоянию на 31.12.2013 корпоративные облигации представляли собой облигации связанной стороны сроком погашения в 2023 г. (2012: сроком погашения в 2013 г.), имеющие эффективную ставку дохода к погашению 10,47% (2012: 9,23%).

В 2013 году на счетах капитала была признана нерезализованная прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 11 076 тыс. руб. (2012: убыток в сумме 3 124 тыс. руб.).

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

	31.12.2013	31.12.2012
Акции	3 211	3 867
Итого	3 211	3 867

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

9. Отложенные аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2013			Год, закончившийся 31.12.2012		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На начало года	887 486	(4 517)	882 969	828 688	(13 850)	814 838
Капитализированные расходы (Примечание 21)	2 561 194	(26 562)	2 534 632	1 852 774	(20 031)	1 832 743
Амортизация	(2 734 867)	23 569	(2 711 298)	(1 793 976)	29 364	(1 764 612)
Итого на конец года	713 813	(7 510)	706 303	887 486	(4 517)	882 969

10. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	31.12.2013	31.12.2012
Дебиторская задолженность страхователей	1 369 717	1 223 526
Дебиторская задолженность агентов и брокеров	429 445	298 747
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	131 199	78 281
Дебиторская задолженность по регрессным искам	371 610	286 429
Минус резерв под обесценение	(660 061)	(508 594)
Итого	1 641 910	1 378 389

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

По состоянию на 31.12.2013 8% дебиторской задолженности Группы по операциям страхования составляла задолженность 10 крупнейших страхователей, не связанных с Группой (2012: 12% 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 31.12.2013 и 31.12.2012 отсутствовали. Стоимость дебиторской задолженности, отраженная в балансе, приблизительно равна ее справедливой стоимости. Вся дебиторская задолженность на отчетную дату является необеспеченной.

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

	Резерв под обесценение дебиторской задолженности страхователей	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям перестрахования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по регрессным искам	Итого резерв под обесценение
На 01.01.2012	(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)
Списание за счет резерва	138 122	17 160	-	155 282
Обесценение дебиторской задолженности	(257 330)	(36 387)	(13 032)	(306 749)
На 31.12.2013	(588 061)	(33 153)	(38 847)	(660 061)

11. Прочая дебиторская задолженность и прочие активы

	31.12.2013	31.12.2012
Прочая дебиторская задолженность		
Задолженность по ПБУ	57 728	41 263
Гарантийные депозиты для участия в тендерах	2 203	3 440
Дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	2 635	2 976
Прочая дебиторская задолженность	5 299	8 595
Минус резерв под обесценение	(2 844)	(2 844)
Итого прочая дебиторская задолженность	65 021	53 430
Прочие активы		
Предоплаты по налогу на прибыль	74 807	86 442
Предоплаты автосервисам	130 706	48 697
Предоплаты в ЛПУ	76 434	36 915
Предоплаты по аренде	12 195	6 740
Авансы в счет приобретения основных средств и нематериальных активов	12 012	502
Предоплаты по прочим налогам	53	-
Материалы	5 149	6 035
Прочие предоплаты	171 187	113 077
Итого прочие активы	482 543	298 408
Итого	547 564	351 838

Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	Прочая дебиторская задолженность
На 01.01.2012	(4 512)
Списание за счет резерва	2 778
Отчисления в резерв	(1 110)
На 31.12.2012	(2 844)
Списание за счет резерва	431
Отчисления в резерв	(431)
На 31.12.2013	(2 844)

12. Депозиты в банках

	31.12.2013	31.12.2012
Депозиты в банках		
Депозиты в банках в рублях	2 989 008	2 810 750
Депозиты в банках в валюте	523 663	-
Прочие средства на счетах в банках	-	2 554 180
Итого депозиты в банках	3 512 671	5 364 930

Анализ депозитов в банках по срокам погашения:

	31.12.2013	31.12.2012
Депозиты в банках		
Менее 3 месяцев	1 780 312	914 998
От 3 до 6 месяцев	536 119	585 111
От 6 месяцев до 1 года	1 184 540	642 559
Более 1 года	11 700	668 082
Итого депозиты в банках	3 512 671	2 810 750

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

По состоянию на 31.12.2013 93% депозитов в банках в валюте размещены Группой в 1 крупном российском банке, не связанном с Группой, на срок 92-93 дня под процентную ставку 0,18-0,27%%.

По состоянию на 31.12.2012 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 30).

13. Денежные средства и эквиваленты

	31.12.2013	31.12.2012
Касса	11 323	6 411
Расчетные счета	2 751 381	343 141
Валютные счета	1 122 016	4 621
Краткосрочные депозиты	-	400 525
Прочие денежные счета	4 516	1 689
Итого	3 889 236	756 387

По состоянию на 31.12.2013 наибольшие суммы остатков денежных средств Группы были размещены на счетах в одном российском банке, связанном с Группой. Остатки на счетах в этом банке составляли 93% от общей суммы денежных средств на расчетных счетах (2012: 60,8% на счете одного крупного российского банка, не 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%

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 31.12.2013			Год, закончившийся 31.12.2012		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На начало года	3 792 014	(67 200)	3 724 814	3 817 697	(90 177)	3 727 520
Подписанные страховые премии в отчетном периоде	9 984 130	(311 620)	9 672 510	7 965 464	(285 904)	7 679 560
Страховые премии, заработанные за отчетный период	(8 463 270)	289 583	(8 173 687)	(7 989 838)	308 523	(7 681 315)
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	1 156	(287)	869	(1 309)	358	(951)
Итого на конец года	5 314 030	(89 524)	5 224 506	3 792 014	(67 200)	3 724 814

14.2. Резервы убытков

	Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	Резервы по страхованию жизни	Резервы убытков - всего
На 31.12.2013			
Резерв убытков – всего	4 649 342	5 214	4 654 556
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(187 341)	-	(187 341)
Резерв убытков – нетто-перестрахование	4 462 001	5 214	4 467 215
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 01.01.2012			
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

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

	Год, закончившийся 31.12.2013			Год, закончившийся 31.12.2012		
	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестра- хование	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестра- хование
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 начало года	3 331 824	(275 099)	3 056 725	2 283 967	(303 400)	1 980 567
Страховые выплаты за отчетный год	(6 335 976)	93 337	(6 242 639)	(4 430 788)	110 075	(4 320 713)
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	7 100 694	(275 169)	6 825 525	5 191 718	(79 454)	5 112 264
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	(452)	-	(452)	(9)	-	(9)
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	553 252	269 590	822 842	286 936	(2 320)	284 616
Итого изменение резервов убытков	1 317 518	87 758	1 405 276	1 047 857	28 301	1 076 158
Резерв заявленных убытков	1 910 056	(167 964)	1 742 092	1 631 547	(231 480)	1 400 067
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	2 419 975	(19 377)	2 400 598	1 585 020	(43 619)	1 541 401
Резерв под расходы на урегулирование убытков	319 311	-	319 311	115 257	-	115 257
Итого на конец года	4 649 342	(187 341)	4 462 001	3 331 824	(275 099)	3 056 725

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих непоплаченных обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, заявленных ли или нет, ответственность за которые существует на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными статистическими методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень воздействия процесса урегулирования убытков на каждый 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 Борнхьюоттера-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 итогам тестирования адекватности сформированных обязательств была выявлена недостаточность резервов, сформированных по страхованию наземного транспорта, ОСАГО и некоторым прочим видам страхования. Выявленный недостаток резерва был компенсирован за счет обесценения отложенных аквизиционных расходов по данным видам страхования. Сумма обесценения составила 780 995 тыс. руб.

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

	Год наступления убытка					Итого
	Ранее	2010	2011	2012	2013	
Состоявшиеся убытки						
Год наступления		2 446 452	3 792 336	5 191 718	7 100 694	
1 год после		3 865 539	3 919 816	5 816 604		
2 года после		3 954 474	4 117 966			
3 года после		3 675 843				
Текущая оценка конечной величины убытков		3 675 843	4 117 966	5 816 604	7 100 694	
Оплаченные убытки						
Год наступления		2 018 869	2 091 973	2 504 229	3 427 793	
1 год после		3 386 806	3 648 485	4 998 808		
2 года после		3 585 763	3 986 444			
3 года после		3 654 408				
Совокупная величина оплаченных убытков		3 654 408	3 986 444	4 998 808	3 427 793	
Резервы убытков на 31.12.2013	5 688	21 435	131 522	817 796	3 672 901	4 649 342
Резервы убытков на 31.12.2012	4 293	368 711	271 331	2 687 489	-	3 331 824
Резервы убытков на 01.01.2012	104 871	478 733	1 700 363	-	-	2 283 967

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

	Год наступления убытка					Итого
	Ранее	2010	2011	2012	2013	
Состоявшиеся убытки						
Год наступления		1 945 304	3 712 651	5 112 264	6 825 525	
1 год после		3 403 161	3 850 067	5 573 302		
2 года после		3 478 353	4 037 943			
3 года после		3 401 869				
Текущая оценка конечной величины убытков		3 401 869	4 037 943	5 573 302	6 825 525	
Оплаченные убытки						
Год наступления		2 002 045	2 080 328	2 469 852	3 187 298	
1 год после		3 146 899	3 593 500	4 902 796		
2 года после		3 324 308	3 911 786			
3 года после		3 380 446				
Совокупная величина оплаченных убытков		3 380 446	3 911 786	4 902 796	3 187 298	
Резервы убытков на 31.12.2013	5 688	21 423	126 157	670 506	3 638 227	4 462 001
Резервы убытков на 31.12.2012	3 701	154 045	256 567	2 642 412	-	3 056 725
Резервы убытков на 01.01.2012	91 982	256 262	1 632 323	-	-	1 980 567

(b) Резервы по страхованию жизни

	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012
Математический резерв	5 853	4 140
Резерв издержек	48	53
Резерв выплат по ЗНУ	-	64
Итого на начало года	5 901	4 257
Резервируемые премии	287	82
Высвобождение резерва в результате выплат	(80)	(340)
Начисленный процент	295	213
Прочие изменения резерва	(1 189)	1 689
Итого изменение резервов убытков	(687)	1 644
Математический резерв	5 162	5 853
Резерв издержек	52	48
Итого на конец года	5 214	5 901

15. Полученные займы

	31.12.2013	31.12.2012
Полученные займы	646 100	219 704
Полученные банковские кредиты	294 600	500 000
Итого	940 700	719 704

По состоянию на 31.12.2013 и на 31.12.2012 займы представляют собой займы, полученные Группой от компаний, связанных с Группой.

По состоянию на 31.12.2013 и 31.12.2012 полученные банковские кредиты представляют собой кредиты, полученные Группой в банке, связанном с Группой. Информация о связанных сторонах представлена в Примечании 29.

16. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31.12.2013	31.12.2012
Предоплаченные страховые премии	321 309	400 305
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	94 434	93 067
Кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению	195 645	154 038
Итого	611 388	647 410

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

	31.12.2013	31.12.2012
Прочая кредиторская задолженность		
Задолженность по расчетам по аренде	21 308	-
Задолженность по расчетам с РСА	4 928	18 290
Прочая кредиторская задолженность	136 361	145 443
Итого прочая кредиторская задолженность	162 597	163 733
Прочие нефинансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед персоналом и государственными внебюджетными фондами	169 374	154 392
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	13	767
Кредиторская задолженность по налогам иным чем налог на прибыль	20 356	4 447
Итого прочие нефинансовые обязательства	189 743	159 606
Итого	352 340	323 339

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 31.12.2013 составляет 7 640 шт. (2012: 7 640 шт.). Номинальная стоимость акций составляет 200 000 руб. (2012: 200 000 руб.).

По состоянию на 31.12.2013 и 31.12.2012 собственных акций, выкупленных у акционеров, у Группы не было.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Нераспределенный убыток Компании по состоянию на 31.12.2013 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составлял 891 397 тыс. руб. (2012: нераспределенная прибыль составляла 18 164 тыс. руб.).

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

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

19. Прочие резервы

	Резерв переоценки	Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	Итого
На 01.01.2012	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
Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	11 076	-	11 076
Налоговый эффект от переоценки	(2 216)	-	(2 216)
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-	1 597	1 597
На 31.12.2013	11 134	1 379	12 513

20. Расходы на урегулирование убытков

	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012
Судебные расходы	(344 250)	(82 781)
Расходы на услуги экспертов	(106 193)	(72 668)
Прочие	(2 957)	(1 842)
Итого	(453 400)	(157 291)

21. Аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012
Комиссионные и брокерские вознаграждения	(2 050 518)	(1 515 176)
Взносы в государственные внебюджетные фонды	(63 726)	(62 900)
Взносы в РСА и резервы гарантий и компенсационных выплат по ОСАГО	(84 366)	(94 511)
Прочие	(362 584)	(180 187)
Итого аквизиционные расходы	(2 561 194)	(1 852 774)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	(173 673)	58 798
Итого	(2 734 867)	(1 793 976)

22. Проценты, дивиденды и аналогичные доходы

	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012
Процентные доходы по депозитным вкладам	217 259	223 994
Процентные доходы, начисленные на остатки денежных средств	7 428	14 850
Прочие процентные доходы	102 502	40 303
Итого	327 189	279 147

23. Операционные и административные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012
Расходы на персонал (Примечание 24)	(1 681 317)	(1 400 671)
Аренда	(251 017)	(263 741)
Консалтинговые и информационные услуги	(62 637)	(47 260)
Материальные расходы	(51 749)	(27 181)
Комиссии банков	(50 436)	(7 626)
Расходы на связь	(38 330)	(33 687)
Автотранспорт	(22 538)	(22 184)
Амортизация	(17 311)	(18 555)
Налоги иные чем налог на прибыль	(4 507)	(6 781)
Реклама и маркетинг	-	(198 385)
Прочие административные расходы	(51 385)	(67 236)
Итого	(2 231 227)	(2 093 307)

24. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012
Расходы на оплату труда	(1 354 168)	(1 131 982)
Взносы в государственные внебюджетные фонды	(308 510)	(252 866)
Прочие вознаграждения персоналу	(18 639)	(15 823)
Итого	(1 681 317)	(1 400 671)

25. Налог на прибыль

По элементам расходов по налогу:

	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2013
Текущий налоговый расход	(8 253)	(2 498)
Доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	(102 585)	48 546
Налоговый расход	(110 838)	46 048

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

	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012
Убыток до налогообложения	(3 266 121)	(1 006 135)
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый доход (расход) по налоговой ставке	653 224	201 227
Влияние налога по ставке отличной от базовой	(892)	(1 783)
Корректировка временных разниц по инвестиционной собственности	(163 185)	-
Непризнанные налоговые активы	(427 997)	-
Постоянные налоговые разницы	(171 988)	(153 396)
Итого расход (доход) по налогу на прибыль	(110 838)	46 048

26. 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.

26.1. 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.

26.2. 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:

	31.12.2013	31.12.2012
Доля перестраховщиков в резерве убытков	187 341	275 099
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 641 910	1 378 389
Прочая дебиторская задолженность	65 021	53 430
Банковские векселя и выданные займы	25 367	10 547
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	761 186	752 383
Депозиты в банках	3 512 671	5 364 930
Денежные средства и эквиваленты	3 889 236	756 387
Итого	10 082 732	8 591 165

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	Caa	C
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca	D, E
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C	F
Дефолт	D	D	D	-

По состоянию на 31.12.2013:

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

По состоянию на 31.12.2012:

	AA	A	BBB	BB	B	Рейтинг отсут- ствует	Итого
Займы							
Векселя банков	-	-	-	-	10 088	459	10 547
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи							
Корпоративные облигации	-	-	-	-	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 зadolженность	-	-	-	-	-	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

26.3. Ценовой риск

Группа подвержена рыночному риску, который связан с наличием у Группы долевых 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 долевых инструментов на +/-20%, Группа получила бы/понесла бы чистую прибыль/убыток в размере +/-658 тыс. руб. (2012: +/-3 984 тыс. руб.), а так же прочий совокупный доход (убыток) в размере +/-526 тыс. руб. (2012: +/-4 948 тыс. руб.).

26.4. 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 31.12.2013:

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

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	752 383	-	-	-	752 383
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	8 527 911	18 045	450	44 759	8 591 165
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	4 123 798	(30 766)	(2 797)	32 663	4 122 898

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.

	31.12.2013		31.12.2013	
	USD/RUR +10%	USD/RUR - 10%	EUR/RUR +10%	EUR/RUR - 10%
Влияние на чистую прибыль	82 199	(82 199)	(16 337)	16 337
Влияние на другие элементы капитала				

	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	(224)	224
Влияние на другие элементы капитала				

26.5. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несопадением 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 31.12.2013:

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

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
Полученные займы	219 704	-	500 000	719 704
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	2 300 963	1 667 304	500 000	4 468 267

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.

26.6. Процентный риск

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

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

	31.12.2013		31.12.2012	
	+200 базисных пунктов	-200 базисных пунктов	+200 базисных пунктов	-200 базисных пунктов
Влияние на чистую прибыль	-	-	-	-
Влияние на другие элементы капитала	(3 171)	3 171	(4 806)	4 806

27. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

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

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

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н "Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств");
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах");
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 02 июля 2012 года № 101н "Об утверждении требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика");
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 "Об организации страхового дела в РФ".

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Группы. Капитал, управляемый Группой и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал, нераспределенную прибыль и резервы на общую сумму 2 079 941 тыс. руб. на отчетную дату (2012: 2 340 141 тыс. руб.).

В течение 2013 и 2012 гг. Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

28. Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

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

этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

Уровень 1: Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Компании..

Уровень 2: Финансовые активы, стоимость которых основана на рыночных котировках, взятых с рынка не являющегося активным, или основанных на построении экономических моделей с учетом рыночной информации, доступной широкому кругу пользователей.

Уровень 3: Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей. Данные оценочные суждения отражают предположения менеджмента о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов.

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

28.1. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Сопоставление балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по состоянию на 31.12.2013 и 31.12.2012:

	31.12.2013		31.12.2012	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Займы и дебиторская задолженность	25 367	25 367	10 547	10 547
Депозиты в банках	3 512 671	3 512 671	5 364 930	5 364 930
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	3 211	3 211	3 867	3 867
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	761 263	761 263	752 501	752 501
Итого активы	4 302 512	4 302 512	6 131 845	6 131 845
Обязательства				
Полученные займы	646 100	646 100	219 704	219 704
Полученные банковские кредиты	294 600	294 600	500 000	500 000
Итого обязательства	940 700	940 700	719 704	719 704

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

28.2. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

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

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

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

Группировка активов по видам иерархии многократной оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2012:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков				
Акции	3 867	-	-	3 867
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
Акции	118	-	-	118
Облигации коммерческих организаций	752 383	-	-	752 383
Инвестиционная собственность		845 419		845 419
Итого	756 368	845 419	-	1 601 787

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

В состав Уровня 2 включена инвестиционная собственность, справедливая стоимость которой определена независимым оценщиком по рыночной стоимости по сравнению с аналогами.

28.3. Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

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

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

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2012:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Займы выданные	-	10 547	-	10 547
Депозиты в банках	-	5 364 930	-	5 364 930
Итого	-	5 375 477	-	5 375 477

В состав Уровня 2 включены депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке. Справедливая стоимость принята равной балансовой стоимости для депозитов, размещенных в банках на срок не более одного года с применением действующих процентных ставок на рынке займов для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

29. Раскрытие информации о связанных сторонах*(a) Лица, обладающие конечным контролем над Группой*

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

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

В течение отчетного периода Группа держала денежные средства на расчетных счетах в Банке, входящем в Группу компаний "Гута", а также размещала средства на депозитах в этом банке. Процентный доход от размещенных в данном банке депозитов составил за год, закончившийся 31.12.2013, 2 298 тыс. руб. (2012: 721 тыс. руб.)

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

По состоянию на 31.12.2013 и 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 31.12.2013 и на 31.12.2012 Группа имела непогашенную задолженность по займам, полученным от компаний, входящих в Группу компаний "Гута". Займы выданы в ноябре 2012 и декабре 2013 года на срок до февраля 2013 года (дополнительным соглашением заем пролонгирован до декабря 2014 года) и до января 2014 года под процентную ставку 7-12% годовых.

Процентные расходы по займам и кредитам, полученным от компаний, входящих в Группу компаний "Гута", составили за год, закончившийся 31.12.2013, 82 477 тыс. руб. (2012: 76 135 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 31.12.2013, составила 94 928 тыс. руб. (2012: 57 559 тыс. руб.).

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

	31.12.2013	31.12.2012
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	761 186	752 383
Депозиты в банках	-	688 821
Денежные средства	3 622 022	174 723
Итого активы	4 383 208	1 615 927
Полученные займы	646 100	219 704
Полученные банковские кредиты	294 600	500 000
Итого обязательства	940 700	719 704

(c) Ключевой управленческий персонал

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы составило в 2013 году 20 086 тыс. руб. (2012: 20 900 тыс. руб.).

30. События после отчетной даты

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

В апреле 2014 года Группа приобрела векселя банка, связанного с Группой, на общую сумму 2 864 574 тыс. руб., номинированные в иностранной валюте, имеющие дату погашения по предъявлению, но не ранее 30.06.2014. Процентная ставка по векселям составляет 0,1%.

31. Условные и непредвиденные обязательства**31.1. 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.

31.2. 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.

31.3. Финансовые риски

По состоянию на 31.12.2013 Группа не имела активов, находящихся в залоге (2012: не было).

31.4. Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31.12.2013 у Группы отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Группа выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Группы (2012: не было).

Генеральный директор _____



/ В. Ф. Коршунов

29 апреля 2014 года