

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
"СТРАХОВАЯ ГРУППА МСК"
ЗА 2013 ГОД**

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение	3
Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности	6
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	12
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	13
3 Основы составления отчетности	13
4 Краткое изложение принципов учетной политики	15
5 Корректировка сравнительных данных	29
6 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	30
7 Денежные средства и их эквиваленты	32
8 Депозиты в банках	32
9 Займы	34
10 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34
11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	37
12 Инвестиции в ассоциированные компании	37
13 Дебиторская задолженность	38
14 Предоплаты	40
15 Инвестиционная собственность	40
16 Основные средства и нематериальные активы	41
17 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	42
18 Резерв незаработанной премии	42
19 Резерв убытков	42
20 Оценка страховых обязательств	43
21 Кредиторская задолженность	47
22 Векселя выпущенные и прочие заемные средства	47
23 Резервы под обязательства и отчисления	48
24 Уставный капитал	48
25 Резерв предупредительных мероприятий	49
26 Фонд переоценки	49
27 Анализ премий и выплат	50
28 Аквизиционные расходы	53
29 Прочие расходы по ведению страховых операций	53
30 Процентные доходы и расходы	54
31 Прочие операционные доходы за вычетом расходов	54
32 Административные и прочие операционные расходы	55
33 Основные компоненты прибыли и убытка от прекращаемой деятельности	55
34 Налог на прибыль	56
35 Управление финансовыми и страховыми рисками	59
36 Управление капиталом	67
37 Условные обязательства	68
38 Справедливая стоимость финансовых инструментов	69
39 Представление финансовых инструментов по категориям оценки	71
40 Операции со связанными сторонами	72
41 Основные дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия	74
42 События после отчетной даты	74

ООО Аудиторская компания «Мариллион»

125040, г. Москва, 3-я ул. Ямского Поля, д.18

Телефон/Факс: +7 (495) 933 00 05

E-mail: audit@marillion.ru

<http://www.marillion.ru>

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
"СТРАХОВАЯ ГРУППА МСК"**

ЗА 2013 ГОД

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

<i>Наименование:</i>	Открытое акционерное общество "Страховая группа МСК"
<i>Место нахождения:</i>	127006, город Москва, улица Долгоруковская, дом 40.
<i>Государственная регистрация:</i>	Зарегистрировано Министерством финансов Республики Татарстан 19 апреля 1993 года за номером 274, внесено в Единый государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных до 01 июля 2002 года, записью от 18 ноября 2002 года, присвоен основной государственный регистрационный номер 1021602843470.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

<i>Наименование:</i>	Общество с ограниченной ответственностью "Аудиторская компания "Мариллион"
<i>Место нахождения:</i>	129090, Россия, г. Москва, Протопоповский пер., д.25А
<i>Государственная регистрация:</i>	Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 07 мая 2001 года за номером 001.019.822, внесено в государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных до 01 июля 2002 года, записью от 05 сентября 2002 года, присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700190429.
<i>Членство в саморегулируемой организации аудиторов</i>	Член Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства "Аудиторская Палата России" (СРО НП АПР) согласно протоколу Совета СРО НП АПР от 31 июля 2009 года (свидетельство о членстве №4075). СРО НП АПР внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов за №1 на основании приказа Минфина РФ №455 от 01 октября 2009 года. СРО НП АПР является ассоциированным членом Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC).
<i>Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ)</i>	10401026793

АКЦИОНЕРАМ ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "СТРАХОВАЯ ГРУППА МСК" И ИНЫМ ПОЛЬЗОВАТЕЛЯМ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества "Страховая группа МСК" и ее дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2013, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

В ходе аудита мы не смогли получить достаточных аудиторских доказательств возможности получения Группой налогооблагаемой прибыли в будущем в размере, достаточном для реализации отраженных в Консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года отложенных налоговых активов, в связи с этим формирование отложенных налоговых активов на сумму 1 796 845 тыс. руб. вызывает сомнение.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на бухгалтерскую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества "Страховая группа МСК" по состоянию на 31 декабря 2013 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Важные обстоятельства

Не делая более оговорок к выраженному выше мнению, обращаем внимание на размер чистых активов, отраженных Группой в Примечании 36 к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31.12.2013. Чистые активы Группы составили величину меньше размера уставного капитала Общества, что может повлечь последствия, предусмотренные ст.35 Федерального Закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ "Об акционерных обществах".

Кроме того, как раскрыто в Примечании 36 к консолидированной финансовой отчетности, Группой не выполнены нормативы по платежеспособности, установленные приказом Минфина РФ от 2 ноября 2001 года № 90н "Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств".

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за 2012 год был проведен другой аудиторской организацией. По результатам аудита 30 апреля 2013 года выдано немодифицированное аудиторское заключение.

28 апреля 2014 года

Генеральный директор ООО АК "Мариллион"
Квалификационный аттестат, выданный после 01.01.2011,
№ 01-000006
член СРО НП АПР, регистрационный номер в реестре
аудиторов 29401026434



С.В. Харитонов

**Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение
консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства ОАО "Страховая группа МСК" и ее дочерних компаний (далее – Группа) и независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы.

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в финансовой отчетности;
- Подготовка консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Группы;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы, и которые позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Группы;
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, разрешена к выпуску 28 апреля 2014 года и подписана от имени руководства Группы:

Д.И. Тимохин
Генеральный директор

28 апреля 2014 года



В тысячах российских рублей	Прим.	31.12.2013	31.12.2012
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	547 009	465 217
Депозиты в банках	8	5 346 724	9 097 271
Займы	9	-	16 727
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	3 292 731	1 217 283
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	3 300 997	3 349 833
Инвестиции в ассоциированные компании	12	-	64 753
Дебиторская задолженность	13	4 304 218	5 333 067
Предоплаты	14	627 689	408 065
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	18	241 232	190 057
Доля перестраховщиков в резервах убытков	19	387 784	137 636
Отложенные аквизиционные расходы	28, 20	1 468 870	2 115 485
Отложенный налоговый актив	34	1 796 845	422 652
Инвестиционная собственность	15	350 648	574 537
Основные средства	16	2 078 996	1 728 553
Нематериальные активы	16	510 037	401 954
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	17	57 553	-
Прочие активы		750	9 420
Итого активов		24 312 083	25 532 510
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	18, 20	8 906 388	9 987 131
Резервы убытков	19, 20	7 086 534	6 554 153
Кредиторская задолженность	21	5 328 980	2 820 183
Векселя выпущенные	22	20 319	129 005
Прочие заемные средства	22	1 564 922	963 709
Резервы под обязательства и отчисления	23	224 646	301 286
Текущее обязательство по налогу на прибыль		-	121
Прочие обязательства		6 960	73 949
Итого обязательств		23 138 749	20 829 537
Собственные средства			
Уставный капитал	24	16 100 000	14 652 239
Резерв предупредительных мероприятий	25	-	105 100
Фонд переоценки основных средств	26	1 415 216	1 339 154
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	26	17 968	(20 151)
Накопленный дефицит		(16 359 850)	(11 373 369)
Чистые активы, принадлежащие владельцам Компании		1 173 334	4 702 973
Доли неконтролирующих акционеров		-	-
Итого собственных средств		1 173 334	4 702 973
Итого обязательств и собственных средств		24 312 083	25 532 510

Д.И.Тимохин
Генеральный директор



28 апреля 2014 года

Примечания на страницах с 12 по 74 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной отчетности

Группа открытого акционерного общества "Страховая группа МСК"
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012
Страховые премии, общая сумма	27	18 247 480	19 397 376
Премии, переданные в перестрахование	27	(722 017)	(611 894)
		17 525 463	18 785 482
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	18, 27	853 566	862 775
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	18, 27	51 274	(8 060)
		904 840	854 715
Чистая сумма заработанной премии		18 430 303	19 640 197
Страховые выплаты, общая сумма	27	(15 863 849)	(14 825 529)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	27	81 526	318 596
		(15 782 323)	(14 506 933)
Изменение резерва убытков, общая сумма	19, 27	(670 839)	698 204
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	19, 27	250 190	(565 910)
		(420 649)	132 294
Расходы по урегулированию убытков	19	(1 740 851)	(984 621)
Доходы от суброгации и реализации годных остатков	27	1 586 096	1 672 855
		(154 755)	688 234
Чистая сумма понесенных убытков		(16 357 727)	(13 686 405)
Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	28	(4 605 013)	(5 050 441)
Прочие расходы по ведению страховых операций	29	(1 359 333)	(1 392 662)
		(5 964 346)	(6 443 103)
Результат страховой деятельности		(3 891 770)	(489 311)
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(810)	1 229
Реализованные доходы за вычетом расходов от торговых инвестиций		4 524	-
Реализованный доход по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-	79 027
Процентные доходы	30	578 169	944 720
Процентные расходы	30	(67 701)	(76 762)
Дивиденды		53 480	45 646
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(8 279)	(33 079)
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных		(20 820)	(60 830)
Прибыль (убыток) от продажи дочерних, ассоциированных и совместно контролируемых компаний	17	(7 411)	179 344
Доля результатов ассоциированных компаний	12	21 608	2 549
Переоценка инвестиционной собственности		21 925	40 872
Изменение резерва под обесценение финансовых вложений		(242)	(2 738 035)
Прочие инвестиционные доходы и расходы		21 521	6 290
Инвестиционные доходы и расходы, чистая сумма		595 964	(1 609 029)
Прочие доходы за вычетом расходов	31	313 048	230 949
Доходы по расчетам по прямому урегулированию убытков		158 540	80 232
Административные и прочие операционные расходы	32	(2 698 568)	(3 275 237)
Обесценение дебиторской задолженности	13	(997 263)	(531 645)
Убыток до налогообложения		(6 520 049)	(5 594 041)
Возмещение по налогу на прибыль	34	1 400 650	489 172
Убыток за год		(5 119 399)	(5 104 869)
Прибыль после налогов от прекращенной деятельности	33	27 818	-
Чистый убыток за год		(5 091 581)	(5 104 869)
Убыток, приходящийся на			
Владельцев Компании		(5 091 581)	(5 104 869)
Неконтролирующих акционеров		-	-

Примечания на страницах с 12 по 74 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной отчетности

Группа открытого акционерного общества "Страховая группа МСК"
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тысячах российских рублей	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Доходы (расходы) от переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налогов	26	38 119	(98 570)
<i>Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка</i>		38 119	(98 570)
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка основных средств, за вычетом налогов	26	76 062	123 371
<i>Итого прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка</i>		76 062	123 371
Прочий совокупный доход за год		114 181	24 801
Итого совокупный Убыток за год		(4 977 400)	(5 080 068)
Итого совокупный убыток, принадлежащий:			
Владельцам Компании		(4 977 400)	(5 080 068)
Неконтролирующим акционерам		-	-

Д.И.Тимохин
 Генеральный директор



28 апреля 2014 года

Группа открытого акционерного общества "Страховая группа МСК"
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тысячах российских рублей	Принадлежит владельцам компании					Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственных средств
	Уставный капитал	Резерв предупредительных мероприятий	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный дефицит	Фонд переоценки основных средств		
Остаток на 1 января 2012 года	9 552 239	102 812	78 419	(6 382 827)	1 215 783	163 935	4 730 361
Убыток 2012 года	-	-	-	(5 104 869)	-	-	(5 104 869)
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	(98 570)	-	123 371	-	24 801
Итого совокупный убыток за 2012 год	-	-	(98 570)	(5 104 869)	123 371	-	(5 080 068)
Увеличение уставного капитала	5 100 000	-	-	-	-	-	5 100 000
Приобретение дополнительных акций дочерних компаний	-	-	-	114 327	-	(142 213)	(27 886)
Реализация контрольного пакета акций дочерних компаний	-	-	-	-	-	(21 722)	(21 722)
Изменение резерва предупредительных мероприятий	-	2 288	-	-	-	-	2 288
Остаток на 31 декабря 2012 года	14 652 239	105 100	(20 151)	(11 373 369)	1 339 154	-	4 702 973
Убыток 2013 года	-	-	-	(5 091 581)	-	-	(5 091 581)
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	38 119	-	76 062	-	114 181
Итого совокупный убыток за 2013 год	-	-	38 119	(5 091 581)	76 062	-	(4 977 400)
Увеличение уставного капитала	1 447 761	-	-	-	-	-	1 447 761
Изменение резерва предупредительных мероприятий	-	(105 100)	-	105 100	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	16 100 000	-	17 968	(16 359 850)	1 415 216	-	1 173 334

Д.И. Тимохин
Генеральный директор



28 апреля 2014 года

Примечания на страницах с 12 по 74 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной отчетности

(в тысячах российских рублей)	Год, закончившийся 31.12.2013	Год, закончившийся 31.12.2012
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Страховые премии, всего, полученные	18 396 127	19 360 511
Страховые премии, переданные перестраховщикам, уплаченные	(651 033)	(695 555)
Страховые выплаты, всего, уплаченные	(15 884 129)	(14 610 239)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная	81 526	318 596
Аквизиционные расходы, уплаченные	(4 115 618)	(4 730 068)
Расходы по урегулированию убытков	(1 740 851)	(984 621)
Прочие расходы по ведению страховых операций	(1 405 214)	(1 392 662)
Доходы (расходы) по расчетам по прямому возмещению убытков	158 540	80 232
Доходы от суброгации	1 586 096	1 059 955
Чистый процентный доход, полученный	628 211	944 720
Чистый процентный расход, уплаченный	(57 519)	(76 762)
Административные и прочие операционные расходы, уплаченные	(2 615 473)	(3 399 833)
Прочие операционные доходы, полученные	34 244	876 081
Налог на прибыль, уплаченный	(26 130)	(332 018)
Использование РПМ	-	(10 972)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(5 611 223)	(3 592 635)
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистый прирост дебиторской задолженности	(167 766)	(1 060 719)
Чистый прирост по предоплатам	(103 709)	(74 347)
Чистое снижение по прочим активам	8 789	29 104
Чистый прирост по кредиторской задолженности	21 523	23 966
Чистое снижение по прочим обязательствам	(59 452)	(14 228)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	(5 911 838)	(4 688 859)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(273 610)	(418 513)
Выручка от реализации основных средств	20 737	102
Прирост депозитов в банках	(33 894 241)	(25 691 490)
Погашение депозитов в банках	37 252 600	23 255 470
Покупка ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	(945 839)	(358 454)
Реализация ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	800 000	2 544 931
Покупка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(291 732)
Займы выданные	(21 075)	(2 471 624)
Погашение займов выданных	31 737	2 708 157
Дивиденды полученные	53 480	45 646
Выручка от продажи дочерней компании	150 171	-
Снижение денежных средств и эквивалентов в связи с потерей контроля над дочерним предприятием	(13 967)	-
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	3 159 993	(677 507)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Погашенные займы	(325 604)	(521 000)
Полученные займы	1 720 000	521 000
Поступления дополнительных вложений участников	1 447 761	5 100 000
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	2 842 157	5 100 000
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(8 520)	(3)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	81 792	(266 369)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	465 217	731 586
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	547 009	465 217

Д.И.Тимохин
Генеральный директор



28 апреля 2014 года

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества "Страховая группа МСК" (далее "Компания") и её дочерних компаний (совместно именуемых "Группа" или Группа "МСК") подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. Перечень основных консолидированных дочерних обществ представлен в Примечании 41. Компания зарегистрирована на территории Российской Федерации в 1998 году как ОАСО "Промышленная страховая компания". Компания является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была создана в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Ниже приведен список акционеров Группы:

	31.12.2013	31.12.2012
Наименование	Доля	
ОАО "Столичная страховая группа"	69,49%	66,49%
ООО "ТиБиАйЭйч Русские Фонды"	11,56%	12,70%
ООО "АндИнтер +"	-	13,05%
ООО "Адат"	-	7,28%
ООО "ССГ-Инвест"	18,91%	-
ООО "Бэлсмед"	-	0,40%
Прочие акционеры	0,04%	0,08%
Итого:	100,00%	100,00%

Номинальными держателями акций ОАО "Столичная страховая группа" на 31 декабря 2013 года являются

- ЗАО "Банк "ВТБ 24" (25% плюс 1 акция),
- ЗАО «Финансовый Ассистент» (25%минус 2 акции),
- ОАО "Банк Москвы" (25% минус 2 акции).
- Пакет 50% минус 1 акция принадлежит дочерней компании ОАО «Столичная страховая группа» – ООО "ССГ-Инвест".

Номинальными держателями акций ОАО "Столичная страховая группа" на 31 декабря 2012 года являлись

- ЗАО "Банк "ВТБ 24" (25% плюс 1 акция),
- ОАО "Банк Москвы" (2 акции),
- ЗАО "Страховая Группа" (50% минус 1 акция).

По состоянию на 31 декабря 2013 года единственным участником ООО "ССГ-Инвест" является ОАО "Столичная Страховая Группа".

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года единственным участником ООО "Ти Би Ай Эйч Русские Фонды" является ОАО "Столичная страховая группа".

По состоянию на 31 декабря 2012 года единственным участником ООО "Анд-Интер +" являлся ООО "ХАИТ".

По состоянию на 31 декабря 2012 года доля владения ОАО "Столичная страховая группа" компаниями ООО "ХАИТ", ООО «БЭЛСМЕД», ООО «КАРСУР» и ООО "Адат" составляет 100%.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 года Группа "ВТБ" контролирует 95,53% акций ОАО "Банк Москвы". ЗАО "Банк ВТБ 24" является 100% дочерней компанией Банка ВТБ. Группа ВТБ включает Банк ВТБ и его дочерние компании и банки.

Основная деятельность. Основная деятельность Группы "МСК" – оказание страховых услуг. Компания работает на основании лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Министерством финансов Российской Федерации. Перечень страховых услуг, предоставляемых Группой, включает в себя страхование имущества, страхование ответственности, медицинское страхование, страхование от несчастного случая, страхование жизни и перестрахование.

Компания имеет 66 (2012 г.: 85) филиалов в Российской Федерации. Кроме того, Компания имеет 323 представительства и агентств в Российской Федерации (2012 г.: 379). Среднегодовая численность работающих за 2013 год – 4 542 человека (2012 год – 2 983 человека).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 127030, г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 40. Головной офис Компании расположен по тому же адресу.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, единица измерения – тысячи российских рублей (далее – "тысячи рублей").

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Российской Федерации. В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2013 году правительство Российской Федерации и ЦБ РФ продолжили предпринимать меры по поддержке экономики с целью преодоления последствий мирового финансового кризиса. Существует неопределенность относительно дальнейшего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы.

3 Основы составления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО") на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценку основных средств, имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены в Примечании 4.

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) 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.

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 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 финансовую отчетность Группы.

Изменения к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» требуют раскрытия, которое позволит пользователям консолидированной финансовой отчетности Группы

оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данный стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

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. 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 соответствует 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 финансовую отчетность Группы.

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

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

IFRS 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2015 или после этой даты). IFRS 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы IAS 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии IFRS 9 был изменен в октябре 2010 года, а также в декабре 2011 года в отношении даты вступления в силу. Пересмотренный IFRS 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:

- a. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.
- b. Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов. Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
- c. Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счета прибылей и убытков. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной 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 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 свою финансовую отчетность.

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 изменения, его воздействие на свою финансовую отчетность.

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 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 Группы. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». 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 отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на свою финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2011-2013 (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. 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 изменения, его воздействие на свою финансовую отчетность.

4 Краткое изложение принципов учетной политики

Консолидированная финансовая отчетность. Консолидированная финансовая отчетность – это отчетность материнской компании и ее дочерних обществ. Дочерние общества представляют собой

такие общества (включая общества специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать финансовую и операционную политику этих обществ для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другое общество.

Дочерние общества включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с момента передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля), и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с момента прекращения контроля.

После перехода на МСФО дочерние общества включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости покупки предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных или принятых на себя обязательств на дату приобретения с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением. Датой приобретения является одна дата покупки, если объединение компаний происходит в результате одной операции, и несколько дат покупок каждого пакета акций, если объединение компаний происходит поэтапно в результате серии покупок.

Группа оценивает неконтролируемую долю участия, представляющую собой текущую пропорциональную долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролируемой доле участия в чистых активах приобретенной компании. Неконтролируемая доля участия, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Неконтролируемая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и собственных средств дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролируемая доля участия представляет отдельный компонент собственных средств Группы.

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства/условные обязательства, полученные при покупке компаний, отражаются по их справедливой стоимости на дату приобретения независимо от неконтролируемых долей участия.

Операции между обществами Группы взаимоисключаются, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между обществами Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Общество и все его дочерние общества применяют единые принципы учетной политики по МСФО в соответствии с политикой Группы.

Приобретение и продажа неконтролируемых долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с держателями неконтролируемой доли участия. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролируемой доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственных средствах. Группа отражает разницу между полученным от продажи возмещением и балансовой стоимостью проданной неконтролируемой доли участия, как операцию с капиталом в отчете об изменениях в составе собственных средств.

Объединение компаний, находящихся под общим контролем. Объединение компаний, находящихся под общим контролем, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 3. В связи с этим при объединении компаний, находящихся под общим контролем, руководство Группы использует метод оценки компании-предшественника, а именно: активы и обязательства компании, передаваемые между сторонами, не переоцениваются по справедливой стоимости, а включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы по балансовой стоимости, установленной компанией-предшественником или по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности присоединяемой компании.

Балансовая стоимость активов и обязательств присоединяемых компаний основывается на данных консолидированной финансовой отчетности компании под общим контролем, находящейся на самом высоком уровне, для которой составляется консолидированная финансовая отчетность. В случае если контролирующая сторона не составляет консолидированную финансовую отчетность, используется балансовая стоимость, отраженная в консолидированной финансовой отчетности компании наивысшего уровня. Компания-предшественник считается отчитывающейся компанией наиболее

высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная в соответствии с МСФО. При отсутствии консолидированной финансовой отчетности компании-предшественника используется стоимость, отраженная в финансовой отчетности присоединенной компании. В данной консолидированной финансовой отчетности использована стоимость активов и обязательств, отраженная в финансовой отчетности присоединенной компании.

В данной консолидированной финансовой отчетности Группа включила финансовый результат деятельности и статьи отчета о совокупном доходе присоединенной компании перспективно, начиная с даты присоединения компании, находящейся под общим контролем. Таким образом, консолидированная финансовая отчетность Группы не отражает результаты деятельности присоединенной компании за период до объединения компаний. Соответствующие суммы за предыдущий год также не корректируются.

Зависимые общества. Зависимые общества – это компании, на которые Группа оказывает существенное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля голосующих прав в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в зависимые общества учитываются по долевого методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения.

Балансовая стоимость зависимых обществ включает идентифицированный при приобретении гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Доля Группы в изменении прибыли после приобретения относится на прибыли и убытки. Дивиденды, полученные от зависимых обществ, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в зависимые общества. Прочие изменения доли Группы в чистых активах зависимых обществ после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках зависимых обществ отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата зависимых обществ, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii); все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов зависимых обществ отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата зависимых обществ. Когда доля убытков Группы, связанных с зависимым обществом, равна или превышает ее долю в зависимом обществе, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие после приобретения убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данного зависимого общества.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее зависимыми обществами взаимоисключаются пропорционально доле Группы в зависимых обществах; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов зависимого общества.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие, как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать профессиональные суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по первоначальной стоимости

применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, и подлежат погашению такими неотируемыми долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии за риск или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование или внутренние административные расходы.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива, отраженную при первоначальном признании, за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – еще и за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий за риск или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения.

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по "стандартным условиям"), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется осуществить поставку финансового актива. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату расчетов, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой расчетов не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости, но признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории имеющих в наличии для продажи.

Для определения справедливой стоимости кредиторской задолженности, не обращающейся на активном рынке, Группа анализирует информацию о действующих процентных ставках на рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при

первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки. Такие различия равномерно амортизируются в течение срока нахождения кредиторской задолженности в составе отчета о финансовом положении Группы.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. В консолидированной финансовой отчетности денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Средства с первоначальным сроком погашения более 1 дня, но имеющие срок до погашения по состоянию на отчетную дату менее 1 дня, отражаются в составе депозитов в банках (см. Примечание 8).

Депозиты в банках. Депозиты в банках отражаются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими производными финансовыми инструментами, не котируемые на рынке и подлежащими погашению на установленную дату. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Займы. Займы учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Займы учитываются по амортизированной стоимости.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ключевыми руководящими сотрудниками Группы.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности Группы или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые не котируются на рынке ценных бумаг и справедливая стоимость которых не может быть достоверно оценена, учитываются по стоимости приобретения. Остальные инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам,

имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год.

Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся со счетов прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения в результате одного или более событий ("событий убытка"), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются через счет прибылей и убытков.

Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории "имеющиеся в наличии для продажи", увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения отражается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения в результате одного или более событий ("событий убытка"), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группами финансовых активов, если данные убытки можно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае, если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых также определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагенту грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих

наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, несуществующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки, еще не понесенные в настоящее время), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Если в последующем отчетном периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, происходящему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), то восстановление ранее отраженного убытка от обесценения отражается посредством корректировки счета резерва в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет резерва под обесценение.

Приобретенные векселя. Приобретенные векселя включаются в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки; ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, или займы, в зависимости от их экономического содержания, впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы. Нарашенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Дебиторская задолженность и предоплаты. Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток по факту оказания услуг или поставки товаров.

Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования представляет собой права требования, вытекающие непосредственно из условий заключенных страховых договоров. Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования не подпадает под действие МСФО (IAS) 39, и, соответственно, к ней не применяются требования МСФО (IAS) 39 по первоначальной и последующей оценке. Оценка при первоначальном признании дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования, а также их последующая оценка осуществляются в соответствии с МСФО (IFRS) 4. При этом МСФО (IFRS) 4 не определяет конкретных требований по первоначальной и последующей оценке дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования, поэтому Группа осуществила выбор учетной политики по первоначальной и последующей оценке дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования, а именно: дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования первоначально равна сумме ожидаемых к получению денежных средств по договорам страхования и перестрахования (оценка по первоначальной стоимости). На конец отчетного периода производится оценка наличия объективного доказательства обесценения дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования и формируется резерв под обесценение (см. Примечание 6). Таким образом, последующая оценка стоимости дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования после первоначального признания равна оценке по первоначальной стоимости, если только не имело место обесценение.

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает расчеты с агентами, брокерами, страховщиками и перестраховщиками. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается, если существует законное право для такого взаимозачета.

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат отражается в прибыли или убытке за год. Группа собирает свидетельства обесценения дебиторской задолженности и предоплат.

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность – это незанимаемая Группой собственность, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала, или для достижения обеих целей. Инвестиционная собственность

включает активы, находящиеся в процессе строительства для будущего использования в качестве инвестиционной собственности.

Первоначально инвестиционная собственность учитывается по стоимости приобретения, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной собственности – это сумма, на которую можно обменять эту собственность при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, без вычета затрат по сделке.

Рыночная стоимость инвестиционной собственности Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов. Доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной собственности, отражаются в прибыли или убытке за год отдельной строкой.

Основные средства. Основные средства отражены по переоцененной стоимости (здания), либо стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года (для активов, приобретенных до 1 января 2003 года) за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Переоценка зданий производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая будет определена на основе справедливой стоимости на конец отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в прочем совокупном доходе в составе резерва переоценки. Уменьшение стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается за счет резерва переоценки непосредственно в составе прочего совокупного дохода, все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Резерв переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, в момент списания или выбытия актива. При переоценке зданий вся накопленная амортизация на дату переоценки зачитывается с первоначальной стоимостью актива, и полученная чистая балансовая стоимость доводится до переоцененной стоимости актива.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение там, где это необходимо. По завершении строительства активы переводятся в состав соответствующей категории основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу, или стоимости, получаемой в результате его использования.

Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются посредством сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются, а замененный компонент списывается.

Амортизация. К амортизируемому имуществу не относятся: а) земля; б) незавершенное строительство до окончания строительства актива и его готовности к использованию.

Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение ожидаемого срока полезного использования активов с применением следующих норм амортизации:

Здания	2% в год;
Оборудование и компьютерная техника	20% в год;
Транспортные средства	25% в год.

Нормы амортизации применяются к переоцененной стоимости зданий и балансовой стоимости прочих основных средств за вычетом остаточной стоимости. Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезной жизни пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Руководствуясь п. 51 IAS 16 "Основные средства", в конце года, закончившегося 31.12.2013 Группа пересмотрела сроки полезного использования основных средств. Начиная с 01.01.2014 амортизация основных средств будет осуществляться линейным методом исходя из следующих сроков полезного использования:

Здания (год постройки 1950 и позже)	100 лет с даты постройки;
Здания (год постройки ранее 1950)	50 лет с даты признания в учете;
Оборудование и компьютерная техника	5 лет;
Транспортные средства	8 лет.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают лицензии на программное обеспечение, полученные Группой и расходы на разработку программного обеспечения. Они амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного использования, не превышающего 10 лет.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода. В частности, в составе прочего совокупного дохода отражается налог на прибыль, начисленный в отношении переоценки основных средств и переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами, в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды.

Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и

обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, касающимся первоначального признания, отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвилла и в последующем в отношении гудвилла, не уменьшающего налогооблагаемую базу.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного общества Группы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли, полученной после их приобретения, и других изменений собственных средств дочерних обществ, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочернего общества в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается и отражается по амортизированной стоимости. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается, только если существует юридически установленное право для такого взаимозачета.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; разница между суммой первоначального признания и суммой погашения относится на процентные расходы Группы в течение периода действия соответствующего обязательства.

Прочие заемные средства. Заемные средства первоначально отражаются по справедливой стоимости обязательства (которая определяется на основе действующей рыночной ставки, если она существенно отличается от ставки, которая была применена к данной операции), за вычетом понесенных затрат по сделке. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; разница между суммой первоначального признания и суммой погашения относится на процентные расходы Группы в течение периода действия соответствующего обязательства.

Резервы под обязательства, отличные от обязательств по договорам страхования. Резервы под обязательства - это обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой.

Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, включая экономические выгоды, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Классификация договоров страхования. Группа заключает договоры (или контракты), которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

Страховые договоры – это договоры, которые содержат существенный страховой риск. Группа определяет в качестве существенного страхового риска такую позицию, как возможная необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая, по крайней мере, на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил.

Страховой риск связан с неопределенностью в отношении какого-либо из следующих аспектов при заключении договора: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Такие договоры также могут содержать финансовый риск.

Описание страховых продуктов. Группа предлагает страховые продукты, охватывающие все распространенные риски страхования. Группа осуществляет страхование по следующим основным направлениям:

- обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств (ОСАГО);
- страхование автотранспорта (КАСКО);
- страхование имущества;
- страхование от несчастного случая;
- добровольное медицинское страхование;
- страхование жизни;
- прочее страхование ответственности.

Краткосрочные страховые договоры включают добровольное медицинское страхование, страхование имущества, страхование автотранспорта, страхование от несчастных случаев, обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств и прочее страхование ответственности, краткосрочное страхование жизни.

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 заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также получают возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, при остановке производства).

Автострахование (КАСКО) – защита от рисков кражи и повреждения автомобилей страхователей. Все контракты в данном сегменте являются краткосрочными.

ОСАГО – страхование рисков наступления гражданской ответственности владельца транспортного средства за причинение вреда жизни, здоровью или имуществу потерпевших при использовании транспортного средства. Все контракты в данном сегменте являются краткосрочными.

Страхование от несчастного случая – выплата возмещения клиентам, пострадавшим в результате несчастного случая. Все контракты в данном сегменте являются краткосрочными.

Страхование ответственности защищает клиентов Группы от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает как договорные, так и не предусмотренные договором 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).

Краткосрочные договоры по страхованию жизни осуществляют защиту клиентов Группы от последствий событий (таких, как смерть или недееспособность), которые воздействуют на способность клиентов или их иждивенцев сохранять текущий уровень доходов. Гарантированные выплаты, осуществляемые при наступлении определенного страхового события, заранее зафиксированы. Страховые выплаты в связи с достижением совершеннолетия или выкупные суммы не выплачиваются. Долгосрочные договоры защищают клиентов от последствий событий, связанных с человеческой жизнью (например, смерть или дожитие), в течение длительного периода времени.

Группа гарантирует страховую выплату в установленном размере при наступлении страхового события. При страховании жизни заемщика, в случае, когда страхователь заключил договор займа/залога, сумма страховой выплаты сокращается в течение срока действия договора. Некоторые виды страхования включают в себя дополнительное страхование от несчастного случая. Долгосрочные контракты с фиксированными и гарантированными суммами страхуют события, связанные с человеческой жизнью (например, смерть или дожитие), на длительную перспективу.

Учет операций по страхованию, иному, чем страхование жизни (краткосрочное страхование)

- **Страховые премии.** Премии по договорам страхования (здесь и далее – "премии" или "страховые премии") учитываются как начисленные в момент начала действия договоров страхования и относятся на доход пропорционально в течение срока действия страховых полисов. Премии, не связанные с существенным страховым риском, не признаются как начисленные премии. Уменьшение или увеличение страховой премии в последующих периодах (например, при подписании дополнительных соглашений к первоначально подписанным полисам) учитывается как уменьшение (увеличение) страховых премий отчетного периода.
- **Резерв незаработанной премии.** Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату, и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора.
- **Страховые выплаты.** Выплаты и расходы по урегулированию выплат отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам.
- **Резервы убытков.** Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию выплат включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым событиям.

Оценка величины выплат производится на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты. РПНУ рассчитывается Группой для каждого вида страхования актуарными методами и включает допущения, базирующиеся на опыте урегулирования выплат и расходов по урегулированию выплат прошлых лет. РПНУ рассчитывается на каждый период возникновения убытков как разница между предполагаемой наибольшей величиной убытков, произошедших в течение данного периода, и величиной убытков, заявленных в течение того же периода. Резерв произошедших, но не заявленных убытков не может быть меньше нуля в каждом периоде. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере возникновения. К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием. Информация раскрыта в Примечании 19.

Для целей окончательного представления консолидированной финансовой отчетности резерв убытков уменьшается на размер регрессов и доходов от реализации годных остатков, который представляет собой оценку будущих доходов Компании от реализации прав требований, возникающих после осуществления страховых выплат. Оценка величины размер регрессов и доходов от реализации годных остатков производится Компанией на основе опыта прошлых лет и предположений о величине коэффициентов возмещения произведенных страховых выплат путем суброгационных и регрессных требований, а также путем реализации годных остатков транспортных средств, полученных от страхователей. Ожидаемые доходы рассчитываются для событий, произошедших до отчетной даты.

- **Резерв неистекшего риска.** Резерв неистекшего риска (РНР) создается в случае, если незаработанные премии недостаточны для покрытия выплат и расходов, которые могут возникнуть после окончания финансового года. Оценка величины резерва неистекшего риска производится Группой на основе опыта прошлых лет и предположениях о величине коэффициентов убытков (включая расходы на урегулирование убытков) и уровне расходов на управление действующим портфелем. Ожидаемые выплаты рассчитываются на основе событий, произошедших до отчетной даты. Для целей окончательного предоставления консолидированной финансовой отчетности резерв неистекшего риска списывается за счет отложенных аквизиционных расходов.

Страхование жизни (краткосрочное и долгосрочное страхование)

- **Страховые премии.** Премии по традиционному страхованию жизни относятся на доход по мере наступления у страхователя обязательств по их уплате. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как доход от страховых премий.
- **Страховые выплаты.** Страховые выплаты, включая расходы по урегулированию убытков, отражаются в прибыли или убытке за год по мере возникновения.
- **Резерв по страхованию жизни.** Резерв по страхованию жизни рассчитывается Группой актуарными методами. Информация раскрыта в Примечании 20.
- **Право дискреционного участия.** Группа имеет право дискреционного участия, встроенное в некоторые договора страхования. Группа не признает их отдельно и классифицирует весь договор как обязательство.

Тест на достаточность страховых резервов. На каждую отчетную дату проводится тестирование страховых резервов на предмет достаточности. Тестирование страховых резервов по страхованию, иному, чем страхование жизни, проводится для обеспечения адекватности договорных обязательств (по договорам страхования) за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов. При осуществлении таких тестов используются текущие оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и административных расходов, а также оценки инвестиционных доходов по активам, обеспечивающим такие страховые резервы.

Любой недостаток средств незамедлительно относится на прибыль или убыток посредством первоначального списания отложенных аквизиционных расходов, а впоследствии формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования на предмет адекватности обязательства (резерв неистекшего риска).

Перестрахование. Группа принимает и передает риски по договорам перестрахования в ходе своей обычной деятельности. Передача рисков в перестрахование не снимает с Группы ответственности перед страхователями. Суммы выплат к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по прямым страховым договорам и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний по урегулированным выплатам, включая расходы по урегулированию выплат, и страховые премии к получению по договорам входящего перестрахования.

Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Группы по передаче премий к получению и требований по уплате доли Группы в выплате.

Группа производит оценку активов по перестрахованию на предмет обесценения на регулярной основе. При наличии объективного доказательства обесценения актива по перестрахованию Группа снижает балансовую стоимость актива по перестрахованию до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в консолидированном отчете о совокупном доходе. Группа собирает объективные доказательства обесценения актива по перестрахованию, используя тот же процесс, который используется для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения рассчитывается с использованием того же метода, что и для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Доходы от суброгации. Группа имеет право требовать от третьих сторон оплаты некоторых или всех затрат, связанных с урегулированием Группой страховых выплат (суброгация). Возмещение по суброгации признается в качестве дохода в момент осуществления страховой выплаты, если руководство Группы уверено в том, что получит эти суммы от третьих сторон.

Отложенные аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы включают в себя вознаграждения агентам за заключение договоров с корпоративными клиентами и физическими лицами, комиссионные и брокерские вознаграждения за заключение договоров входящего перестрахования и сострахования, сюрвейерские платежи, обязательные платежи в адрес Российского союза автостраховщиков, расходы на печать полисов, расходы на предстраховую экспертизу, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Данные аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие страховые премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются по договорам страхования, иного, чем страхование жизни, отдельно по каждому страховому продукту. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по каждому страховому продукту для проверки их

возвратности, исходя из будущих оценок. Для целей консолидированной финансовой отчетности резерв неистекшего риска списывается против отложенных аквизиционных расходов.

Прочие расходы по ведению страховых операций. Прочие расходы по ведению страховых операций включают в себя внутренние и внешние затраты продающих подразделений, понесенные в связи с осуществлением деятельности по заключению договоров страхования. Внутренние затраты включают часть общих административных расходов, непосредственно относящихся к заключению договоров страхования, в том числе фонд оплаты труда сотрудников продающих подразделений.

Расходы по урегулированию убытков. Расходы по урегулированию убытков включают внутренние и внешние затраты, понесенные в связи с урегулированием убытка. Внутренние затраты включают прямые расходы отдела по урегулированию убытков и часть общих административных расходов, непосредственно относящихся к урегулированию убытков.

Резерв предупредительных мероприятий.

По состоянию на 31.12.2012 в отношении части страховых премий, полученных Группой по некоторым видам страхования, установлены ограничения по использованию. Величина резерва определяется исходя из процентных отношений от суммы страховых премий, предусмотренных структурой страхового тарифа. Цель создания резерва предупредительных мероприятий (РПМ) заключается в выделении средств для финансирования мер, направленных на предотвращение несчастных случаев, укрепление общей безопасности и предотвращение убытков или ущерба застрахованному имуществу.

Средства не обязательно должны быть израсходованы и не должны быть возвращены страхователям в случае неиспользования. Однако Группа была ограничена в распределении этих средств акционерам в форме дивидендов. Для целей МСФО это ограничение изначально показано как перевод части нераспределенного убытка в РПМ в тот период, когда накладывается это ограничение. В дальнейшем, когда резерв используется по назначению, израсходованная сумма относится на расходы и соответствующая сумма переносится из РПМ на нераспределенную прибыль.

В 2013 году руководством Группы принято решение о списании всей суммы резерва предупредительных мероприятий в состав нераспределенной прибыли.

Комиссионный доход. Группа получает комиссионный доход за премии, переданные в перестрахование, от перестраховщиков. Иногда Группа получает танъемы от перестраховщиков, то есть бонусы за передачу в перестрахование портфеля с низким уровнем убыточности.

Комиссионные доходы от переданных в перестрахование премий, которые представляют собой возмещение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующую неамортизированную часть аквизиционных расходов таким образом, что чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженному чистому доходу. Отложенные комиссионные доходы по исходящему перестрахованию отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе чистых аквизиционных расходов.

Уставный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, относимые непосредственно на выпуск новых акций, отражаются как уменьшение поступлений (без налогов). Полученное превышение справедливой стоимости над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в добавочном капитале.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании 42 "События после отчетной даты". Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждого из консолидируемых обществ Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное общество осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Общества и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого общества по официальному курсу российского рубля по отношению к иностранной валюте, устанавливаемому ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату.

Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого общества по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, включая долевые инструменты. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2013 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32,7292 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2012 года: 30,3727 рубля за 1 доллар США) 44,9699 рубля за 1 Евро (31 декабря 2012: 40,2286 за 1 Евро).

Взаимозачет. Активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированной финансовой отчетности отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственные внебюджетные фонды, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции. Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции" ("МСФО 29"), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой.

В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду. Учет эффекта гиперинфляции в основном оказывает влияние на стоимость основных средств и уставного капитала.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, обязательствам, возникшим или принятым и уставному капиталу до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в консолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 2002 года.

5 Корректировка сравнительных данных

В 2013 году руководство Группы приняло решение внести в представление финансовой отчетности изменения, обусловленные необходимостью повышения качества раскрытия информации.

Ниже в таблице приводится влияние изменений на представление показателей консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2012.

<i>в тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после корректировки
Доходы от суброгации (1)		1 059 956	612 899	1 672 855
Прочие операционные доходы (1)		843 848	(612 899)	230 949
Изменение резерва под обесценение ДЗ (2)		(119 221)	(412 424)	(531 645)
Активы и обязательства, списанные в течение года как безнадежные (2)		(412 424)	412 424	-

- (1) Группа осуществила реклассификацию доходов от реализации годных остатков, ранее отражавшихся в составе прочих операционных доходов, в состав доходов от суброгации. Наименование строки "Доходы от суброгации" консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе изменено на "Доходы от суброгации и реализации годных остатков". Строка "доходы от суброгации" консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе перенесена в раздел "чистая сумма понесенных убытков".
- (2) Группа объединила показатели консолидированного отчета о совокупном доходе "Изменение резерва под обесценение ДЗ" и "Активы и обязательства, списанные в течение года как безнадежные". Строка "Активы и обязательства, списанные в течение года как безнадежные" из консолидированного отчета о совокупном доходе исключена. Наименование строки "Доходы от суброгации" консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе изменено на "Обесценение дебиторской задолженности".

6 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка резерва убытков и резерва по страхованию жизни. См. Примечание 19.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю активов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному активу в данном портфеле.

Такой признак может включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов, национальных или региональных экономических условий, связанных с невыполнением ими обязательств по каждой группе активов.

Группа регулярно анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на предмет обесценения. Анализ на предмет обесценения осуществляется индивидуально по каждому дебитору в зависимости от условий договора, сроков погашения, величины незаработанной премии и сроков действия договоров страхования и иных договоров, заключенных Группой. Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат формируется отдельно по каждому из портфелей, формирующих дебиторскую задолженность и предоплаты, на основании данных о доле дебиторской задолженности и предоплат с признаками обесценения в общем объеме портфеля дебиторской задолженности и предоплат.

Портфели, формирующие дебиторскую задолженность и предоплаты, включают:

- портфель дебиторской задолженности по договорам страхования от страхователей;
- портфель дебиторской задолженности по договорам страхования от страховых агентов;
- портфель дебиторской задолженности по договорам перестрахования;
- портфель финансовой дебиторской задолженности;
- портфель нефинансовой задолженности и предоплат.

Просроченная дебиторская задолженность по операциям прямого страхования не считается обесцененной, если только не истек срок соответствующих договоров страхования, так как Группа имеет возможность аннулировать договор страхования или уменьшить сумму выплат по договору страхования на сумму неполученных премий. Группа также отслеживает случаи, когда незаработанная премия недостаточна для покрытия просроченной дебиторской задолженности, и в необходимых случаях создает резерв под обесценение

Руководство Группы предпринимает меры к взысканию просроченной дебиторской задолженности. Однако, принимая во внимание риски платежеспособности должников, законодательные ограничения, имеющуюся статистику по взысканиям, Группа разбивает просроченную задолженность на три основные группы:

- Просрочка до 1 года. Резерв под обесценение составляет 30% от суммы просроченной задолженности;
- Просрочка от 1 года до 2х лет. Резерв под обесценение составляет 70% от суммы просроченной задолженности;
- Просрочка свыше 2х лет. Резерв под обесценение составляет 100% от суммы просроченной задолженности.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 37.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Группы, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие последствий мирового финансового кризиса.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2013	31.12.2012
Наличные средства	11 558	17 474
Расчетные счета в банках		
- в российских рублях	524 328	418 755
- в иностранных валютах	5 019	935
Прочие денежные средства и их эквиваленты	6 104	28 053
Итого денежных средств и их эквивалентов	547 009	465 217

По состоянию на 31 декабря 2013 года денежные средства и их эквиваленты включали 512 133 тыс. руб. (31 декабря 2012 года: 259 679 тыс. руб.), размещенных в ОАО "Банк Москвы", который является связанной стороной Группы.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Moody's, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's				Итого
	от Baa1 до Baa3	от Ba1 до Ba3	от B1 до B3	Нет рейтинга	
Текущие счета в банках, номинированные в российских рублях	12 089	503 566	126	8 547	524 328
Текущие счета в банках, номинированные в долларах США	-	4 319	-	-	4 319
Текущие счета в банках, номинированные в Евро	-	700	-	-	700

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Moody's, по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's				Итого
	от Baa1 до Baa3	от Ba1 до Ba3	от B1 до B3	Нет рейтинга	
Текущие счета в банках, номинированные в российских рублях	55 359	389 637	284	1 527	446 807
Текущие счета в банках, номинированные в долларах США	-	145	126	-	271
Текущие счета в банках, номинированные в Евро	-	665	-	-	665

При размещении денежных средств и их эквивалентов Группа учитывает оценки рейтинга, присваиваемого банкам международными рейтинговыми агентствами. По состоянию на 31 декабря 2013 года более 99% денежных средств и их эквивалентов на расчетных счетах (31 декабря 2012 года: более 99%) сконцентрировано в банках, имеющих долгосрочные рейтинги, присвоенные международными рейтинговыми агентствами: от "BB-" до "BBB" по данным Standard & Poor's, от "B3" до "Baa1" по данным Moody's и не ниже "BB-" по данным Fitch Ratings. Денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни обесцененными, и не имеют обеспечения.

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

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 35. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 38.

8 Депозиты в банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2013	31.12.2012
Со сроком погашения менее 30 дней	2 304 710	2 078 541
Со сроком погашения более 30 дней, но менее 90 дней	2 492 284	3 341 671
Со сроком погашения более 90 дней, но менее 180 дней	441 000	1 029 600
Со сроком погашения более 180 дней, но менее 360 дней	66 467	2 528 188
Начисленный процентный доход	52 263	119 271
Просроченные депозиты	5 399	5 399
За вычетом резерва под обесценение	(15 399)	(5 399)
Итого депозитов в банках	5 346 724	9 097 271

По состоянию на 31 декабря 2013 года депозиты в банках включали 4 771 353 тыс. руб. (31 декабря 2012 года: 5 012 370 тыс. руб.), размещенных в ОАО "Банк Москвы", а также 2 079 тыс. руб. (31 декабря 2012 г: 3 447 729 тыс. руб.), размещенных в ОАО "Банк ВТБ", являющихся связанными сторонами Группы.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года более 99% депозитов Группы открыты в российских рублях. Эффективная процентная ставка по рублевым депозитам в банках по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 7,08% (31 декабря 2012 года: 8,09%) годовых.

По состоянию на 31 декабря 2013 года процентная ставка по депозитам в ОАО "Банк Москвы", являющимся связанной стороной Группы, составляла от 3,75% до 7,50 % (31 декабря 2012 года: от 6,72% до 9,00 %) годовых по депозитам в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2013 года процентная ставка по депозитам в ОАО "Банк ВТБ", являющимся связанной стороной Группы, составляла от 6,90% до 8,80 % (31 декабря 2012 года: от 6,75% до 9,20 %) годовых по депозитам в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2013 года более 99% депозитов, размещенных в банках, являются текущими и необесцененными и не имеют обеспечения (31 декабря 2012 года: аналогично).

В 2013 году был обесценен депозит, размещенный в "Мой Банк" (ООО) на сумму 10 000 тыс. руб. в связи с отзывом у "Мой Банк" (ООО) лицензии.

В таблице ниже представлен анализ депозитов в банках по кредитному качеству на основании рейтинга Moody's по состоянию на 31 декабря 2013 года:

(в тысячах российских рублей)	Кредитный рейтинг по шкале Moody'				
	от Baa1 до Baa3	от Ba1 до Ba3	от B1 до B3	Нет рейтинга	Итого
Со сроком погашения менее 30 дней	-	2 296 200	3 510	5 000	2 304 710
Со сроком погашения более 30 дней, но менее 90 дней	82 130	2 384 154	26 000	-	2 492 284
Со сроком погашения более 90 дней, но менее 180 дней	221 000	205 000	15 000	-	441 000
Со сроком погашения более 180 дней, но менее 360 дней	5 000	2 000	49 467	10 000	66 467

В таблице ниже представлен анализ депозитов в банках по кредитному качеству на основании рейтинга Moody's по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в тысячах российских рублей)	Кредитный рейтинг по шкале Moody'				
	от Baa1 до Baa3	от Ba1 до Ba3	от B1 до B3	Нет рейтинга	Итого
Со сроком погашения менее 30 дней	416 199	1 505 943	-	-	1 922 142
Со сроком погашения более 30 дней, но менее 90 дней	2 254 450	1 144 357	2 050	45 711	3 446 568
Со сроком погашения более 90 дней, но менее 180 дней	920 566	34 962	75 432	1 013	1 031 973
Со сроком погашения более 180 дней, но менее 360 дней	128 911	2 567 677	-	-	2 696 588

Описание рейтингов надежности приведено в Примечании 35.

При размещении денежных средств на депозитах в банках Группа учитывает рейтинг, присваиваемый банкам международными рейтинговыми агентствами. По состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 годов все средства, размещенные на депозитах в банках сконцентрированы в банках, имеющих долгосрочные рейтинги, присвоенные международными рейтинговыми агентствами: от "BBB" до "B" по данным Standard & Poor's, от "Baa1" до "B3" по данным Moody's и не ниже "B+" по данным Fitch Ratings.

Анализ процентных ставок по депозитам в банках представлен в Примечании 35. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 38.

9 Займы

Ниже представлена информация о составе выданных займов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2013	31.12.2012
Векселя	3 469 384	4 270 072
Займы выданные	-	11 299
Начисленный процентный доход	-	5 428
За вычетом резерва под обесценение	(3 469 384)	(4 270 072)
Итого займов	-	16 727

Ниже представлена таблица изменения резерва под обесценение в течение года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013 год	2012 год
Резерв под обесценение векселей на 1 января	4 270 072	1 532 037
Списание векселей за счет ранее сформированного резерва под обесценение	(609 763)	-
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	-	2 738 035
Перенос в состав резерва под обесценение дебиторской задолженности	(190 925)	-
Резерв под обесценение векселей на 31 декабря	3 469 384	4 270 072

По состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 годов займы выданные и векселя не имели обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 годов эмитенты не имеют рейтинга.

Анализ процентных ставок по займам представлен в Примечании 35. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 38.

10 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2013	31.12.2012
В российских рублях		
- корпоративные облигации	3 195 604	1 030 239
- корпоративные акции	42 013	60 254
- государственные и муниципальные облигации	55 114	122 960
- векселя	-	3 830
Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 292 731	1 217 283

Государственные и муниципальные облигации являются ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, а также администрациями городов и российских регионов, с номиналом в российских рублях. Сроки погашения облигаций варьируются с 2017 года по 2020 год (31 декабря 2012 года: с 2015 года по 2027 год), купонный доход составляет от 7,98% до 9,75% (31 декабря 2012 года: от 7,5% до 9,85%) и доходность к погашению от 8,22% до 9,04% (31 декабря 2012 года: от 7,53% до 9,85%) годовых в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представляют собой ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные российскими компаниями.

Корпоративные облигации с номиналом в российских рублях выпущены российскими компаниями и банками. Купонный доход по этим облигациям составляет от 7,9% до 12,9% (31 декабря 2012 года: от 7,5% до 11,5%) годовых. Сроки погашения указанных ценных бумаг варьируются с 2014 года по 2023 год (31 декабря 2012 года: с 2014 года по 2032 год). Доходность к погашению составляет от 7,41%

до 11,88% (31 декабря 2012 года: от 7,51% до 12,22%) годовых по состоянию на 31 декабря 2013 года в зависимости от выпуска.

Группа классифицировала данные ценные бумаги как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Эти ценные бумаги отвечают требованиям классификации в связи с тем, что ключевое руководство оценивает эффективность данных инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с инвестиционной стратегией.

Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости. На 31 декабря 2012 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не включали просроченных ценных бумаг.

В инвестиционном портфеле Группы, оцениваемом по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имелись государственные и муниципальные облигации, корпоративные акции и векселя с долгосрочными рейтингами, присвоенными эмитентам международными рейтинговыми агентствами Moody's, Standard & Poor's и Fitch Ratings. Некоторым эмитентам может быть присвоено несколько рейтингов. Для оценки кредитного качества активов Группа использует рейтинги международного рейтингового агентства Moody's; при отсутствии у эмитента такого рейтинга – рейтинги агентств Standard & Poor's или Fitch Ratings.

Рейтинги ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

(в тысячах российских рублей)	Moody's		Standard & Poor's		Fitch Ratings		Нет рейтинга	
	Рейтинг	Справедливая стоимость	Рейтинг	Справедливая стоимость	Рейтинг	Справедливая стоимость	Справедливая стоимость	
31 декабря 2013 года								
Государственные и муниципальные облигации	от Baa1 до B2	23 396	от BBB до B	19 518	от BBB до B	12 200	-	
Корпоративные акции	от Baa1 до B2	-	от BBB до B	-	от BBB до B	-	42 013	
Корпоративные облигации	от Baa1 до B2	1 580 508	от BBB до B	1 570 676	от BBB до B	44 420	-	
Векселя	от Baa1 до B2	-	от BBB до B	-	от BBB до B	-	-	
Инструменты, не имеющие рейтинга	Нет рейтинга		Нет рейтинга		Нет рейтинга			
Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 603 904		1 590 194		56 620	42 013	
31 декабря 2012 года								
Государственные и муниципальные облигации	от Baa1 до B2	75 564	от BBB до B	-	от BBB до B	-	-	
Корпоративные акции	от Baa1 до B2	60 254	от BBB до B	-	от BBB до B	-	-	
Корпоративные облигации	от Baa1 до B2	1 007 624	от BBB до B	-	от BBB до B	-	-	
Векселя	от Baa1 до B2	3 830	от BBB до B	-	от BBB до B	-	-	
Инструменты, не имеющие рейтинга	Нет рейтинга	70 011	Нет рейтинга	-	Нет рейтинга	-	-	
Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 217 283		-		-	-	

На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года большинство эмитентов ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеющих рейтинга международных рейтинговых агентств, имели национальные долгосрочные рейтинги национальных рейтинговых агентств от "B" до "BBB".

Диверсификация портфеля ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вызвана необходимостью соблюдения требований законодательства РФ.

Анализ процентных ставок долговых ценных бумаг представлен в Примечании 35. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2013	31.12.2012
Корпоративные акции	1 915 326	2 038 286
Прочие ценные бумаги (паи ЗПИФ)	1 395 522	1 324 461
За вычетом резерва под обесценение	(9 851)	(12 914)
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	3 300 997	3 349 833

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают долевые ценные бумаги, часть из которых не имеют котировок на активных рынках ценных бумаг. Некотируемые ценные бумаги были выпущены российскими банками и для определения справедливой стоимости использовались данные об эмиссии ценных бумаг и чистых активах банков на соответствующую дату оценки. Для прочих ценных бумаг, обращающихся на активных рынках, справедливая стоимость определяется на основе текущей рыночной цены на отчетную или близкую к ней дату.

Прочие ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены инвестициями в закрытый паевой инвестиционный фонд, осуществляющий деятельность на территории Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года справедливая стоимость инвестиций в паи закрытого инвестиционного фонда была определена на основе чистых активов этого фонда.

В 2012 году приобретения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 641 356 тыс. руб. представлены долевыми инвестициями в Российский банк, являющийся связанной стороной - ОАО "Банк Москвы", имеющими свободное обращение на активном рынке ценных бумаг.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

12 Инвестиции в ассоциированные компании

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013 год	2012 год
Балансовая стоимость на 1 января	64 753	62 204
Доля прибыли ассоциированных компаний	21 608	2 549
Рекласс в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи	(86 361)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	-	64 753

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года о долях участия Группы в ее основных ассоциированных компаниях и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток:

На 31 декабря 2013 года:

Название	Итого активов	Итого обязательств	Выручка	Прибыль	Доля участия, %	Страна регистрации
ЗАО "ВТБ Медицинское страхование" (до 11.04.2014 ЗАО "МСК "СоВита")	2 070 227	1 883 121	610 139	81 051	26.66%	Российская Федерация
Итого	2 070 227	1 883 121	610 139	81 051		
	-	-	-	-		

На 31 декабря 2012 года:

Название	Итого активов	Итого обязательств	Выручка	Убыток	Доля участия, %	Страна регистрации
ЗАО "ВТБ Медицинское страхование" (до 11.04.2014 ЗАО "МСК "СоВита")	1 591 769	1 485 714	178 456	(9 561)	26.66%	Российская Федерация
Итого	1 591 769	1 485 714	178 456	(9 561)		
	-	-	-	-		

13 Дебиторская задолженность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2013	31.12.2012
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	4 157 189	4 659 561
Дебиторская задолженность по прямому урегулированию убытков	422 961	181 099
Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	40 857	37 868
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	447	14 778
За вычетом резерва под обесценение	(869 084)	(712 733)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	3 752 370	4 180 573
Дебиторская задолженность по регрессам	203 179	441 254
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	172 698	106 672
Прочая финансовая дебиторская задолженность	265 032	88 702
За вычетом резерва под обесценение	(290 059)	(129 533)
Итого финансовой дебиторской задолженности	350 850	507 095
Дебиторская задолженность по прочим налогам	2 511	146 280
Дебиторская задолженность по расчетам с государственными внебюджетными фондами	26 121	36 406
Дебиторская задолженность по прочим нефинансовым операциям	172 366	462 713
Итого нефинансовой дебиторской задолженности	200 998	645 399
Итого дебиторской задолженности	4 304 218	5 333 067

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности за 2013 год представлено ниже:

(в тысячах российских рублей)	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по регрессам	Резерв под обесценение прочей финансовой дебиторской задолженности	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям прямого страхования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям исходящего перестрахования	Итого резерва под обесценение дебиторской задолженности
На 1 января 2013 года	(60 000)	(69 533)	(712 733)	-	(842 266)
(Отчисления в резерв) / восстановление резерва	2 407	(14 284)	(144 705)	(13 940)	(170 522)
Списание задолженности за счет резерва	-	42 276	2 294	-	44 570
Перенос из резерва под обесценение вксселей	-	(190 925)	-	-	(190 925)
На 31 декабря 2013 года	(57 593)	(232 466)	(855 144)	(13 940)	(1 159 143)
Списание дебиторской задолженности, по которой не резерв под обесценение не создавался		(298 676)	(528 065)		(826 741)
Итого доходы (расходы) по списанию и обесценению дебиторской задолженности	2 407	(312 960)	(672 770)	(13 940)	(997 263)

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности за 2012 год представлено ниже:

(в тысячах российских рублей)	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по регрессам	Резерв под обесценение прочей финансовой дебиторской задолженности	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям прямого страхования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям исходящего перестрахования	Итого резерва под обесценение дебиторской задолженности
На 1 января 2012 года	(32 417)	(69 533)	(618 485)	(2 610)	(723 045)
(Отчисления в резерв) / восстановление резерва	(27 583)	-	(94 248)	2 610	(119 221)
На 31 декабря 2012 года	(60 000)	(69 533)	(712 733)	-	(842 266)

14 Предоплаты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2013	31.12.2012
Предоплаты поставщикам и подрядчикам	164 948	256 916
Предоплаты по налогу на прибыль	136 016	-
Предоплаты по аренде	95 000	95 000
Предоплаты по добровольному медицинскому страхованию	103 178	46 932
Предоплаты assisting компаниям и автосервисам	128 547	9 217
Итого предоплат	627 689	408 065

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

15 Инвестиционная собственность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013 год	2012 год
Справедливая стоимость инвестиционной собственности на 1 января	574 537	340 154
Поступления	-	97 123
Перевод в состав основных средств	(245 814)	96 388
Прибыль от переоценки по справедливой стоимости	21 925	40 872
Справедливая стоимость инвестиционной собственности на 31 декабря	350 648	574 537

Инвестиционная собственность представлена зданиями. Переоценка зданий по справедливой стоимости была проведена на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года независимой компанией оценщиков ООО "Эверест Консалтинг", обладающей признанной и соответствующей профессиональной квалификацией и имеющей опыт оценки активов аналогичной категории и месторасположения. Впервые здания были переоценены до справедливой стоимости 1 января 2011 года. Переоценка до справедливой стоимости осуществлена с использованием сравнительного подхода, базирующегося на рыночных данных и индикаторах, реализованного в методе сравнительных продаж. При данном подходе рассматриваются сделки по продаже подобных или сравнимых помещений, совершенные на рынке, и прочая рыночная информация.

16 Основные средства и нематериальные активы

Информация о движении основных средств в 2013 и 2012 годах приведена ниже

<i>В тысячах российских рублей</i>	Здания	Оборудование и компьютерная техника	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого Основные средства	Нематериальные активы
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2012	1 551 870	314 929	152 013	28 813	2 047 625	28 030
Перевод	(96 388)	-	-	(108 697)	(205 085)	-
Поступления	8 041	37 962	27 378	164 733	238 114	378 266
Выбытия	-	(48 356)	(48 851)	(79 837)	(177 044)	-
Переоценка	116 899	-	-	-	116 899	-
На 31 декабря 2012	1 580 422	304 535	130 540	5 012	2 020 509	406 296
Перевод	245 811	78 174	25 933	(104 107)	245 811	-
Поступления	7 182	-	-	126 048	133 230	154 442
Выбытия	-	(42 926)	(39 164)	(11 157)	(93 247)	-
Переоценка	60 981	-	-	-	60 981	-
На 31.12.2013	1 894 396	339 783	117 309	15 797	2 367 285	560 738
Накопленная амортизация						
На 1 января 2012	-	(236 840)	(101 198)	-	(338 038)	(1 536)
Начисление амортизации за период	(35 299)	(37 248)	(27 902)	-	(100 449)	(2 806)
Выбытия	-	66 445	44 787	-	111 232	-
Переоценка (списание амортизации)	35 299	-	-	-	35 299	-
На 31 декабря 2012	-	(207 643)	(84 313)	-	(291 956)	(4 342)
Перевод	3	-	-	-	3	-
Начисление амортизации за период	(34 101)	(42 519)	(21 196)	-	(97 816)	(46 360)
Выбытия	-	34 403	32 979	-	67 382	-
Переоценка (списание амортизации)	34 098	-	-	-	34 098	-
На 31 декабря 2013	-	(215 759)	(72 530)	-	(288 289)	(50 702)
Итого балансовая стоимость на 01.01.2012	1 551 870	78 089	50 815	28 813	1 709 587	26 494
Итого балансовая стоимость на 31.12.2012	1 580 422	96 892	46 227	5 012	1 728 553	401 954
Итого балансовая стоимость на 31.12.2013	1 894 396	124 024	44 779	15 797	2 078 996	510 037

Переоценка зданий по справедливой стоимости была проведена на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года независимой компанией оценщиков ООО "Эверест Консалтинг", обладающих признанной и соответствующей профессиональной квалификацией и имеющих опыт оценки активов аналогичной категории и месторасположения. Впервые здания были переоценены до справедливой стоимости 1 января 2011 года. Переоценка до справедливой стоимости осуществлена с использованием сравнительного подхода, базирующегося на рыночных данных и индикаторах, реализованного в методе сравнительных продаж. При данном подходе рассматриваются сделки по продаже подобных или сравнимых помещений, совершенные на рынке, и прочая рыночная информация.

В случае, если бы активы были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2013 года составила бы 340 881 тыс. руб. (31 декабря 2012 года: 301 646 тыс. руб.):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Первоначальная стоимость ОС	399 342	352 587	362 300
Амортизация	(58 461)	(50 942)	(45 578)
Остаточная стоимость на 31 декабря	340 881	301 645	316 722

По оценке руководства, признаки обесценения основных средств и нематериальных активов в 2012-2013 годах отсутствовали.

17 Долгосрчные активы, предназначенные для продажи

18 декабря 2013 года ОАО СГ "МСК" заключило предварительный договор продажи пакета акций ассоциированной компании ЗАО "ВТБ Медицинское страхование" (до 11.04.2014 ЗАО "МСК "СоВита"). В соответствии с условиями договора, покупатель и продавец (Группа) обязуются не позднее 28 февраля 2014 года заключить договор купли-продажи принадлежащего Группе пакета акций ЗАО "ВТБ Медицинское страхование" (до 11.04.2014 ЗАО "МСК "СоВита"); стоимость пакета – 57 553 тыс. руб.

Сделка по продаже пакета акций ЗАО "ВТБ Медицинское страхование" (до 11.04.2014 ЗАО "МСК "СоВита") была закрыта 27 января 2014 года.

В соответствии с МСФО (IFRS) 5 доля Группы в капитале ЗАО "ВТБ Медицинское страхование" (до 11.04.2014 ЗАО "МСК "СоВита") была классифицирована как долгосрочный актив, предназначенный для продажи и оценена по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013 год	2012 год
Долгосрчные активы, предназначенные для выбытия на 1 января	-	-
Классификация долгосрочных активов как предназначенных для продажи	86 361	-
Убыток от обесценения	(28 808)	-
Долгосрчные активы, предназначенные для выбытия на 31 декабря	57 553	-

18 Резерв незаработанной премии

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013 год			2012 год		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на начало года	9 987 131	(190 057)	9 797 074	10 849 906	(198 117)	10 651 789
Подписанные премии в отчетном году	18 247 480	(722 017)	17 525 463	19 397 375	(611 894)	18 785 481
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(19 101 046)	670 743	(18 430 303)	(20 260 150)	619 953	(19 640 197)
Изменение резерва, связанное с выбытием дочерней компании	(227 177)	99	(227 078)	-	-	-
Резерв незаработанной премии на конец года	8 906 388	(241 232)	8 665 156	9 987 131	(190 057)	9 797 074

19 Резерв убытков

На 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	РЗУ и РПНУ	Другие резервы убытков	Итого
Резерв, общая сумма	7 086 534	-	7 086 534
Доля перестраховщиков в резерве	(387 784)	-	(387 784)
Резерв убытков за вычетом доли перестраховщиков	6 698 750	-	6 698 750

На 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	РЗУ и РПНУ	Другие резервы убытков	Итого
Резерв, общая сумма	6 428 747	125 406	6 554 153
Доля перестраховщиков в резерве	(137 636)	-	(137 636)
Резерв убытков за вычетом доли перестраховщиков	6 291 111	125 406	6 416 517

Ниже приведен анализ изменения резервов убытков ОАО СГ "МСК" (без учета расходов на урегулирование убытков и доходов по суброгациям):

(в тысячах российских рублей)	2013 год			2012 год		
	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма
Резервы убытков на начало года	6 419 855	(130 175)	6 289 680	6 861 072 (14 825 529)	(589 266)	6 271 806 (14 506 933)
Страховые выплаты за отчетный год	(15 863 849)	81 526	(15 782 323)		318 596	
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	14 920 963	(372 483)	14 548 480	14 396 818	(275 834)	14 120 984
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	1 690 642	58 689	1 749 331	(12 506)	416 329	403 823
Резервы убытков на конец года	7 167 611	(362 443)	6 805 168	6 419 855	(130 175)	6 289 680

Причиной существенной корректировки в 2013 году оценки резервов убытков, состоявшихся в прошлых периодах, оказало изменение судебной практики, в значительной степени затронувшей старые взаимоотношения со страхователями в периоде срока исковой давности.

20 Оценка страховых обязательств

Оценки и допущения при резервировании

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, заявленных или незаявленных, 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 неопределенности процесса урегулирования убытков для каждого вида страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого для заявления убытков и для их урегулирования.

Актуарная методология

Компания применяет следующие статистические методы оценки конечной стоимости убытков: метод цепной лестницы, метод Борнхюттера – Фергюсона и метод независимых приращений.

Метод Борнхюттера – Фергюсона использует сочетание оценок, основанных на сравнительном анализе рыночных данных и опыте развития убытков прошлых периодов. Первая оценка учитывает такие позиции, как премии, а в основе второй оценки лежат данные об оплаченных и/или состоявшихся убытках на отчетную дату. Результаты обеих оценок объединяются таким образом, что с течением времени больший вес приобретает оценка, основанная на опыте прошлых периодов.

Метод Борнхюттера – Фергюсона хорошо подходит для расчета конечной стоимости убытков, которые находятся на более ранней стадии развития.

Метод цепной лестницы применяется к сумме страховых выплат и оценке заявленных, но неурегулированных убытков. Основной подход предполагает анализ коэффициентов (факторов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных коэффициентов развития с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные коэффициенты развития применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий с целью определения оценочной итоговой стоимости убытков по каждому периоду наступления страховых событий.

Метод цепной лестницы больше всего подходит к развитым видам страхования, имеющим относительно стабильную динамику развития.

Метод независимых приращений применяется к сумме страховых выплат. Основной подход предполагает анализ индивидуальных приращений (страховых выплат за период, нормированных на заработанную премию) за предыдущие периоды и выбор оценочных приращений с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные приращения применяются к заработанной премии за

каждый период наступления страховых событий с целью определения итоговой стоимости убытков по каждому периоду наступления страховых событий.

Метод независимых приращений часто используется в ситуации, когда более верным представляется предположение об однородности абсолютных (нормированных на объем), а не относительных приращений совокупных данных об убытках.

Каждый из описанных методов подходит для конкретных видов страхования с заданной динамикой развития убытков и для определенных периодов развития убытков. После использования данных методов и проведения анализа результатов всех примененных подходов выбирается финальная оценка резерва, полученная на основе метода, который наилучшим образом соответствует характерным обстоятельствам бизнеса и периоду происшествия убытков.

Величина резерва рассчитывается для каждого периода происшествия как прогнозируемая конечная стоимость страховых событий, наступивших в этом периоде, за вычетом величины оплаченных убытков этого периода. Страховые резервы не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Крупные убытки, превышающие 30 млн. рублей, способные значительно исказить результаты расчетов, учитываются в треугольниках развития убытков в сумме 30 млн. рублей.

В результате слияния двух Компаний, ОАО «МСК» и «Спасские ворота», осуществленного 08.04.2011, возникли технические сложности с агрегированием данных по убыткам, произошедшим до 31.12.2008. Вследствие недоступности этих данных Компания использует треугольники оплаченных убытков, произошедших с начала 2009 года.

Анализ видов страхования на 31 декабря 2013 года

Данные разделены на однородные группы таким образом, чтобы каждая группа была статистически репрезентативна и чтобы получаемые на основе этого деления прогнозы развития убытков были стабильными. В рамках каждого вида страхования разделены данные по Москве (головной офис) и остальным филиалам (филиальная сеть), так как данные сегменты имеют существенные различия в динамике урегулирования убытков и уровне убыточности и обладают достаточным объемом статистики для признания ее репрезентативной. В таблицах ниже представлено развитие урегулирования убытков по основным видам страхования. В таблицах отражен процесс урегулирования убытков после наступления страхового события на основе коэффициентов развития убытков, представляющих собой отношение накопленной суммы страховых выплат за период развития к сумме страховых выплат в предшествующем периоде развития.

Страхование автотранспорта (КАСКО)

Расчет резервов осуществлялся на основе треугольников оплаченных убытков с использованием методов Борнхюттера – Фергюсона, цепной лестницы и независимых приращений, включая их модификации с выбором средних значений коэффициентов развития и независимых приращений.

Добровольное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ДСАГО)

Расчет резервов осуществлялся на основе треугольников оплаченных убытков с использованием методов Борнхюттера – Фергюсона и цепной лестницы, включая их модификации с выбором средних значений коэффициентов развития и независимых приращений.

Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО)

Расчет резервов осуществлялся на основе треугольников оплаченных убытков с использованием методов Борнхюттера – Фергюсона, цепной лестницы и независимых приращений, включая их модификации с выбором средних значений коэффициентов развития и независимых приращений.

Добровольное медицинское страхование (ДМС)

Расчет резервов осуществлялся на основе треугольников оплаченных убытков с использованием методов Борнхюттера – Фергюсона, цепной лестницы и независимых приращений, включая их модификации с выбором средних значений коэффициентов развития и независимых приращений.

Личное страхование

Расчет резервов осуществлялся на основе треугольников оплаченных убытков с использованием методов Борнхюттера – Фергюсона, цепной лестницы и независимых приращений, включая их модификации с выбором средних значений коэффициентов развития и независимых приращений.

Страхование имущества

Имущественное страхование отличается значительной неустойчивостью оценок факторов развития в силу наличия крупных убытков. Для более гладкой оценки коэффициентов развития убытков на основе актуарного суждения было принято решение исключить суммы убытков свыше 5 млн. рублей из треугольника развития. Резерв под такие убытки рассчитывается отдельно с помощью метода простого коэффициента убыточности (на основании статистики за 2009 – 2012 годы).

Расчет резервов осуществлялся на основе треугольников оплаченных убытков с использованием методов Борнхюттера – Фергюсона, цепной лестницы и независимых приращений, включая их модификации с выбором средних значений коэффициентов развития и независимых приращений.

Страхование ответственности (кроме ОС ОПО и ОС ГОП)

Расчет резервов осуществлялся на основе треугольников оплаченных убытков с использованием методов Борнхюттера – Фергюсона, цепной лестницы и независимых приращений, включая их модификации с выбором средних значений коэффициентов развития и независимых приращений.

Обязательное страхование опасных производственных объектов (ОС ОПО)

Так как на настоящий момент отсутствует репрезентативная статистика наступления и урегулирования убытков по ОС ОПО, то расчет резерва убытков и доли перестрахования в нем производился на основании метода простого коэффициента убыточности. В качестве базового значения коэффициента убыточности был выбран уровень 30%.

Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчиков (ОС ГОП)

Так как на настоящий момент отсутствует репрезентативная статистика наступления и урегулирования убытков по ОС ГОП, то расчет резерва убытков и доли перестрахования в нем производился на основании метода простого коэффициента убыточности. В качестве базового значения коэффициента убыточности был выбран уровень 50%.

Анализ чувствительности на 31 декабря 2013 года

Для всех линий бизнеса, обладающих достаточной статистикой по оплаченным убыткам, был выполнен анализ чувствительности с использованием треугольников оплаченных убытков. Для проведения анализа чувствительности резерва убытков Компания применяет комплексный метод варьирования данных по оплаченным убыткам, который совмещает в себе моделирование чувствительности значения резерва убытков к изменению коэффициентов развития, а также к увеличению убыточности. Метод варьирования данных по оплаченным убыткам заключается в моделировании отклонений размера оплаченных убытков от фактических значений, поиске экстремальных значений резервов убытков, рассчитанных несколькими методами, и выборе максимального отклонения от расчетного значения при фактических оплаченных убытках.

При моделировании Компания использует следующие стандартные актуарные методы: метод цепной лестницы, метод Борнхюттера – Фергюсона, метод независимых приращений и доверительный метод по отношению к годам страховых событий. Компания осуществляет моделирование отклонений по оплаченным убыткам за последний календарный год. Отклонение по оплаченным убыткам в целом за календарный год варьируется в пределах 20% от фактического значения. На отдельные кварталы наступления страховых событий степень свободы вариации данных увеличивается в 1,5 раза (отклонения до 30%), а внутри кварталов наступления степень свободы вариации данных по кварталам выплаты дополнительно увеличивается еще в 1,5 раза (отклонения до 45%). Подобный подход позволяет максимально широко промоделировать возможные варианты развития урегулирования убытков (и как следствие коэффициенты развития), а также убыточность по кварталам наступления убытков для поиска максимального возможного отклонения в результатах расчета резервов.

Для линий бизнеса, по которым отсутствует достаточная статистика оплаченных убытков (ОС ОПО и ОС ГОП), Компания применяет метод варьирования простого коэффициента убыточности взятого за основу при расчете резерва убытков. Максимальная вариация при проведении анализа составляет 20% (относительных пунктов) от базового значения.

Экстремальные значения отклонений отражают возникновение дополнительных обязательств по всем линиям бизнеса в следующих суммах:

Линия бизнеса	Дополнительный резерв убытков
ДАВТО	524 431
ОСАГО	803 188
ДМС	9 947
Имущество	112 841
Личное	46 082
Ответственность	25 254
Итого	1 521 742

Анализ развития оценок обязательств на 31 декабря 2013 года

Совокупное развитие оценок обязательств Компании ОАО «СГ «МСК» во времени по годам наступления страховых случаев¹:

Анализ развития оценок обязательств	Брутто				Итого
	2010	2011	2012	2013	
Оценка конечного размера выплат:					
- на конец года наступления страхового случая	13 988 256	13 669 962	14 396 818	14 920 963	56 975 999
- через 1 год	14 017 488	14 313 391	14 805 470		43 136 349
- через 2 года	13 898 409	14 373 733			28 272 142
- через 3 года	13 912 749				13 912 749
Текущая оценка конечного размера выплат	13 912 749	14 373 733	14 805 470	14 920 963	58 012 915
Резервы убытков по предыдущим годам наступления				4 701	4 701
Совокупная сумма оплаченных убытков	13 868 710	14 162 961	14 048 149	8 770 185	50 850 004
- на конец года наступления страхового случая	9 155 012	8 714 776	9 024 763	8 770 185	
- через 1 год	3 899 323	4 818 908	5 023 385		
- через 2 года	649 253	629 277			
- через 3 года	165 122				
Общая сумма резервов убытков	44 038	210 772	757 321	6 155 480	7 167 611
Расходы на урегулирования убытков (РУУ)	3 079	14 737	52 950	430 374	501 140
Общая сумма резервов убытков (вкл. РУУ)	47 117	225 509	810 271	6 585 854	7 668 751
Общая сумма резервов убытков (вкл. РУУ), скорректированная на суброгационную составляющую					7 668 751

Анализ развития оценок обязательств	Нетто				Итого
	2010	2011	2012	2013	
Оценка конечного размера выплат:					
- на конец года наступления страхового случая	13 760 050	13 664 309	14 120 984	14 548 480	56 093 824
- через 1 год	13 789 230	14 265 268	14 695 393		42 749 891
- через 2 года	13 611 370	14 319 077			27 930 447
- через 3 года	13 625 710				13 625 710
Текущая оценка конечного размера выплат	13 625 710	14 319 077	14 695 393	14 548 480	57 188 660
Резервы убытков по предыдущим годам наступления				4 701	4 701
Совокупная сумма оплаченных убытков	13 581 672	14 108 305	13 948 160	8 750 057	50 388 193
- на конец года наступления страхового случая	8 892 554	8 712 930	8 974 854	8 750 057	
- через 1 год	3 898 015	4 772 631	4 973 306		
- через 2 года	625 980	622 744			
- через 3 года	165 122				
Общая сумма резервов убытков	44 038	210 772	747 233	5 803 125	6 805 168
Расходы на урегулирования убытков (РУУ)	3 079	14 737	52 244	405 739	475 799
Общая сумма резервов убытков (вкл. РУУ)	47 117	225 509	799 477	6 208 864	7 280 967
Общая сумма резервов убытков (вкл. РУУ), скорректированная на суброгационную составляющую					7 280 967

¹ Без учета инкассовых списаний и исполнительного производства, не полностью идентифицированных по всем учетным признакам.

21 Кредиторская задолженность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2013	31.12.2012
Кредиторская задолженность перед агентами	980 091	955 589
Страховые премии, полученные авансом	793 890	748 150
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	23 099	312 732
Кредиторская задолженность по прямому урегулированию убытков	53 272	7 434
Итого страховой кредиторской задолженности	1 850 352	2 023 905
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	103 134	262 253
Прочая кредиторская задолженность по финансовым операциям	149 968	245 039
Кредиторская задолженность по регрессам	-	132 828
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	3 058 370	-
Итого финансовой кредиторской задолженности	3 311 472	640 120
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда	92 776	61 292
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	35 266	57 422
Задолженность перед государственными фондами	39 114	37 444
Задолженность по выплате дивидендов	-	-
Итого не финансовой кредиторской задолженности	167 156	156 158
Итого кредиторской задолженности	5 328 980	2 820 183

По состоянию на 31.12.2013 кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами в сумме 3 058 370 тыс. руб. состоит из:

- Предоплаты со стороны покупателя по предварительному договору купли-продажи ценных бумаг (доли в ассоциированной компании ЗАО "ВТБ Медицинское страхование" (до 11.04.2014 ЗАО "МСК "СоВита") в сумме 57 553 тыс. руб.
- задолженность Группы по оплате приобретенных ценных бумаг, классифицированных в отчетности как Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток 3 000 817 тыс. руб.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

22 Векселя выпущенные и прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2013	31.12.2012
Срочные заемные средства от других компаний	1 564 922	963 709
Векселя выпущенные	20 319	129 005
Итого заемных средств	1 585 241	1 092 714

Срок погашения займов и выпущенных векселей наступает в 2014, эффективная процентная ставка составляет 6,625% (на 31 декабря 2012 года: 6,41%).

Информация о справедливой стоимости прочих заемных средств приведена в Примечании 38. Анализ процентных ставок прочих заемных средств представлен в Примечании 35. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

В декабре 2013 года головной компанией Группы – СГ "МСК" был получен краткосрочный заем на сумму 1 500 000 тыс. руб. Заем был предоставлен материнской компанией группы – ОАО "Столичная Страховая Группа". Заем был погашен в январе 2014 года.

23 Резервы под обязательства и отчисления

Анализ изменений резерва под обязательства и отчисления за 2013 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Резерв неиспользован- ных отпусков	Резерв по выплате вознаграждений сотрудникам компания	Резерв судебных расходов	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2013 года	194 816	102 309	4 161	301 286
Поступления, отраженные на счетах прибылей и убытков	252 778	45 511	-	298 289
Использование резерва	(228 991)	(102 309)	(4 161)	(335 461)
Списано как избыточная сумма	(39 468)	-	-	(39 468)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	179 135	45 511	-	224 646

Ниже представлен анализ изменений резерва под обязательства и отчисления за 2012 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Резерв неиспользован- ных отпусков	Резерв по выплате вознаграждений сотрудникам компания	Резерв судебных расходов	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2012 года	185 213	72 238	6 101	263 552
Поступления, отраженные на счетах прибылей и убытков	303 658	102 309	4 179	410 146
Использование резерва	(294 055)	(72 238)	(6 119)	(372 412)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	194 816	102 309	4 161	301 286

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

24 Уставный капитал

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2013		31.12.2012		01.01.2012	
	Количество акций	Номиналь- ная стоимость	Количество акций	Номиналь- ная стоимость	Количество акций	Номиналь- ная стоимость
Обыкновенные акции	1 610 000 000	16 100 000	1 465 223 877	14 652 239	955 223 877	9 552 239
Итого уставного капитала	1 610 000 000	16 100 000	1 465 223 877	14 652 239	955 223 877	9 552 239

В 2013 году акционерами было принято решение о дополнительной эмиссии 144 776 123 обыкновенных именных акций ОАО "СГ МСК" на сумму 1 447 761 тыс. руб.. Акции распространены по закрытой подписке среди существующих акционеров, без привлечения новых акционеров.

Увеличение уставного капитала ОАО "СГ МСК" до величины 16 100 000 тыс. руб. было зарегистрировано Межрайонной ИФНС №46 по г. Москве 23 декабря 2013 года.

В 2012 году акционерами было принято решение о дополнительной эмиссии 510 000 000 обыкновенных именных акций ОАО "СГ МСК" на сумму 5 100 000 тыс. руб.. Акции распространены по закрытой подписке среди существующих акционеров, без привлечения новых акционеров.

Увеличение уставного капитала ОАО "СГ МСК" до величины 14 652 239 тыс. руб. было зарегистрировано Межрайонной ИФНС №46 по г. Москве 26 апреля 2012 года.

25 Резерв предупредительных мероприятий

Ниже приведено изменение резерва предупредительных мероприятий в течение 2013 и 2012 годов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013 год	2012 год
На 1 января	105 100	102 812
Расходы из РПМ	-	(10 972)
Перевод в РПМ в соответствии с требованиями российского законодательства	-	13 260
Перенос в состав нераспределенной прибыли	(105 100)	-
На 31 декабря	-	105 100

В 2013 году руководством Группы принято решение о списании всей суммы резерва предупредительных мероприятий в состав нераспределенной прибыли.

26 Фонд переоценки

Ниже приведено изменение фонда переоценки основных средств и Фонда переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи в течение 2013 и 2012 годов.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств
На 01.01.2012	78 419	1 215 783
Переоценка	(123 213)	154 215
Налоговый эффект	24 643	(30 844)
На 31.12.2012	(20 151)	1 339 154
Переоценка	47 649	95 079
Налоговый эффект	(9 530)	(19 017)
На 31.12.2013	17 968	1 415 216

27 Анализ премий и выплат

Ниже представлены основные направления деятельности Группы:

- Страхование имущества заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов, или покрытии их финансовых интересов. Клиенты также получают возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (перерыв в производстве);
- Добровольное медицинское страхование – в рамках данного вида страхования Группа покрывает расходы медицинских учреждений на лечение застрахованных. Все контракты в данном сегменте являются краткосрочными;
- Автострахование (КАСКО) – защита от рисков кражи и повреждения автомобилей страхователей. Все контракты в данном сегменте являются краткосрочными;
- Страхование от несчастного случая – выплата возмещения клиентам, пострадавшим в результате несчастного случая. Все контракты в данном сегменте являются краткосрочными;
- Общее страхование гражданской ответственности – страхование риска ответственности страхователя перед третьими лицами. Все контракты в данном сегменте являются краткосрочными;
- ОСАГО – страхование рисков повреждения, нанесенного страхователем автотранспорту или другому имуществу третьих лиц, а также рисков причинения вреда жизни и здоровью третьих лиц. Все контракты в данном сегменте являются краткосрочными;
- Страхование жизни – Группа принимала на страхование события, связанные с жизнью страхователя, включая смерть или дожитие до определенного возраста или срока, наступление иных событий в жизни страхователя. После продажи в 2013 году дочерней компании ЗАО "МСК-Лайф" Группа прекратила заключать договоры страхования жизни.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Группы за периоды, закончившиеся 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 годов:

Анализ премий и выплат за год, закончившийся 31.12.2013

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Добровольное страхование наземного транспорта	ОСАГО	Общее страхование имущества и ответственности	Страхование от несчастных случаев	ДМС	Итого
Страховые премии общая сумма	6 746 863	8 290 254	2 008 956	329 617	871 790	18 247 480
Премии, переданные в перестрахование	(1 168)	(4 094)	(700 420)	(16 335)	-	(722 017)
Чистая сумма премий (доход сегмента)	6 745 695	8 286 160	1 308 536	313 282	871 790	17 525 463
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	521 265	174 777	67 839	78 621	62 338	904 840
Чистая сумма заработанных премий	7 266 960	8 460 937	1 376 375	391 903	934 128	18 430 303
Страховые выплаты, общая сумма	(7 484 205)	(6 892 001)	(605 954)	(234 732)	(646 957)	(15 863 849)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	-	81 526	-	-	81 526
Чистая сумма страховых выплат	(7 484 205)	(6 892 001)	(524 428)	(234 732)	(646 957)	(15 782 323)
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	251 988	(648 893)	(42 020)	13 689	4 587	(420 649)
Доходы от суброгации и реализации годных остатков	1 553 804	30 920	945	427	-	1 586 096
Расходы по урегулированию убытков	(802 309)	(775 427)	(58 123)	(45 317)	(59 675)	(1 740 851)
Чистая сумма понесенных убытков	(6 480 722)	(8 285 401)	(623 626)	(265 933)	(702 045)	(16 357 727)

Анализ премий и выплат за год, закончившийся 31.12.2012

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Добровольное страхование наземного транспорта	ОСАГО	Общее страхование имущества и ответственности	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	ДМС	Итого
Страховые премии общая сумма	8 250 774	7 638 311	2 119 639	369 348	84 853	934 451	19 397 376
Премии, переданные в перестрахование	(919)	(3 229)	(594 677)	(12 928)	(141)	-	(611 894)
Чистая сумма премий (доход сегмента)	8 249 855	7 635 082	1 524 962	356 420	84 712	934 451	18 785 482
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	571 358	8 382	(35 852)	138 727	114 236	57 864	854 715
Чистая сумма заработанных премий	8 821 213	7 643 464	1 489 110	495 147	198 948	992 315	19 640 197
Страховые выплаты, общая сумма	(7 068 095)	(5 621 792)	(890 085)	(233 411)	(134 081)	(878 065)	(14 825 529)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	124	-	318 327	145	-	-	318 596
Чистая сумма страховых выплат	(7 067 971)	(5 621 792)	(571 758)	(233 266)	(134 081)	(878 065)	(14 506 933)
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	(420 746)	80 428	214 039	94 079	73 762	90 732	132 294
Доходы от суброгации и реализации годных остатков	1 629 236	40 721	2 873	25	-	-	1 672 855
Расходы по урегулированию убытков	(479 720)	(381 565)	(38 807)	(24 918)	(15)	(59 596)	(984 621)
Чистая сумма понесенных убытков	(6 339 201)	(5 882 208)	(393 653)	(164 080)	(60 334)	(846 929)	(13 686 405)

28 Аквизиционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2013	За год, закончившийся 31.12.2012
Брокерские и агентские комиссии	(3 788 332)	(4 482 321)
Взносы в РСА	(255 156)	(249 616)
Расходы по заработной плате, взносам в социальные фонды и другие расходы, относящиеся к персоналу	-	(101 857)
Сюрвейерские расходы	(11 348)	(4 581)
Прочее	(34 532)	(49 359)
Итого аквизиционных расходов	(4 089 368)	(4 887 734)
За вычетом комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	70 984	65 077
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(440 141)	(268 212)
Взаимозачет с суммой резерва неистекшего риска	(146 488)	40 428
Итого аквизиционных расходов за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	(4 605 013)	(5 050 441)

Изменение отложенных аквизиционных расходов в 2013 и 2012 годах представлено ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2013	За год, закончившийся 31.12.2012
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	2 115 485	2 343 269
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(440 141)	(268 212)
Изменение отложенных аквизиционных расходов, связанное с присоединением компании в результате реорганизации	(146 488)	-
Взаимозачет с суммой резерва неистекшего риска	(59 986)	40 428
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	1 468 870	2 115 485

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

29 Прочие расходы по ведению страховых операций

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2013	За год, закончившийся 31.12.2012
Расходы по заработной плате (продающие подразделения)	(921 849)	(924 202)
Взносы в социальные фонды и другие расходы на персонал (продающие подразделения)	(234 900)	(235 500)
Расходы по аренде и прочие расходы (продающие подразделения)	(202 584)	(232 960)
Итого прочих расходов по ведению страховых операций	(1 359 333)	(1 392 662)

30 Процентные доходы и расходы

Ниже представлены процентные доходы Группы за 2013 и 2012 годы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2013	За год, закончившийся 31.12.2012
Депозиты в банках	506 077	500 203
Векселя	-	278 461
Корпоративные облигации	55 086	75 128
Государственные и муниципальные облигации	-	47 529
Облигации субъектов	-	8 771
Займы	1 058	1 780
Прочее	15 948	32 848
Итого процентных доходов	578 169	944 720

Ниже представлены процентные расходы Группы за 2013 и 2012 годы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2013	За год, закончившийся 31.12.2012
Займы	(61 259)	(68 624)
Векселя собственные	(6 442)	(8 138)
Итого процентных расходов	(67 701)	(76 762)

31 Прочие операционные доходы за вычетом расходов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2013	За год, закончившийся 31.12.2012
Доходы от списания кредиторской задолженности	332 312	-
Доходы за вычетом расходов от продажи основных средств	13 561	-
Доходы от сдачи имущества в субаренду	7 088	-
Доходы и расходы прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	(6 256)	16 540
Обесценение долгосрочных активов, предназначенных для продажи	(28 808)	-
Прочие доходы (расходы)	(4 849)	111 704
Комиссионный доход от договоров страхования, не несущих страхового риска	-	66 389
Возврат резерва по сомнительным долгам	-	36 316
Итого прочих операционных доходов	313 048	230 949

32 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2013	За год, закончившийся 31.12.2012
Расходы по заработной плате	(1 234 893)	(1 245 292)
Взносы в социальные фонды и другие расходы на персонал	(230 834)	(232 778)
Расходы по аренде	(206 950)	(324 743)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(144 176)	(117 509)
Расходы на ремонт	(125 484)	(56 139)
Расходы на программное обеспечение	(124 183)	(213 880)
Расходы на рекламу и маркетинг	(103 581)	(109 916)
Информационные и консалтинговые услуги	(96 525)	(202 194)
Командировочные расходы	(70 035)	(31 812)
Расходы на автотранспорт	(62 988)	(63 403)
Материальные затраты	(62 452)	(102 880)
Расходы на услуги банков	(50 614)	(51 463)
Налоги, кроме налога на прибыль	(44 143)	(38 531)
Административные расходы	(41 183)	(94 296)
Расходы на связь	(37 179)	(100 256)
Материалы	-	(126 668)
Прочие административные и операционные расходы	(63 348)	(163 477)
Итого административных и прочих операционных расходов	(2 698 568)	(3 275 237)

33 Основные компоненты прибыли и убытка от прекращаемой деятельности

27 июня 2013 года был продан пакет 100% акций ЗАО "ВТБ Страхование жизни" (до 22.04.2014 ЗАО "МСК-Лайф"), ранее входившей в Группу. Основные компоненты прибыли и убытка от прекращаемой деятельности приведены ниже.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2013 год
Чистая сумма заработанной премии	15 725
Чистая сумма понесенных убытков	24 881
Аквизиционные расходы – нетто	(4 863)
Административные и прочие операционные расходы	(16 753)
Инвестиционные доходы и расходы - чистая сумма	12 090
Прочие доходы за вычетом прочих расходов	4 817
Возмещение (расход) по налогу на прибыль	(8 079)
Итого	27 818

В таблице ниже представлен расчет выручки от реализации дочерней компании

	Реализация доли
Выбывшие чистые активы	
Основные средства	81
Финансовые активы	541 731
Отложенные налоговые активы	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования	2 231
Предоплаты и прочие активы	4 826
Денежные средства и эквиваленты	13 968
Обязательства по договорам страхования	(235 675)
Кредиторская задолженность по операциям страхования	(363)
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	(2 030)
Итого выбывшие чистые активы	324 769
Выбывший фонд переоценки	(1 159)
Убыток от реализации	(7 037)
Итого выручка от реализации	316 574
Денежные средства, полученные в оплату выбывшей дочерней компании	150 171
Денежные средства и эквиваленты, выбывшие в составе активов дочерней компании	(13 968)
Итого чистый денежный поток от реализации	136 203
Справочно: Дебиторская задолженность на отчетную дату по оплате выбывшей дочерней компании	166 403

34 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2013	За год, закончившийся 31.12.2012
Текущие расходы по налогу на прибыль	(3 147)	(34 197)
Отложенное налогообложение	1 403 797	523 369
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль за год	1 400 650	489 172

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы, составляет 20% (2012 год: 20%; 2011 год: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2013	За год, закончившийся 31.12.2012
Прибыль (убыток) до налогообложения	(6 520 049)	(5 594 041)
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый доход (расход) по налоговой ставке	1 304 010	1 118 808
Влияние налога по пониженной налоговой ставке (9-15%)	1 049	-
Доходы и расходы, не влияющие на налогооблагаемую базу:		
Доходы и расходы, не влияющие на налоговую базу	3 499	(613 806)
Формирование резерва под обесценение дебиторской задолженности и финансовых вложений	(116 931)	-
Уменьшение отложенного налогового актива в результате списания обесцененных векселей	(186 698)	-
Признание отложенного налогового актива с убытка прошлых лет	480 544	-
Признание налогового эффекта от продажи дочерней компании	(62 157)	-
Проценты к уплате	-	(433)
Постоянные налоговые разницы по внутригрупповым балансам	-	62
Использование РПМ	-	(2 023)
Курсовые разницы	-	(2 062)
Прочее	(22 666)	(11 374)
Налоговый расход	1 400 650	489 172

Различия между МСФО и соответствующим налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2012 год: 20%).

Отложенные налоговые активы и обязательства после взаимозачета

	31.12.2013	31.12.2012
Отложенные налоговые активы	2 912 001	1 667 870
За вычетом непризнанного налогового актива	-	(39 685)
Отложенные налоговые обязательства	(1 115 156)	(1 205 533)
Отложенные налоговые активы (обязательства) - нетто	1 796 845	422 652

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов

	Отложенный налоговый актив (обязательство)
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 01.01.2012	(93 678)
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счета капитала	(7 039)
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на отчет о прибыли или убытке	523 369
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31.12.2012	422 652
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счета капитала	(29 604)
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на отчет о прибыли или убытке	1 403 797
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31.12.2013	1 796 845

		Отнесено/ восстанов- лено на счет прибылей и убытков	Отнесено/ восстанов- лено непосред- ственно в составе собственных средств	31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей)				
1 января 2013 года				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	-	-	1 653 947	1 653 947
Депозиты в банках	1 080	-	(1 080)	-
Займы выданные	880 575	-	(186 698)	693 877
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6 096	(6 096)	-	-
Прочие инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	27 718	-	(27 718)	-
Ассоциированные компании	26 290	-	(26 290)	-
Предоплаты	5 202	-	1 439	6 641
Основные средства	30 907	-	(6 043)	24 864
Прочие активы	40 633	-	6 493	47 126
Доля перестраховщиков в РУ	95 441	-	(70 064)	25 377
РНП - брутто	478 557	-	(60 809)	417 748
Кредит орская задолженность	52 015	-	(20 423)	31 592
Заемные средства	-	-	20	20
Прочие	23 356	-	(12 547)	10 809
Общая сумма отложенного налогового актива	1 667 870	(6 096)	1 250 227	2 912 001
За вычетом непризнанного отложенного налогового актива	(39 685)	-	39 685	-
Общая сумма признанного отложенного налогового актива	1 628 185	(6 096)	1 289 912	2 912 001
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	(4 492)	-	(4 492)
Прочие инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(3 040)	-	2 122	(918)
Отложенные аквизиционные расходы	(423 097)	-	129 323	(293 774)
Основные средства	(334 788)	(19 016)	(1 843)	(355 647)
Инвестиционная недвижимость	(92 655)	-	45 374	(47 281)
Нематериальные активы	(32 229)	-	(26 437)	(58 666)
Доля перестраховщиков в РНП	(2 081)	-	(2 018)	(4 099)
Резервы убытков - брутто	(316 357)	-	120 722	(195 635)
Дебиторская задолженность	-	-	(146 915)	(146 915)
Ассоциированные компании	-	-	(7 729)	(7 729)
Заемные средства	(1 286)	-	1 286	-
Прочие	-	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(1 205 533)	(23 508)	113 885	(1 115 156)
Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	422 652	(29 604)	1 403 797	1 796 845

(в тысячах российских рублей)				
	1 января 2012 года	Отнесено/ восстанов- лено на счет прибылей и убытков	Отнесено/ восстанов- лено непосред- ственно в составе собственных средств	31 декабря 2012 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Депозиты в банках	1 080	-	-	1 080
Займы выданные	337 469	543 106	-	880 575
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	6 096	6 096
Прочие инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	15 410	(15 410)	-	-
Дебиторская задолженность	86 073	(58 355)	-	27 718
Ассоциированные компании	26 799	(509)	-	26 290
Предоплаты	8 697	(3 495)	-	5 202
Основные средства	7 744	23 163	-	30 907
Прочие активы	13 126	27 507	-	40 633
Доля перестраховщиков в РУ	7 092	88 349	-	95 441
РНП - брутто	430 935	47 622	-	478 557
Кредиторская задолженность	39 899	12 116	-	52 015
Прочие обязательства	15 971	7 385	-	23 356
Общая сумма отложенного налогового актива	990 295	671 479	6 096	1 667 870
За вычетом непризнанного отложенного налогового актива	(39 582)	(103)	-	(39 685)
Общая сумма признанного отложенного налогового актива	950 713	671 376	6 096	1 628 185
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(18 428)	720	17 708	-
Прочие инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	(3 040)	-	(3 040)
Отложенные аквизиционные расходы	(467 565)	44 468	-	(423 097)
Основные средства	(303 945)	-	(30 843)	(334 788)
Инвестиционная недвижимость	(59 801)	(32 854)	-	(92 655)
Нематериальные активы	-	(32 229)	-	(32 229)
Доля перестраховщиков в РНП	(9 456)	7 375	-	(2 081)
Резервы убытков - брутто	(184 472)	(131 885)	-	(316 357)
Заемные средства	(724)	(562)	-	(1 286)
Кредиторская задолженность	-	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(1 044 391)	(148 007)	(13 135)	(1 205 533)
Итого чистые отложенные налоговые активы(обязательства)	(93 678)	523 369	(7 039)	422 652

С учетом существующей структуры Группы, налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли прочих компаний, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии чистого консолидированного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одному и тому же юридическому лицу, подлежащему налогообложению.

35 Управление финансовыми и страховыми рисками

Финансовые риски. Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению страховых резервов и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Риск связан с несостоятельностью контрагентов, а также изменением их кредитных рейтингов. В целях снижения данного риска Группа принимает меры по обеспечению исполнения контрагентом его обязательств. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении и выпущенных гарантиях. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Управление кредитным риском основано на выявлении причин невозможности или нежелания контрагента выполнять свои обязательства и определении методов снижения риска. Для контроля качества вложений банки анализируются на предмет наличия международного рейтинга для последующего установления лимитов риска на контрагентов.

Целью установления внутрикорпоративных лимитов риска является защита интересов Группы путем обеспечения надлежащего уровня надежности и поддержание принимаемого на себя совокупного риска в соответствии с требованиями нормативных актов органов государственного регулирования и внутренних нормативных документов Группы. Приоритетной задачей лимитирования операций является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации рисков.

Ограничение риска по инструментам, включаемым в состав инвестиционного портфеля, является двухуровневым. Первым уровнем является ограничение риска на тип инструментов, вторым уровнем является ограничение риска на контрагента при прямом инвестировании или лимит на инвестиционную компанию при передаче денежных средств в доверительное управление.

Лимиты на типы инструментов утверждаются Советом Директоров ОАО "СГ МСК" на год в рамках утверждения Инвестиционной декларации Компании. Лимиты рассчитываются исходя из законодательно установленных нормативов инвестирования денежных средств страховщиков.

Существующая в Группе система лимитирования отдельных типов операций носит многоуровневый характер:

- 1-й уровень – Нормативы, установленные органами страхового надзора в отношении размещения средств страховых резервов, установленные приказами Минфина РФ от 02.07.2012г. № 101н и от 02.07.2012г. №100н.;
- 2-й уровень – Внутрикорпоративные лимиты и нормативы целевого характера.

Лимиты на банки-контрагенты делятся на две группы:

- Первая группа:
 - Банки, работающие с Группой в рамках программы совместного бизнеса: ВТБ, ВТБ 24, Банк Москвы, ТрансКредитБанк;
 - Банки высшей категории надежности, обладающие рейтингом финансовой устойчивости Baa1 по шкале Moody's/ BBB по шкале S&P или Fitch;
 - Банки высокой надежности, имеющий международный кредитный рейтинг BBB- и выше;
 - Банки средней надежности, имеющий международный кредитный рейтинг B- и выше.

- Вторая группа:
 - Суммарный лимит на банки данной категории утверждается на Совете Директоров. Решение о размещении в данные банки в рамках утвержденного на Совете Директоров совокупного лимита принимается на Инвестиционном комитете Компании, с последующим одобрением Генеральным директором.

Банки второй группы должны соответствовать следующим критериям:

- суммарный лимит размещения денежных средств составляет не более 100 миллионов руб.;
- объем размещения денежных средств в одном банке составляет не более 10 миллионов руб.;
- срок размещения не более 181 дня, при этом в депозитном договоре в обязательном порядке предусматривается право на досрочный возврат денежных средств;
- ставка размещения в депозиты должна быть не меньше текущей ставки размещения, установленной в банках группы ВТБ на тот же срок.

В случае возникновения риска потерь при проведении операции в рамках установленного лимита, лимит может быть оперативно закрыт/сокращен, денежные средства выведены из инвестиционного актива. Вопрос об оперативном закрытии/сокращении лимита выносится на заседание Инвестиционного комитета по инициативе Департамента Казначейства либо подразделения-инициатора данного вида размещения.

Страховой риск. Страховой риск – это риск, связанный с любым страховым контрактом, заключающийся в возможности наступления страхового события и неопределенности суммы связанного с ним убытка. Из самой природы страхового контракта вытекает, что риск является случайным и поэтому непредсказуемым.

Возможность накопления значительных убытков по таким направлениям, как страхование имущества, страхование морских грузов, страхование ответственности, и другим видам страхования является важным фактором, который может оказать существенное влияние на финансовые потоки Группы и показатели ее деятельности. С учетом этого Группа производит выбор политики управления рисками, и, в первую очередь, политику перестраховочной защиты для минимизации воздействия этого фактора.

Процесс управления страховым риском осуществляется поэтапно, от разработки страховых тарифов до формирования страхового портфеля. Выстраивая такую систему разработки и внедрения страхового продукта, Группа минимизирует следующие риски, связанные с возможным неудачным внедрением продукта:

- внедрение продукта по необоснованным страховым тарифам;
- внедрение продукта, не отвечающего требованиям рынка;
- внедрение продукта по неэффективным каналам продаж.

Лимиты ответственности

В Группе разработана система выдачи доверенностей на подписание договоров страхования и перестрахования и финансовых документов. В специальном приложении к доверенности Группа ограничивает полномочия по доверенности в части принятия решения о заключении договоров страхования, превышающих определенные параметры (размер страховой суммы или премии), а также в части максимальной суммы выплаты по одному страховому событию. В каждом конкретном случае размер ограничений определяется индивидуально.

Страховые тарифы

Основным методом диверсификации страхового риска является управление риском на основе регулирования тарифной политики. Регулирование тарифной политики происходит на основании анализа текущего портфеля Группы, распределения убытков по различным диапазонам страховых сумм, сбора рыночной информации о статистике убытков других страховщиков, моделирования различных прогнозов реализации убытков в будущем.

Страховые тарифы устанавливаются на основании анализа следующих факторов:

- ожидаемый коэффициент убытков на основании анализа собственного страхового портфеля и аналогичных продуктов на рынке;
- ставки комиссионных на основании информации о комиссионных на аналогичные продукты на рынке;
- анализ средних рыночных страховых тарифов.

Диверсификация страхового портфеля

Для снижения страхового риска Группа также использует диверсификацию своего страхового портфеля - осуществляет страхование большого количества мелких и средних рисков наряду с крупными рисками, что, в частности, достигается за счет наличия в Группе развитой филиальной сети на территории Российской Федерации.

Перестрахование

В зависимости от размера страховой суммы и видов страхуемых рисков, договор страхования может оставаться на собственном удержании Группы или перестраховываться. Большая часть договоров страхования перестраховываются на основе облигаторных договоров перестрахования. Если договор требует факультативного перестрахования, то Группа размещает риски на рынке среди компаний, имеющих историю деловых взаимоотношений с Группой.

Формирование страховых резервов

В целях минимизации страхового риска актуарии Группы рассчитывают сумму резервов убытков с учетом специфики направлений деятельности.

Выплаты страхового возмещения

В соответствии с договором страхования, страхователь обязан в определенный срок уведомить страховую компанию о произошедшем убытке. Урегулированием убытков в Группе занимаются специализированные подразделения, отличные от продающих подразделений. Страховое возмещение выплачивается только после предоставления Группе всех необходимых документов, подтверждающих факт страхового случая. Также к проверке документов по урегулированию убытков привлекаются, в случае необходимости, службы экономической безопасности, юридическая и финансовые службы. Если на момент выплаты страхового возмещения страхователь имел незакрытую задолженность по оплате части страховой премии, неоплаченная часть вычитается из суммы возмещения.

В случае, если договор страхования был перестрахован, то при заявлении убытка Группе, Группа уведомляет перестраховщика о заявленном убытке. В течение всего срока урегулирования убытка перестраховщик получает информацию о ходе урегулирования и дополнительных расходах, связанных с урегулированием. После того, как Группа выплачивает убыток, она направляет документы по выплате перестраховщикам.

Рыночный риск. Руководство Группы считает, что влияние на Группу рыночного риска, связанного с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке, не носит существенного характера.

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, т.е. оценка возможных потерь от использования соответствующих финансовых инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и портфельный риск в целом и составлять классификацию по степени риска.

Ценовой риск. Группа подвержена риску изменения цены акций. Процесс управления риском изменения цены акций описан выше в разделе "Рыночный риск". Если бы на 31 декабря 2013 года цены на акции были на 7% ниже, притом, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 2 941 тысячу рублей меньше (на 31 декабря 2012 года: на 14% ниже-17 726 тыс.руб), в основном в результате переоценки корпоративных акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При этом прочие компоненты собственных средств составили бы

на 134 073 тыс. руб. меньше (на 31 декабря 2012 года: на 163 908 тыс. руб. меньше), в результате уменьшения справедливой стоимости корпоративных акций, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи. Использованный процент изменения цен на акции равен величине отклонения отраслевого индекса ММВБ (по сектору финансы) на отчетную дату от среднего значения индекса за 2 предшествующих периода. Данный показатель оценивается руководством как возможное изменение волатильности фондового рынка в силу того, что по состоянию на 31 декабря 2013 года 51% портфеля Компании составляют акции банков и иных финансовых институтов (на 31 декабря 2012 года: 92%).

Валютный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю на ее финансовое положение и потоки денежных средств. На конец года Группа имела остатки в рублях и других валютах, главным образом в долларах США и Евро. Остатки раскрыты в таблице ниже. Кроме того, часть убытков по страховым контрактам зафиксирована в долларах США или Евро на дату признания убытков. Также часть премий зафиксирована в долларах США или Евро на дату подписания страхового договора. Группа подвержена валютному риску в отношении данных убытков и премий при изменении валютнообменного курса. Группа управляет валютным риском путем поддержания своих активов, представленных в долларах США и в Евро, на определенном уровне, необходимом для исполнения своих обязательств.

Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

Ниже представлен анализ денежных финансовых и страховых активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Денежные финансовые и страховые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	541 990	4 319	700	-	547 009
Депозиты в банках	5 346 724	-	-	-	5 346 724
Займы	-	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 292 731	-	-	-	3 292 731
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 300 997	-	-	-	3 300 997
Дебиторская задолженность	4 295 630	8 577	11	-	4 304 218
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	139 673	2 149	86 989	12 421	241 232
Доля перестраховщиков в резерве убытков	292 528	-	95 256	-	387 784
Отложенные аквизиционные расходы	1 456 884	8 222	3 711	53	1 468 870
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2013 года	18 667 157	12 016	197 918	12 474	18 889 565
Денежные финансовые и страховые обязательства					
Резерв незаработанной премии	8 755 903	45 543	91 264	13 678	8 906 388
Резерв убытков	6 974 295	6 999	105 162	78	7 086 534
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	5 313 369	9	15 602	-	5 328 980
Прочие заемные средства	1 564 922	-	-	-	1 564 922
Векселя выпущенные	20 319	-	-	-	20 319
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2013 года	22 628 808	52 551	212 028	13 756	22 907 143
Чистая балансовая позиция	(3 961 651)	(40 535)	(14 110)	(1 282)	(4 017 578)

Ниже представлен анализ денежных финансовых и страховых активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Денежные финансовые и страховые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	464 281	271	665	-	465 217
Депозиты в банках	9 039 353	-	57 918	-	9 097 271
Займы	16 727	-	-	-	16 727
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 217 283	-	-	-	1 217 283
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 349 833	-	-	-	3 349 833
Дебиторская задолженность	4 523 467	91 525	42 333	30 343	4 687 668
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	185 700	2 408	1 123	826	190 057
Доля перестраховщиков в резерве убытков	136 254	756	519	107	137 636
Отложенные аквизиционные расходы	2 097 751	11 235	4 947	1 552	2 115 485
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2012 года	21 030 649	106 195	107 505	32 828	21 277 177
Денежные финансовые и страховые обязательства					
Резерв незаработанной премии	9 763 054	123 819	57 754	42 504	9 987 131
Резерв убытков	6 486 126	37 192	25 523	5 312	6 554 153
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	2 520 726	74 376	68 603	320	2 664 025
Векселя выпущенные	129 005	-	-	-	129 005
Прочие заемные средства	963 709	-	-	-	963 709
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2012 года	19 862 620	235 387	151 880	48 136	20 298 023
Чистая балансовая позиция	1 168 029	(129 192)	(44 375)	(15 308)	979 154

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и нефинансовые активы не приведут к возникновению существенного валютного риска. В таблице ниже представлена чувствительность чистых прибылей и убытков к возможным по оценке руководства колебаниям курсов валют, применяемых на отчетную дату при условии, что остальные переменные постоянны:

	31.12.2013		31.12.2012	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на совокупный доход	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 15%	(648)	(518)	(19 379)	(15 503)
Ослабление доллара США на 15%	648	518	19 379	15 503
Укрепление Евро на 15%	(105)	(84)	(6 656)	(5 325)
Ослабление Евро на 15%	105	84	6 656	5 325
Укрепление прочих валют на 15%	-	-	(2 296)	(1 837)
Ослабление прочих валют на 15%	-	-	2 296	1 837

Как показывает представленный выше анализ, валютный риск не является существенным для Группы в связи с несущественным объемом ее операций в иностранной валюте, поэтому Группа не использует специальные процедуры (помимо описанных выше) для управления валютным риском.

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Руководство Группы устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расходования процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Кроме того, Группа для эффективного управления процентным риском применяет хеджирование через куплю-продажу форвардных контрактов (фьючерсов, опционов).

Группа диверсифицирует инвестиции по разным группам, категориям и портфелям в целях сокращения риска по видам активов, доходы по которым слабо коррелируют между собой. Диверсификация позволяет снизить риск, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по контрагентам. При этом сохранение доходности по портфелю в целом достигается за счет того, что возможные невысокие доходы по одним финансовым инструментам компенсируются более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными сегментами в структуре активов, так и внутри самих активов. Для размещенных депозитов диверсификация достигается за счет диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг – между банками различных эмитентов, для государственных облигаций – между ценными бумагами различных серий.

Если бы на 31 декабря 2013 года процентные ставки по долговым финансовым инвестициям были на 100 базисных пунктов ниже, притом, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год была бы приблизительно на 45 944 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: на 2 000 тыс. руб.) больше, в основном, в результате увеличения справедливой стоимости облигаций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Если бы на 31 декабря 2013 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше, притом, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год была бы приблизительно на 45 944 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: на 2 000 тыс. руб.) меньше, в основном, в результате уменьшения справедливой стоимости облигаций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Руководство Группы считает изменение на 100 базисных пунктов достаточно точной оценкой волатильности процентных ставок в условиях существующей рыночной ситуации.

Группа отслеживает процентные ставки по своим финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ средневзвешенных эффективных процентных ставок по видам финансовых инструментов.

	31.12.2013			31.12.2012		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Активы						
Депозиты в банках	6,05%	-	-	8,09%	-	4,50%
Займы	-	-	-	9,67%	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,37%	-	-	7,98%	-	-
Обязательства						
Векселя выпущенные	6,625%	-	-	6,41%	-	-
Прочие заемные средства	8,53%	-	-	11,15%	-	-

Знак "-" в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования убытков. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец года, а также характера портфеля ценных бумаг Группы, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, руководство Группы считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств Группы не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

Группа использует активы с неопределенным сроком погашения (ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи) для управления риском недостатка краткосрочной ликвидности.

² В 2013 и 2012 годах году руководство Группы оценивает чувствительность прибыли к изменениям процентной ставки на уровне портфеля ОАО СГ МСК, так как портфели долговых финансовых инструментов остальных компаний Группы незначительны по сравнению с портфелем ОАО СГ МСК.

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых и страховых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2013 года в отношении резерва убытков, доли перестраховщиков в резерве убытков и договорных сроков для всех прочих категорий.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	547 009	-	-	-	-	547 009
Депозиты в банках	1 890 315	3 398 985	57 424	-	-	5 346 724
Займы	-	-	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42 013	-	1 502 587	1 748 131	-	3 292 731
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	3 300 997	3 300 997
Дебиторская задолженность	151 709	859 865	2 939 612	353 032	-	4 304 218
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	35 926	113 790	41 248	50 268	-	241 232
Доля перестраховщиков в резерве убытков	37 372	140 490	84 475	125 447	-	387 784
Отложенные аквизиционные расходы	238 672	837 364	313 997	78 837	-	1 468 870
Итого финансовых и страховых активов	2 943 016	5 350 494	4 939 343	2 355 715	3 300 997	18 889 565
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	1 447 167	5 077 299	1 903 898	478 024	-	8 906 388
Резерв убытков	1 014 321	3 572 581	1 332 940	1 166 692	-	7 086 534
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	3 847 149	536 521	814 423	130 887	-	5 328 980
Векселя выпущенные	20 319	-	-	-	-	20 319
Прочие заемные средства	1 550 000	14 922	-	-	-	1 564 922
Итого финансовых и страховых обязательств	7 878 956	9 201 323	4 051 261	1 775 603	-	22 907 143
Чистый разрыв ликвидности по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2013 года	(4 935 940)	(3 850 829)	888 082	580 112	3 300 997	(4 017 578)
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2013 года	(4 935 940)	(8 786 769)	(7 898 687)	(7 318 575)	(4 017 578)	

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых и страховых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2012 года в отношении резерва убытков, доли перестраховщиков в резерве убытков и договорных сроков для всех прочих категорий.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- делен- ным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	465 217	-	-	-	-	465 217
Депозиты в банках	1 922 142	4 478 541	2 696 588	-	-	9 097 271
Займы	-	-	16 727	-	-	16 727
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	131 709	73 306	51 118	922 320	38 830	1 217 283
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	3 349 833	3 349 833
Дебиторская задолженность	787 362	1 573 400	1 302 835	1 024 071	-	4 687 668
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	29 929	103 987	44 845	11 296	-	190 057
Доля перестраховщиков в резерве убытков	13 371	49 253	37 829	37 183	-	137 636
Отложенные аквизиционные расходы	333 449	1 158 519	499 616	123 901	-	2 115 485
Итого финансовых и страховых активов	3 683 179	7 437 006	4 649 558	2 118 771	3 388 663	21 277 177
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	1 538 856	5 346 516	2 305 707	796 052	-	9 987 131
Резерв убытков	961 819	3 425 727	1 300 605	866 002	-	6 554 153
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	2 520 726	74 376	68 603	320	-	2 664 025
Векселя выпущенные	-	-	129 005	-	-	129 005
Прочие заемные средства	-	963 709	-	-	-	963 709
Итого финансовых и страховых обязательств	5 021 401	9 810 328	3 803 920	1 662 374	-	20 298 023
Чистый разрыв ликвидности по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2012 года	(1 338 222)	(2 373 322)	845 638	456 397	3 388 663	979 154
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2012 года	(1 338 222)	(3 711 544)	(2 865 906)	(2 409 509)	979 154	

36 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулирующими органами в области страхования; и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Страховые компании Группы обязаны соблюдать следующие требования к минимальному уровню капитала (который рассчитывается на основе 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" и Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью");
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное Приказом Министерства Финансов России от 2 июля 2012 года 101н "Об утверждении Требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика"
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года "Об организации страхового дела в Российской Федерации".

Контроль за выполнением требований к минимальному уровню достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, осуществляется с помощью ежеквартальных или полугодовых отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством компаний Группы.

По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года чистые активы ОАО "СГ МСК" ниже уставного капитала. В соответствии с требованиями федерального закона "Об акционерных обществах" 208-ФЗ акционерами общества должно быть принято решение о приведении в соответствие размера уставного капитала и стоимости чистых активов. На 31 декабря 2013 года чистые активы ОАО "СГ МСК" согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства, составили 706 420 тыс. руб., что на 15 393 580 тыс. руб. меньше размера уставного капитала. На 31 декабря 2012 года чистые активы ОАО "СГ МСК" согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства, составили 4 379 008 тыс. руб., что на 10 273 231 тыс. руб. меньше размера уставного капитала. Для приведения в соответствие размера уставного капитала и стоимости чистых активов акционерами компании принято решение об уменьшении уставного капитала путем уменьшения номинальной стоимости обыкновенных акций. Номинальная стоимость 1 обыкновенной именной бездокументарной акции, составляющая 10 рублей, после уменьшения составит 2 рубля. Способ размещения акций - конвертация обыкновенных именных бездокументарных акций в акции той же категории (типа) с меньшей номинальной стоимостью. Уставной капитал Общества, составляющий 16 100 000 000 рублей уменьшается на 12 880 000 000 рублей путём уменьшения номинальной стоимости обыкновенных акций, размер изменённого капитала составит 3 220 000 000 рублей.

По состоянию на 31 декабря 2013 года ОАО СГ "МСК" нарушило требование к размеру маржи платежеспособности. На дату составления годовой отчетности за 2013 год нормативное соотношение маржи платежеспособности и фактического капитала компании восстановлено за счет получения от основного акционера ОАО «СГ МСК» финансовой помощи (см. Примечание 42).

За исключением изложенного компании Группы соответствовали требованиям к капиталу по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

В настоящее время при поддержке акционеров ОАО "СГ МСК" продолжает проводить мероприятия, направленные на улучшение финансовых показателей и оптимизацию деятельности подразделений и филиалов ОАО "СГ МСК", в результате реализации которых показатели деятельности ОАО "СГ МСК" будут значительно улучшены. К таким мероприятиям относятся следующие:

- уменьшения доли страховых премий по низкорентабельным видам страхования в общем объеме страховых премий страховой организации;
- Развитие при участии нового акционера – ОАО "Банк Москвы" (см. примечание 42) нового прибыльного направления деятельности - банковского страхования.
- корректировки тарифов.

37 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски, в которых Группа выступает как ответчиком, так и третьей стороной. По состоянию на дату выпуска настоящей отчетности, предъявлено и рассматривается в судах исков на общую сумму 940 489 тыс. руб. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы. Суммы возможных убытков отражены в резерве заявленных убытков с учетом оценки вероятного исхода дела.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное, таможенное и страховое законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений. Высший арбитражный суд направил в суды низшей инстанции рекомендации по пересмотру экономической сущности транзакций в рамках плана борьбы с уклонением от налогов. Совместно с увеличением давления со стороны бюджета существует вероятность, что это значительно повысит степень и частоту налоговых проверок. В частности, существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней.

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть потенциально оспорены в будущем. Учитывая краткий характер существующих правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации, воздействие любых таких исков не

может быть достоверно оценено с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам, таким как достаточность подтверждающих документов и своевременность признания расходов для целей включения в расчет налогооблагаемой прибыли, и другим вопросам, таким как обоснованность классификации определенных видов расходов для целей определения возможности их включения в себестоимость в рамках тарифной ставки. Иногда Группа применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа не имела существенных договорных обязательств капитального характера по реконструкции зданий, в отношении программного обеспечения и приобретению оборудования.

Гарантийные обязательства. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами и несут в себе кредитный риск. По состоянию на 31 декабря 2013 года непогашенные гарантийные обязательства составили 49 467 тыс. руб., на 31 декабря 2012 года - 44 251 тыс. руб.

Справедливая стоимость таких обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года равна нулю. На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 все непогашенные гарантийные обязательства выражены в Евро.

Общая сумма задолженности по неиспользованным гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны как истечение срока действия, так и отмена указанного обязательства без предоставления заемщику средств.

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен 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 финансового инструмента рассчитывалась Группой 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.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. Справедливая стоимость определялась на основе котировок на покупку. Справедливая стоимость инвестиций в паи паевых инвестиционных фондов определялась на основании стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов.

Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов,

предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

В таблице ниже представлена информация о справедливой стоимости финансовых инструментов на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 года:

(в тысячах российских рублей)	31.12.2013		31.12.2012	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	547 009	547 009	465 217	465 217
Депозиты в банках	5 346 724	5 346 724	9 002 051	9 097 271
Займы	-	-	17 801	16 727
Дебиторская задолженность	4 103 220	4 103 220	444 557	507 095
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	9 996 953	9 996 953	9 929 626	10 086 310
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Векселя выпущенные	20 319	20 319	128 403	129 005
Прочие заемные средства	1 564 922	1 564 922	955 603	963 709
Кредиторская задолженность	5 161 824	5 161 824	619 787	640 120
Итого финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости	6 747 065	6 747 065	1 703 793	1 732 834

Иерархия финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости. На 31 декабря 2013 и 2012 годов года большая часть финансовых инструментов Группы относится к первому уровню иерархии справедливой стоимости (справедливая стоимость является ценой котировки инструмента на активном рынке).

Группа использовала методы оценки для определения справедливой стоимости финансовых инструментов второго уровня иерархии. Использование методов оценки было обусловлено следующими факторами:

- отсутствием активности на соответствующем рынке в связи с недостаточным количеством сделок между участниками рынка на 31 декабря или в течение последних семи торговых дней отчетного периода (суммарно). В этом случае Группа проводила дополнительный анализ для подтверждения справедливой стоимости финансовых инструментов. Этот анализ, в основном, основывался на достигнутых рыночных переменных параметрах, таких как эффективные процентные ставки котировки финансовых инструментов;
- отсутствием рынка по некоторым долговым финансовым инструментам с временным интервалом между первоначальным размещением и началом торгов на рынке. В этом случае Группа использовала цену первоначального размещения в качестве достоверного индикатора справедливой стоимости.

	31.12.2013		31.12.2012	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Финансовые активы				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- государственные и муниципальные облигации	55 114	-	122 960	-
- корпоративные акции	42 013	-	60 254	-
- корпоративные облигации	3 195 604	-	1 030 239	-
- векселя	-	-	-	3 830
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Корпоративные акции	1 905 475	-	2 024 150	1 222
- Акции паевых инвестиционных фондов, имеющиеся для продажи	-	-	20 893	-
- Прочие ценные бумаги (паи ЗПИФ, векселя)	-	1 395 522	-	1 303 568

39 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; и (с) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	547 009	-	-	547 009
Депозиты в банках	5 346 724	-	-	5 346 724
Займы	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	3 292 731	3 292 731
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	3 300 997	-	3 300 997
Дебиторская задолженность	4 304 218	-	-	4 304 218
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	10 197 951	3 300 997	3 292 731	16 791 679
ИТОГО АКТИВОВ				24 312 083

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	465 217	-	-	465 217
Депозиты в банках	9 097 271	-	-	9 097 271
Займы	16 727	-	-	16 727
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	1 217 283	1 217 283
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	3 349 833	-	3 349 833
Дебиторская задолженность	4 687 668	-	-	4 687 668
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	14 266 883	3 349 833	1 217 283	18 833 999
ИТОГО АКТИВОВ				25 532 510

40 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Информация об отношениях Группы с Группой "ВТБ" представлена в Примечании 1.

Группа считает, что Правительство Российской Федерации оказывает существенное влияние на Группу. Группа находится под существенным влиянием Группы "ВТБ". При этом ОАО "ВТБ" представляет собой компанию, находящуюся под контролем Правительства Российской Федерации, и в ходе обычной деятельности взаимодействует с различными компаниями, контролируемые государством. Группа применила исключение, описанное в параграфе 25 МСФО (IAS) 24 в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, контролируемые государством.

В 2013, 2012 и 2011 гг. значительный объем операций с компаниями, контролируемые государством, представлен операциями с Группой "ВТБ". Информация об операциях с Группой "ВТБ" приведена в таблице ниже. В 2013, 2012 и 2011 гг. у Группы не было других существенных сделок с компаниями, контролируемые государством, помимо осуществлявшихся в ходе обычной деятельности. Операции, осуществлявшиеся в ходе обычной деятельности, представлены страхованием, инвестиционной деятельностью и налогообложением.

Страховые тарифы, использовавшиеся при ценообразовании операций страхования, были согласованы регулирующими органами в области страхования в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Группа не использует никакие иные страховые тарифы для целей осуществления подобных операций.

Уровень комиссионных расходов также был утвержден регулирующими органами в области страхования в рамках утверждения страховых тарифов.

Депозиты в банках были размещены по рыночным ставкам.

Начисление и уплата налогов были основаны на налоговом законодательстве Российской Федерации.

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с директорами, акционерами Компании, со своими основными дочерними компаниями и юридическими лицами, связанными с акционерами.

Общий размер вознаграждения, выплаченного Группой ключевому управленческому персоналу в 2013 году, составил 78 781 тысяч руб. (2012 - 74 192 тысяч рублей). Вознаграждение Председателя Правления, членов Правления Компании оговорено условиями трудовых контрактов.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2013 года, а также статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами за 2013 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Группа ВТБ	Группа "ССГ"	Ассоциированные компании
Денежные средства и их эквиваленты	512 133	-	-
Депозиты в банках	4 977 270	-	-
Финансовые активы переоцениваемые по справедливой стоимости и через прибыль и убыток	3 005 900	-	-
Финансовые активы имеющиеся в наличии для продажи	1 973 200	-	-
Дебиторская задолженность по исходящему перестрахованию	-	11 578	-
Дебиторская задолженность	-	203 910	2 910
Доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах	-	1 902	-
Доля перестраховщика в РНП	-	39 675	-
Доля в РПНУ	-	15 262	-
Доля в РЗУ	-	226 913	-
Векселя выпущенные	-	1 564 922	-
Кредиторская задолженность по исходящему перестрахованию	-	34 434	-
Кредиторская задолженность	3 059 800	35 093	-
Страховые премии, общая сумма	66	930	-
Премии, переданные в перестрахование	8 486	181 807	-
Премии принятые в перестрахование	15 667	243	-
Страховые выплаты	1 672	-	-
Страховые выплаты, исходящее перестрахование	273	52 381	-
Страховые выплаты начисленные по входящему перестрахованию	5 844	-	-
Изм ДРНП	-	-	-
Изм Доли в РУ	-	-	-
Изм доли в ДАС	-	-	-
Комиссионный доход по исходящему перестрахованию	-	-	-
Административно-хозяйственные расходы	-	-	-
Инвестиционные доходы	76 612	347 651	-
Инвестиционные расходы	99 445	7 014	-
Процентные доходы	464 461	-	-
Расходы по регрессным искам	4 957	-	-
Прочий доход	-	-	-
Прочий расход	28	1 000	-

Ниже указаны остатки на конец года, а также статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами за 2012 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Группа ВТБ	Группа "ССГ"	Ассоциированные компании
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	64 753
Дебиторская задолженность	29 025	95 945	-
Доля перестраховщика в РНП	-	47 056	-
Нематериальные активы	-	332 306	-
Отложенные аквизиционные расходы	411	-	-
Доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах	-	685	-
РНП	48 430	1	-
Векселя выпущенные	-	129 005	-
Прочие заемные средства	894 695	69 008	-
Кредиторская задолженность	-	163 105	-
Страховые премии, общая сумма	71 753	65	41
Премии, переданные в перестрахование	5 348	176 532	-
Страховые выплаты	53 767	--	8
Брокерские и агентские комиссии	1 707	-	-
Комиссионный доход по исходящему перестрахованию	1 226	9 237	-
Реализованный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	79 027	-	-
Процентные доходы	561 581	19 439	-
Процентные расходы	64 153	11 961	-
Прибыль (убыток) от продажи дочерних, ассоциированных и совместно контролируемых компаний	179 344	1 296	-
Прочие расходы	-	82 759	-

41 Основные дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия

Ниже представлены дочерние компании Группы, которые отражены в консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012:

Название	Вид деятельности	Эффективная доля владения в уставном капитале 2013 г.	Эффективная доля владения в уставном капитале 2012 г.	Страна регистрации
ЗАО "ВТБ Страхование жизни" (до 22.04.2014 ЗАО "МСК-Лайф")	Личное страхование	-	100%	Российская Федерация
Страховое ЗАО "МСК-Директ"	Страхование иное, чем страхование жизни	99,91%	99,91%	Российская Федерация
ООО "Общество страхования жизни "Стандарт Резерв"	Страхование иное, чем страхование жизни	100%	100%	Российская Федерация
ЗАО "ВТБ Медицинское страхование" (до 11.04.2014 ЗАО "МСК "СоВита")	Страхование иное, чем страхование жизни	26,66%	26,66%	Российская Федерация
ООО "Страховая группа "Вита-Спасс"	Личное страхование	100%	100%	Российская Федерация
ООО "Пенсионный резерв"	Управление активами, Посреднические услуги	-	-	Российская Федерация

27 июня 2013 года 100% акций ЗАО "ВТБ Страхование жизни" (до 22.04.2014 ЗАО "МСК-Лайф") были проданы основному акционеру Группы – ОАО "Столичная страховая группа".

28 августа 2012 года Федеральная антимонопольная служба Российской Федерации (далее – ФАС РФ) одобрило сделку по покупке ОАО "Страховая группа МСК" 25% акций плюс две акции за 700 тысяч евро у Венской страховой группы (Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe - VIG), в результате которой Группа стала единственным акционером ЗАО "ВТБ Страхование жизни" (до 22.04.2014 ЗАО "МСК-Лайф").

12 июля 2012 года Группа продала ЗАО "ВТБ Капитал Управление Активами" принадлежащую ей долю (81%) в ООО "Пенсионный резерв".

42 События после отчетной даты

- В декабре 2013 года Группа приобрела облигации «Банк ВТБ» ОАО на сумму 1 500 014 тыс. руб. и облигации «Банк ВТБ24» (ЗАО) на сумму 1 500 012 тыс. руб. с отсрочкой платежа. Указанные инвестиции отражены в составе финансовых вложений, переоцениваемых по справедливой стоимости через отчет о прибыли или убытке. В январе 2014 года договоры купли-продажи облигаций расторгнуты по инициативе Группы.
- В 2014 году произошли изменения в составе акционеров Группы:

	25.04.2014	31.12.2013	31.12.2012
Наименование	Доля		
ОАО "Банк Москвы"	99,91%	-	-
ОАО "Столичная страховая группа"	-	69,49%	66,49%
ООО "ТиБиАйЭйч Русские Фонды"	-	11,56%	12,70%
ООО "АндИнтер +"	-	-	13,05%
ООО "Адат"	-	-	7,28%
ООО "ССГ-Инвест"	0,05%	18,91%	-
ООО "Бэлсмед"	-	-	0,40%
Прочие акционеры	0,04%	0,04%	0,08%
Итого:	100,00%	100,00%	100,00%

- В марте 2014 года основной акционер Группы - ОАО "Банк Москвы" предоставил головной компании Группы – ОАО "СГ МСК" финансовую помощь в размере 3 550 000 тыс. руб.

Д.И. Тимохин
Генеральный директор



28 апреля 2014 года

Пронумеровано, прошито

и скреплено печатью

44 листов

