

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

ЗА 2014 ГОД

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение	3
Заявление 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 Основы составления отчетности	13
3 Краткое изложение принципов учетной политики	16
4 Корректировка сравнительных данных	29
5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	31
6 Денежные средства и их эквиваленты	33
7 Депозиты в банках	33
8 Займы	35
9 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	36
10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	38
11 Инвестиции в ассоциированные компании	38
12 Дебиторская задолженность	39
13 Предоплаты	41
14 Инвестиционная собственность	41
15 Основные средства и нематериальные активы	42
16 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	43
17 Резерв незаработанной премии	43
18 Резерв убытков	43
19 Оценка страховых обязательств	44
20 Кредиторская задолженность	48
21 Векселя выпущенные и прочие заемные средства	48
22 Резервы под обязательства и отчисления	49
23 Уставный капитал	49
24 Резерв предупредительных мероприятий	50
25 Добавочный капитал	50
26 Фонд переоценки	50
27 Анализ премий и выплат	51
28 Расходы на урегулирование убытков	54
29 Аквизиционные расходы	54
30 Прочие расходы по ведению страховых операций	55
31 Процентные доходы и расходы	55
32 Прочие операционные доходы за вычетом расходов	55
33 Административные и прочие операционные расходы	56
34 Основные компоненты прибыли и убытка от прекращаемой деятельности	56
35 Налог на прибыль	57
36 Управление финансовыми и страховыми рисками	60
37 Управление капиталом	69
38 Условные обязательства	70
39 Справедливая стоимость финансовых инструментов	72
40 Представление финансовых инструментов по категориям оценки	73
41 Операции со связанными сторонами	74
42 Основные дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия	76
43 События после отчетной даты	77

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
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
"СТРАХОВАЯ ГРУППА МСК"**

ЗА 2014 ГОД

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование:	Акционерное общество "Страховая группа МСК"
Место нахождения:	127006, город Москва, улица Долгоруковская, дом 40.
Государственная регистрация:	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

Наименование:	Общество с ограниченной ответственностью "Аудиторская компания "Мариллион"
Место нахождения:	129090, г. Москва, Протопоповский пер., д.25а.
Государственная регистрация:	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.
Членство в саморегулируемой организации аудиторов	Член Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР) согласно протоколу Совета СРО НП АПР от 31 июля 2009 года (свидетельство о членстве №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).
Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ)	10401026793

АКЦИОНЕРАМ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "СТРАХОВАЯ ГРУППА МСК" И ИНЫМ ПОЛЬЗОВАТЕЛЯМ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества "Страховая группа МСК" и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2014, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения 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 отложенных налоговых активов, в связи с этим формирование отложенных налоговых активов на сумму 2 382 864 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2014 и на сумму 1 796 845 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2013 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 Акционерного общества "Страховая группа МСК" и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Важные обстоятельства

Не делая более оговорок к выраженному выше мнению, обращаем внимание на размер чистых активов, отраженных Группой в Примечании 37 к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31.12.2014. 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 37 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".

Состав и структура активов, принимаемых Группой в покрытие страховых резервов и собственных средств (капитала) по состоянию на 31 декабря 2014 года, не соответствуют требованиям, установленным нормативными актами страхового надзора.

23 апреля 2015 года

Генеральный директор
ООО АК "Мариллион"



С.В. Харитонов

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства АО "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 2014 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;
- Подготовку 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 2014 года, разрешена к выпуску 23 апреля 2015 года и подписана от имени руководства Группы:

М.В. Шепелев
Генеральный директор

23 апреля 2015 года



Группа акционерного общества "Страховая группа МСК"
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года

В тысячах российских рублей	Прим.	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6	303 045	547 009	465 217
Депозиты в банках	7	2 511 264	5 346 724	9 097 271
Займы	8	-	-	16 727
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	186 449	3 292 731	1 217 283
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	1 375 084	3 300 997	3 349 833
Инвестиции в ассоциированные компании	11	-	-	64 753
Дебиторская задолженность	12	1 702 679	4 144 761	4 757 201
Предоплаты	13	536 593	787 146	983 931
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	17	183 318	241 232	190 057
Доля перестраховщиков в резервах убытков	18	723 295	387 784	137 636
Отложенные аквизиционные расходы	29, 19	999 492	1 468 870	2 115 485
Отложенный налоговый актив	35	2 382 864	1 796 845	422 652
Инвестиционная собственность	14	206 589	350 648	574 537
Основные средства	15	2 203 545	2 078 996	1 728 553
Нематериальные активы	15	455 340	510 037	401 954
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	16	-	57 553	-
Прочие активы		10 755	750	9 420
Итого активов		13 780 312	24 312 083	25 532 510
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	17, 19	5 302 492	8 906 388	9 987 131
Резервы убытков	18, 19	4 744 997	7 086 534	6 554 153
Кредиторская задолженность	20	670 862	5 328 980	2 820 183
Векселя выпущенные	21	-	20 319	129 005
Прочие заемные средства	21	16 182	1 564 922	963 709
Резервы под обязательства и отчисления	22	106 173	224 646	301 286
Текущее обязательство по налогу на прибыль		-	-	121
Прочие обязательства		1 465	6 960	73 949
Итого обязательств		10 842 171	23 138 749	20 829 537
Собственные средства				
Уставный капитал	23	3 220 000	16 100 000	14 652 239
Резерв предупредительных мероприятий	24	-	-	105 100
Фонд переоценки основных средств	26	1 556 282	1 415 216	1 339 154
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	26	56 438	17 968	(20 151)
Добавочный капитал	25	3 550 000	-	-
Накопленный дефицит		(5 444 579)	(16 359 850)	(11 373 369)
Чистые активы, принадлежащие владельцам Компании		2 938 141	1 173 334	4 702 973
Доли неконтролирующих акционеров		-	-	-
Итого собственных средств		2 938 141	1 173 334	4 702 973
Итого обязательств и собственных средств		13 780 312	24 312 083	25 532 510

М.В. Шепелев
Генеральный директор

23 апреля 2015 года

Примечания на страницах с 12 по 77 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной отчетности

Группа акционерного общества "Страховая группа МСК"
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Страховые премии, общая сумма	27	10 528 913	18 247,480
Премии, переданные в перестрахование	27	(559 967)	(722 017)
		9 968 946	17 525 463
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	17, 27	3 603 896	853 566
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	17, 27	(57 914)	51 274
		3 545 982	904 840
Чистая сумма заработанной премии		13 514 928	18 430 303
Страховые выплаты, общая сумма	27	(13 175 883)	(15 863 849)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	27	174 558	81 526
		(13 001 325)	(15 782 323)
Изменение резервов убытков, общая сумма	18, 27	2 341 537	(670 839)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	18, 27	335 511	250 190
		2 677 048	(420 649)
Расходы по урегулированию убытков	28	(1 965 903)	(1 797 794)
Доходы от суброгации и реализации годных остатков	27	1 305 161	1 586 096
		(660 742)	(211 698)
Чистая сумма понесенных убытков		(10 985 019)	(16 414 670)
Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	29	(2 553 119)	(4 605 013)
Прочие расходы по ведению страховых операций	30	(1 039 135)	(1 396 273)
		(3 592 254)	(6 001 286)
Результат страховой деятельности		(1 062 345)	(3 985 653)
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(48 701)	(810)
Реализованные доходы за вычетом расходов от торговых инвестиций		(390)	4 524
Реализованный доход по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		313 705	-
Процентные доходы	31	294 222	578 169
Процентные расходы	31	(3 700)	(67 701)
Дивиденды		218 055	53 480
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		25 796	(8 279)
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных		(34 176)	(20 820)
Прибыль (убыток) от продажи дочерних, ассоциированных и совместно контролируемых компаний	16	-	(7 411)
Доля результатов ассоциированных компаний	11	-	21 608
Переоценка инвестиционной собственности		19 640	21 925
Изменение резерва под обесценение финансовых вложений		1 080	(242)
Прочие инвестиционные доходы и расходы		16 559	21 521
Инвестиционные доходы и расходы, чистая сумма		802 090	595 964
Прочие доходы за вычетом расходов	32	92 276	313 048
Доходы (убыток) по расчетам по прямому урегулированию убытков		(424 059)	158 540
Административные и прочие операционные расходы	33	(1 507 505)	(2 604 685)
Обесценение дебиторской задолженности	12	(469 787)	(997 263)
Убыток до налогообложения		(2 569 330)	(6 520 049)
Возмещение по налогу на прибыль	35	602 799	1 400 650
Убыток за год		(1 966 531)	(5 119 399)
Прибыль после налогов от прекращенной деятельности	34	-	27 818
Чистый убыток за год		(1 966 531)	(5 091 581)
Убыток, приходящийся на Владельцев Компании		(1 966 531)	(5 091 581)
Неконтролирующих акционеров		-	-

Примечания на страницах с 12 по 77 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной отчетности.

Группа акционерного общества "Страховая группа МСК"
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Прочий совокупный доход:			
Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Доходы (расходы) от переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налогов	26	38 470	38 119
Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка		38 470	38 119
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Переоценка основных средств, за вычетом налогов	26	142 868	76 062
Итого прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка		142 868	76 062
Итого прочий совокупный доход за год		181 338	114 181
Итого совокупный Убыток за год		(1 785 193)	(4 977 400)
Итого совокупный убыток, принадлежащий:			
Владельцам Компании		(1 785 193)	(4 977 400)
Неконтролирующим акционерам		-	-

М.В. Шепелев
Генеральный директор



23 апреля 2015 года

Группа акционерного общества "Страховая группа МСК"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

В тысячах российских рублей	Принадлежит владельцам компании							Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственных средств
	Уставный капитал	Добавочный 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 2013 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
Убыток 2014 года	-	-	-	-	(1 966 531)	-	-	-	(1 966 531)
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	38 470	-	142 868	-	-	181 338
Итого совокупный убыток за 2014 год	-	-	-	38 470	(1 966 531)	142 868	-	-	(1 785 193)
Уменьшение уставного капитала	(12 880 000)	-	-	-	12 880 000	-	-	-	-
Списание резерва переоценки по вышедшим основным средствам	-	-	-	-	1 802	(1 802)	-	-	-
Целевое финансирование, признанное непосредственно в капитале	-	3 550 000	-	-	-	-	-	-	3 550 000
Остаток на 31 декабря 2014 года	3 220 000	3 550 000	-	56 438	(5 444 579)	1 556 282	-	-	2 938 141

М.В. Шепелев
Генеральный директор

23 апреля 2015 года

Примечания на страницах с 12 по 77 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной отчетности

(в тысячах российских рублей)	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Страховые премии, всего, полученные	11 175 784	18 396 127
Страховые премии, переданные перестраховщикам, уплаченные	(449 985)	(651 033)
Страховые выплаты, всего, уплаченные	(13 055 345)	(15 884 129)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная	174 558	81 526
Аквизиционные расходы, уплаченные	(2 113 622)	(4 115 618)
Расходы по урегулированию убытков	(1 903 758)	(1 740 851)
Прочие расходы по ведению страховых операций	(1 027 070)	(1 405 214)
Доходы (расходы) по расчетам по прямому возмещению убытков	(379 059)	158 540
Доходы от суброгации	1 305 161	1 586 096
Чистый процентный доход, полученный	299 849	628 211
Чистый процентный расход, уплаченный	(6 660)	(57 519)
Административные и прочие операционные расходы, уплаченные	(1 631 477)	(2 615 473)
Прочие операционные доходы, полученные	68 006	34 244
Налог на прибыль, уплаченный	36 119	(26 130)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(7 507 499)	(5 611 223)
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистый прирост дебиторской задолженности	(362 869)	(167 766)
Чистый прирост по предоплатам	(29 889)	(103 709)
Чистое снижение по прочим активам	(10 095)	8 789
Чистый прирост по кредиторской задолженности	13 578	21 523
Чистое снижение по прочим обязательствам	(20)	(59 452)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	(7 896 794)	(5 911 838)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(9 137)	(273 610)
Выручка от реализации основных средств	115 983	20 737
Прирост депозитов в банках	(44 728 171)	(33 894 241)
Погашение депозитов в банках	47 569 893	37 252 600
Покупка ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	(945 839)
Реализация ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	56 426	800 000
Продажа ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2 286 561	-
Займы выданные	-	(21 075)
Погашение займов выданных	-	31 737
Дивиденды полученные	198 430	53 480
Выручка от продажи дочерней компании	166 403	150 171
Снижение денежных средств и эквивалентов в связи с потерей контроля над дочерним предприятием	-	(13 967)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	5 656 388	3 159 993
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Погашенные займы	(1 566 114)	(325 604)
Полученные займы	-	1 720 000
Поступления дополнительных вложений участников	3 550 000	1 447 761
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	1 983 886	2 842 157
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	12 556	(8 520)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	(243 964)	81 792
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	547 009	465 217
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	303 045	547 009

М.В. Шепелев
Генеральный директор

23 апреля 2015 года

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность 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 2014 года. Перечень основных консолидированных дочерних обществ представлен в Примечании 42. Компания зарегистрирована на территории Российской Федерации в 1993 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.

По состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2013 АО "СГ МСК" входит в группу ВТБ. Ниже приведен список акционеров Компании:

	31.12.2014	31.12.2013
Наименование	Доля	
ОАО "Столичная страховая группа"	-	69,49%
ООО "ТиБиАйЭйч Русские Фонды"	-	11,56%
ООО "ССГ-Инвест"	0,05%	18,91%
ОАО "Банк Москвы"	99,91%	-
Прочие акционеры	0,04%	0,04%
Итого:	100,00%	100,00%

Номинальными держателями акций ОАО "Столичная страховая группа" на 31.12.2014 и 31.12.2013 являются:

- ПАО "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".

По состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2013 единственным участником ООО "ССГ-Инвест" являлось ОАО "Столичная Страховая Группа".

По состоянию на 31.12.2013 единственным участником ООО "Ти Би Ай Эйч Русские Фонды" являлось ОАО "Столичная Страховая Группа".

По состоянию на 31.12.2014 Группа "ВТБ" контролирует 96,88% акций ОАО "Банк Москвы" (31.12.2013: 96,39%).

Конечным бенефициаром Компании является Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

В 2014 году наименование АО "СГ МСК" приведено в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации. Запись о переименовании ОАО "СГ МСК" в АО "СГ МСК" была внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 02 декабря 2014 года при внесении изменений в учредительные документы (при регистрации новой редакции Устава Общества) за государственным регистрационным номером 6147748330768.

Основная деятельность. Основная деятельность АО "СГ МСК" – оказание страховых услуг. Компания работает на основании лицензии на осуществление страхования серии С № 0461 77 от 14.07.2009 и лицензии на осуществление перестрахования серии П № 0461 77 от 29.12.2010. Перечень страховых услуг, предоставляемых компанией, включает в себя страхование имущества, страхование ответственности, медицинское страхование, страхование от несчастного случая и перестрахование.

Компания имеет 23 (2013: 66) действующих филиала в Российской Федерации. Среднегодовая численность работающих за 2014 год – 2 593 человека (2013: 4 542 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 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 3.

2.1. МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2014 году

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

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Поправки к МСФО (IAS) 32.

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

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

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2017 или после этой даты). Данный стандарт

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

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

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

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

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

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

представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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

отчетности». В настоящее время Группа изучает последствия принятия этих усовершенствований и их воздействие на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3 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 долевыми инструментами 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 некотируемыми 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 спрэд 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 расчётов.

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.

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 котируемыми 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. Нарощенные 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 4). 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.

Начиная с 01.01.2014 Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение ожидаемого срока полезного использования с применением 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.

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. До 01.01.2014 амортизация основных средств рассчитывалась линейным методом исходя из следующих норм амортизации:

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

Изменение сроков полезного использования транспортных средств связано с необходимостью приведения его в соответствие с фактическим периодом использования автотранспорта.

Изменение сроков полезного использования зданий связано с изменениями в оценках руководства Группы в отношении сроков эксплуатации недвижимого имущества Группы.

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 страхового случая 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:

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

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 неурегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию выплат включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но неурегулированным 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 незаявленных 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 18.

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.

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, были 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 43 "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 2014 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 56,2584 рубля за 1 доллар США (31.12.2013: 32,7292 рубля за 1 доллар США) 68,3427 рубля за 1 Евро (31.12.2013: 44,9699 рубля 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.

4 Корректировка сравнительных данных

В 2014 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 отчетности за год, закончившийся 31.12.2013.

(а) Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)	На 31.12.2013			На 01.01.2013		
	До изменения	Изменение	После изменения	До изменения	Изменение	После изменения
Дебиторская задолженность (1)	4 304 218	(159 457)	4 144 761	5 333 067	(575 866)	4 757 201
Предоплаты (1)	627 689	159 457	787 146	408 065	575 866	983 931

(б) Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

(в тысячах российских рублей)

Год, закончившийся 31.12.2013

	До изменения	Изменение	После изменения
Расходы по урегулированию убытков (2)	(1 740 851)	(56 943)	(1 797 794)
Прочие РВД в составе результата от страховой деятельности (2)	(1 359 333)	(36 940)	(1 396 273)
Административные и прочие операционные расходы (2)	(2 698 568)	93 883	(2 604 685)

(в) Дебиторская задолженность

(в тысячах российских рублей)

На 31.12.2013

	До изменения	Изменение	После изменения
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	4 157 189	-	4 157 189
Дебиторская задолженность по прямому урегулированию убытков (2)	422 961	(422 961)	x
Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	40 857	-	40 857
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	447	-	447
За вычетом резерва под обесценение	(869 084)	-	(869 084)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования (2)	3 752 370	(422 961)	3 329 409
Дебиторская задолженность по регрессам	203 179	-	203 179
Дебиторская задолженность по прямому урегулированию убытков (2)	x	422 961	422 961
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	172 698	-	172 698
Прочая финансовая дебиторская задолженность	265 032	-	265 032
За вычетом резерва под обесценение (1)	(290 059)	41 541	(248 518)
Итого финансовой дебиторской задолженности	350 850	464 502	815 352
Дебиторская задолженность по прочим налогам (1)	2 511	(2 511)	-
Дебиторская задолженность по расчетам с государственными внебюджетными фондами (1)	26 121	(26 121)	-
Дебиторская задолженность по прочим нефинансовым операциям (1)	172 366	(172 366)	-
Итого нефинансовой дебиторской задолженности	200 998	(200 998)	-
Итого дебиторской задолженности	4 304 218	(159 457)	4 144 761

(г) Предоплаты

(в тысячах российских рублей)

На 31.12.2013

	До изменения	Изменение	После изменения
Предоплаты поставщикам и подрядчикам (1)	164 948	130 825	295 773
Предоплаты ассистирующим компаниям и автосервисам	128 547	-	128 547
Предоплаты по добровольному медицинскому страхованию	103 178	-	103 178
Предоплаты по налогу на прибыль	136 016	-	136 016
Предоплаты в государственные внебюджетные фонды (1)	x	26 121	26 121
Предоплаты по прочим налогам (1)	x	2 511	2 511
Предоплаты по аренде	95 000	-	95 000
Итого предоплат	627 689	159 457	787 146

(д) административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2013		
	До изменения	Изменение	После изменения
Расходы по заработной плате (4)	(1 234 893)	98 549	(1 136 344)
Взносы в социальные фонды и другие расходы на персонал (4)	(230 834)	(98 549)	(329 383)

- (1) Группа осуществила реклассификацию прочей нефинансовой дебиторской задолженности, ранее отражавшейся в составе дебиторской задолженности, в состав предоплат.
- (2) Группа осуществила реклассификацию расходов по амортизации, относящихся к продающим подразделениям и блоку урегулирования убытков в состав расходов по ведению дела (в составе результата от страховой деятельности) и в состав расходов на урегулирование убытков соответственно. Ранее все расходы по амортизации отражались в составе административных расходов,
- (3) Группа осуществила реклассификацию дебиторской задолженности по прямому возмещению убытков, ранее отражавшихся в составе дебиторской задолженности по операциям страхования, в состав прочей финансовой дебиторской задолженности
- (4) Группа исправила неточность в классификации расходов по заработной плате и по взносам в социальные фонды, допущенную в 2013 году.

5 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 18.

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 38.

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.

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2014	31.12.2013
Наличные средства	5 790	11 558
Расчетные счета в банках		
- в российских рублях	82 464	524 328
- в иностранных валютах	209 670	5 019
Прочие денежные средства и их эквиваленты	5 121	6 104
Итого денежных средств и их эквивалентов	303 045	547 009

По состоянию на 31 декабря 2014 года денежные средства и их эквиваленты включали 280 601 тыс. руб. (31.12.2013: 512 133 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 2014 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	825	75 336	6 270	33	82 464
Текущие счета в банках, номинированные в долларах США	-	144 065	-	-	144 065
Текущие счета в банках, номинированные в Евро	-	65 605	-	-	65 605

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

При размещении денежных средств и их эквивалентов Группа учитывает оценки рейтинга, присваиваемого банкам международными рейтинговыми агентствами. По состоянию на 31 декабря 2014 года более 97% денежных средств и их эквивалентов на расчетных счетах (31.12.2013: 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 36. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 39.

7 Депозиты в банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2014	31.12.2013
Со сроком погашения менее 30 дней	100 104	2 304 710
Со сроком погашения более 30 дней, но менее 90 дней	938 155	2 492 284
Со сроком погашения более 90 дней, но не более 180 дней	1 218 171	441 000
Со сроком погашения более 180 дней, но менее 360 дней	220 030	66 467
Начисленный процентный доход	34 804	52 263
Просроченные депозиты	-	5 399
За вычетом резерва под обесценение	-	(15 399)
Итого депозитов в банках	2 511 264	5 346 724

По состоянию на 31 декабря 2014 года депозиты в банках включали 1 549 735 тыс. руб. (31.12.2013: 4 771 353 тыс. руб.), размещенных в ОАО "Банк Москвы". По состоянию на 31 декабря 2014 года 886 353 тыс. руб. было размещено в ПАО "ВТБ 24". По состоянию на 31 декабря 2013 года 2 079 тыс. руб. было размещено в ОАО "Банк ВТБ". ОАО "Банк Москвы", ПАО "ВТБ 24" и ОАО "Банк ВТБ" являются связанными сторонами Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 года 97% (31.12.2013: более 99%) депозитов Группы открыты в российских рублях. Эффективная процентная ставка по рублевым депозитам в банках по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 14,7% (31.12.2013: 7,08%) годовых.

По состоянию на 31 декабря 2014 года процентная ставка по депозитам в ОАО "Банк Москвы", являющимся связанной стороной Группы, составляла от 9,5% до 19,95% (31 декабря 2012 года: от 3,75% до 7,50%) годовых по депозитам в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2014 года процентная ставка по депозитам в ПАО "ВТБ 24", являющимся связанной стороной Группы, составляла от 9,70% до 28,75 % 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 % годовых по депозитам в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2014 года более 99% депозитов, размещенных в банках, являются текущими и необесцененными и не имеют обеспечения (31.12.2013: аналогично).

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение депозитов.

	Год, закончившийся 31.12.2014	Год, закончившийся 31.12.2013
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Балансовая стоимость на 1 января	(15 399)	(5 399)
(Отчисления в резерв) / восстановление резерва	10 000	(10 000)
Рекласс в дебиторскую задолженность	5 399	-
Балансовая стоимость на конец периода	-	(15 399)

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 2014 году обесценение в отношении указанного депозита на сумму 10 000 тыс. руб. было отменено в связи с наступлением события после отчетной даты – взыскании денежных средств в пользу группы МСК в судебном порядке. Судебное решение было исполнено в первом квартале 2015 года. В связи с истечением срока погашения указанного депозита, он был реклассифицирован в состав дебиторской задолженности.

В 2014 году просроченный депозит, размещенный в ЗАО "Поволжский немецкий банк" и резерв под обесценение указанного депозита в сумме 5 399 был реклассифицирован в состав дебиторской задолженности.

В таблице ниже представлен анализ депозитов в банках по кредитному качеству на основании рейтинга Moody's по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	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	-	100 104	-	-	100 104
Со сроком погашения более 30 дней, но менее 90 дней	-	938 156	-	-	938 156
Со сроком погашения более 90 дней, но менее 180 дней	-	1 142 994	75 177	-	1 218 171
Со сроком погашения более 180 дней, но менее 360 дней	-	220 030	-	-	220 030

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'				Итого
	от Baa1 до Baa3	от Ba1 до Ba3	от B1 до B3	Нет рейтинга	
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

Описание рейтингов надежности приведено в Примечании 36.

При размещении денежных средств на депозитах в банках Группа учитывает рейтинг, присваиваемый банкам международными рейтинговыми агентствами. По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 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 36. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 39.

8 Займы

Ниже представлена информация о составе выданных займов:

(в тысячах российских рублей)	31.12.2014	31.12.2013
Векселя	3 469 384	3 469 384
За вычетом резерва под обесценение	(3 469 384)	(3 469 384)
Итого займов	-	-

Ниже представлена таблица изменения резерва под обесценение в течение года:

(в тысячах российских рублей)	2014 год	2013 год
Резерв под обесценение векселей на 1 января	3 469 384	4 270 072
Списание векселей за счет ранее сформированного резерва под обесценение	-	(609 763)
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	-	-
Перенос в состав резерва под обесценение дебиторской задолженности	-	(190 925)
Резерв под обесценение векселей на 31 декабря	3 469 384	3 469 384

По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов займы выданные и векселя не имели обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов эмитенты не имеют рейтинга.

Анализ процентных ставок по займам представлен в Примечании 36. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 39.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2014	31.12.2013
В российских рублях		
- корпоративные облигации	112 266	3 195 604
- корпоративные акции	31 628	42 013
- государственные и муниципальные облигации	42 555	55 114
Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	186 449	3 292 731

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 2016 года по 2020 год (31.12.2013: с 2017 года по 2020 год), купонный доход составляет от 7,0% до 11,4% (31.12.2013: 7,98% до 9,75%) и доходность к погашению от 9,09% до 18,74% (31.12.2013: 8,22% до 9,04%) 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% (31.12.2013: от 7,9% до 12,9%) годовых. Сроки погашения указанных ценных бумаг варьируются с 2016 года по 2023 год (31.12.2013: с 2014 года по 2023 год). Доходность к погашению составляет от 11,13% до 70,74% (31.12.2013: от 7,41% до 11,88%) годовых.

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 2014 года и 31 декабря 2013 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 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 2014 года и 31 декабря 2013 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 2014 года							
Государственные и муниципальные облигации	от Baa1 до B2	4 084	от BBB до B	4 676	от BBB до B	21 099	12 696
Корпоративные акции	от Baa1 до B2	8 143	от BBB до B	10 636	от BBB до B	12 769	80
Корпоративные облигации	от Baa1 до B2	50 734	от BBB до B	38 868	от BBB до B	22 664	-
Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		62 961	-	54 180	-	56 532	12 776
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	-
Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 603 904		1 590 194		56 620	42 013

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 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 36. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2014	31.12.2013
Прочие ценные бумаги (паи ЗПИФ)	1 370 143	1 395 522
Корпоративные акции	14 792	1 915 326
За вычетом резерва под обесценение	(9 851)	(9 851)
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 375 084	3 300 997

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 2014 года и 31 декабря 2013 года справедливая стоимость инвестиций в паи закрытого инвестиционного фонда была определена на основе чистых активов этого фонда.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

11 Инвестиции в ассоциированные компании

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014 год	2013 год
Балансовая стоимость на 1 января	-	64 753
Доля прибыли ассоциированных компаний	-	21 608
Рекласс в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи	-	(86 361)
Балансовая стоимость на 31 декабря	-	-

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2013 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		

12 Дебиторская задолженность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2014	31.12.2013
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	2 279 491	4 157 189
Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	-	40 857
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	15 946	447
За вычетом резерва под обесценение	(1 032 345)	(869 084)
	-	
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	1 263 092	3 329 409
Дебиторская задолженность по регрессам	-	203 179
Дебиторская задолженность по прямому урегулированию убытков	245 221	422 961
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	154 412	172 698
Прочая финансовая дебиторская задолженность	186 882	265 032
За вычетом резерва под обесценение	(146 928)	(248 518)
Итого финансовой дебиторской задолженности	439 587	815 352
Итого дебиторской задолженности	1 702 679	4 144 761

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности за 2014 год представлено ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	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 2014 года	(57 593)	(190 925)	(855 144)	(13 940)	(1 117 602)
(Отчисления в резерв) / восстановление резерва		376	(352 736)		(352 360)
Списание задолженности за счет резерва	57 593	49 020	175 535	13 940	296 088
Перенос из резерва под обесценение векселей		(5 399)			(5 399)
На 31 декабря 2014 года	-	(146 928)	(1 032 345)	-	(1 179 273)
Списание дебиторской задолженности, по которой резерв под обесценение не создавался	(31 990)	(5 321)	-	-	(37 311)
Итого доходы (расходы) по списанию и обесценению дебиторской задолженности	(31 990)	(4 945)	(352 736)	-	(389 671)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	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)	-	(712 733)	-	(772 733)
(Отчисления в резерв) / восстановление резерва	2 407	-	(144 705)	(13 940)	(156 238)
Списание задолженности за счет резерва	-	-	2 294	-	2 294
Перенос из резерва под обесценение векселей	-	(190 925)	-	-	(190 925)
На 31 декабря 2013 года	(57 593)	(190 925)	(855 144)	(13 940)	(1 117 602)
Списание дебиторской задолженности, по которой резерв под обесценение не создавался	-	(298 676)	(528 065)	-	(826 741)
Итого доходы (расходы) по списанию и обесценению дебиторской задолженности	2 407	(298 676)	(672 770)	(13 940)	(982 979)

13 Предоплаты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2014	31.12.2013
Предоплаты поставщикам и подрядчикам	116 682	295 773
Предоплаты assisting компаниям и автосервисам	133 665	128 547
Предоплаты по добровольному медицинскому страхованию	116 914	103 178
Предоплаты по налогу на прибыль	91 417	136 016
Предоплаты в государственные внебюджетные фонды	35 509	26 121
Предоплаты по прочим налогам	25 851	2 511
Предоплаты по аренде	16 555	95 000
Итого	536 593	787 146

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

14 Инвестиционная собственность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014 год	2013 год
Справедливая стоимость инвестиционной собственности на 1 января	350 648	574 537
Перевод в состав основных средств	(48 317)	(245 814)
Выбытия	(111 610)	-
Прибыль от переоценки по справедливой стоимости	15 868	21 925
Справедливая стоимость инвестиционной собственности на 31 декабря	206 589	350 648

Инвестиционная собственность представлена зданиями. Переоценка зданий по справедливой стоимости была проведена на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 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.

15 Основные средства и нематериальные активы

Информация о движении основных средств в 2014 и 2013 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 2013	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 декабря 2013	1 894 396	339 783	117 309	15 797	2 367 285	560 738
Перевод	48 215	6 212	4 479	(10 691)	48 215	-
Поступления	-	5 541	-	9 596	15 137	6 000
Выбытия	(13 174)	(122 093)	(72 833)	-	(208 100)	-
Переоценка	152 686	-	-	-	152 686	-
На 31.12.2014	2 082 123	229 443	48 955	14 702	2 375 223	566 738
Накопленная амортизация						
На 1 января 2013	-	(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)
Перевод	102	-	-	-	102	-
Начисление амортизации за период	(26 073)	(37 410)	(4 949)	-	(68 432)	(60 696)
Выбытия	72	106 500	52 470	-	159 042	-
Переоценка (списание амортизации)	25 899	-	-	-	25 899	-
На 31 декабря 2014	-	(146 669)	(25 009)	-	(171 678)	(111 398)
Итого балансовая стоимость на 01.01.2013	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
Итого балансовая стоимость на 31.12.2014	2 082 123	82 774	23 946	14 702	2 203 545	455 340

Переоценка зданий по справедливой стоимости была проведена на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 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 2014 года составила бы 343 045 тыс. руб. (31.12.2013: 340 881 тыс. руб.):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2014	31.12.2013
Первоначальная стоимость ОС	404 560	399 342
Амортизация	(61 515)	(58 461)
Остаточная стоимость на 31 декабря	343 045	340 881

По оценке руководства, признаки обесценения основных средств и нематериальных активов в 2013-2014 годах отсутствовали.

16 Долгосрчные активы, предназначенные для продажи

18 декабря 2013 года АО "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>	2014 год	2013 год
Долгосрчные активы, предназначенные для выбытия на 1 января	57 553	-
Классификация долгосрочных активов как предназначенных для продажи	-	86 361
Убыток от обесценения	-	(28 808)
Выбытие	(57 553)	-
Долгосрчные активы, предназначенные для выбытия на 31 декабря	-	57 553

17 Резерв незаработанной премии

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014 год			2013 год		
	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма
Резерв незаработанной премии на начало года	8 906 388	(241 232)	8 665 156	9 987 131	(190 057)	9 797 074
Подписанные премии в отчетном году	10 528 913	(559 967)	9 968 946	18 247 480	(722 017)	17 525 463
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(14 132 809)	617 881	(13 514 928)	(19 101 046)	670 743	(18 430 303)
Изменение резерва, связанное с выбытием дочерней компании	-	-	-	(227 177)	99	(227 078)
Резерв незаработанной премии на конец года	5 302 492	(183 318)	5 119 174	8 906 388	(241 232)	8 665 156

18 Резерв убытков

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014 год			2013 год		
	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма
Резервы убытков на начало года	7 167 611	(362 443)	6 805 168	6 419 855	(130 175)	6 289 680
Страховые выплаты за отчетный год	(13 175 883)	174 558	(13 001 325)	(15 863 849)	81 526	(15 782 323)
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	11 190 286	(626 333)	10 563 953	14 920 963	(372 483)	14 548 480
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	(262 974)	157 463	(105 511)	1 690 642	58 689	1 749 331
Резервы убытков на конец года	4 919 040	(656 755)	4 262 285	7 167 611	(362 443)	6 805 168

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.

19 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 происхождения убытков.

Величина резерва рассчитывается для каждого периода происхождения 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.

Для расчета резерва убытков Компания использует данные об оплаченных убытках за последние пять лет, т.е. с 01.01.2010.

Анализ видов страхования на 31 декабря 2014 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.

Страхование автотранспорта (КАСКО)

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

Личное страхование

Расчет резервов осуществлялся на основе треугольников оплаченных убытков с использованием методов Борнхюттера – Фергюсона 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 2010 – 2013 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 20%.

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%.

Банкострахование

Так как на настоящий момент в Компании отсутствует репрезентативная статистика наступления и урегулирования убытков по банкострахованию, то расчет резерва убытков производился на основании метода простого коэффициента убыточности. В качестве базового значения коэффициента убыточности был выбран уровень 5% для страхового продукта КБС/1001 и уровень 60,7% для страхового продукта КБС/1002. Оценки выбраны с учетом уровня страхового тарифа и накопленного опыта по данному виду страхованию на страховом рынке.

Анализ чувствительности на 31 декабря 2014 года

Для всех линий бизнеса, обладающий 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, ОС ГОП и банкострахование), 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	469 428
ОСАГО	279 778
ДМС	29 069
Имущество	6 808
Личное	173 828
Ответственность	70 697
Банкострахование	5 804
Итого	1 035 412

Анализ развития оценок обязательств на 31 декабря 2014 года

Совокупное развитие оценок обязательств Компании АО "СГ "МСК" во времени по годам наступления страховых случаев:

Анализ развития оценок обязательств	Брутто					Итого
	2010	2011	2012	2013	2014	
Оценка конечного размера выплат:						
- на конец года наступления страхового случая	13 988 256	13 669 962	14 396 818	14 920 963	11 190 286	68 166 285
- через 1 год	14 017 488	14 313 391	14 805 470	14 203 019		57 339 368
- через 2 года	13 898 409	14 373 733	14 716 202			42 988 344
- через 3 года	13 912 749	14 308 173				28 220 921
- через 4 года	13 913 101					13 913 101
Текущая оценка конечного размера выплат	13 913 101	14 308 173	14 716 202	14 203 019	11 190 286	68 330 781
Резервы убытков по предыдущим годам наступления					0	0
Совокупная сумма оплаченных убытков	13 912 500	14 285 027	14 529 086	13 453 096	7 232 032	63 411 740
- на конец года наступления страхового случая	9 155 012	8 714 776	9 024 763	8 770 185	7 232 032	
- через 1 год	3 899 323	4 818 908	5 023 385	4 682 911		
- через 2 года	649 253	629 277	480 937			
- через 3 года	165 122	122 066				
- через 4 года	43 790					
Общая сумма резервов убытков	601	23 146	187 116	749 923	3 958 251	4 919 038
Расходы на урегулирования убытков (РУУ)	61	2 345	18 958	75 979	401 034	498 377
Общая сумма резервов убытков (вкл. РУУ)	662	25 491	206 074	825 902	4 359 285	5 417 415
Общая сумма резервов убытков (вкл. РУУ), скорректированная на суброгационную составляющую						4 744 997

Анализ развития оценок обязательств	Нетто					Итого
	2010	2011	2012	2013	2014	
Оценка конечного размера выплат:						
- на конец года наступления страхового случая	13 760 050	13 664 309	14 120 984	14 548 480	10 563 953	66 657 776
- через 1 год	13 789 230	14 265 268	14 695 393	14 042 369		56 792 260
- через 2 года	13 611 370	14 319 077	14 602 296			42 532 743
- через 3 года	13 625 710	14 251 583				27 877 293
- через 4 года	13 609 021					13 609 021
Текущая оценка конечного размера выплат	13 609 021	14 251 583	14 602 296	14 042 369	10 563 953	67 069 222
Резервы убытков по предыдущим годам наступления					0	0
Совокупная сумма оплаченных убытков	13 608 420	14 228 437	14 429 097	13 322 613	7 218 369	62 806 937
- на конец года наступления страхового случая	8 892 554	8 712 930	8 974 854	8 750 057	7 218 369	
- через 1 год	3 898 015	4 772 631	4 973 306	4 572 557		
- через 2 года	625 980	622 744	480 937			
- через 3 года	165 122	120 132				
- через 4 года	26 748					
Общая сумма резервов убытков	601	23 146	173 199	719 756	3 345 581	4 262 283
Расходы на урегулирования убытков (РУУ)	61	2 345	17 548	72 923	338 960	431 836
Общая сумма резервов убытков (вкл. РУУ)	662	25 491	190 747	792 679	3 684 541	4 694 120
Общая сумма резервов убытков (вкл. РУУ), скорректированная на суброгационную составляющую						4 021 702

20 Кредиторская задолженность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2014	31.12.2013
Кредиторская задолженность перед агентами	209 471	980 091
Страховые премии, полученные авансом	142 668	793 890
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	115 820	23 099
Кредиторская задолженность по прямому урегулированию убытков	-	53 272
Итого страховой кредиторской задолженности	467 959	1 850 352
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	7 854	103 134
Выплаты, временно возвращенные на счета Группы в связи с неверным указанием контрагентами банковских реквизитов	103 386	149 968
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		3 058 370
Итого финансовой кредиторской задолженности	111 240	3 311 472
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда	29 526	92 776
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	31 697	35 266
Задолженность перед государственными фондами	30 440	39 114
Итого нефинансовой кредиторской задолженности	91 663	167 156
Итого кредиторской задолженности	670 862	5 328 980

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 41.

21 Векселя выпущенные и прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2014	31.12.2013
Срочные заемные средства от других компаний	16 182	1 564 922
Векселя выпущенные	-	20 319
Итого заемных средств	16 182	1 585 241

Срок погашения займов наступает в 2015 году, эффективная процентная ставка составляет 14% годовых (31.12.2013: 6,625%).

Информация о справедливой стоимости прочих заемных средств приведена в Примечании 39. Анализ процентных ставок прочих заемных средств представлен в Примечании 36. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

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.

22 Резервы под обязательства и отчисления

Анализ изменений резерва под обязательства и отчисления за 2014 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Резерв неиспользован- ных отпусков	Резерв по выплате вознаграждений сотрудникам компании	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2014 года	179 135	45 511	224 646
Поступления, отраженные на счетах прибылей и убытков	41 755	-	41 755
Использование резерва	(114 717)	(45 511)	(160 228)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	106 173	-	106 173

Ниже представлен 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 компании	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

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

23 Уставный капитал

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2014		31.12.2013		01.01.2013	
	Количество акций	Номиналь- ная стоимость	Количество акций	Номиналь- ная стоимость	Количество акций	Номиналь- ная стоимость
Обыкновенные акции	1 610 000 000	3 220 000	1 610 000 000	16 100 000	1 465 223 877	14 652 239
Итого уставного капитала	1 610 000 000	3 220 000	1 610 000 000	16 100 000	1 465 223 877	14 652 239

В 2014 году акционерами было принято решение об уменьшении уставного капитала путем уменьшения номинальной стоимости одной акции с 10 рублей до 2 рублей. Общая величина уставного капитала снизилась с 16 100 000 тыс. руб. до 3 220 000 тыс. руб. Отчет об итогах выпуска ценных бумаг был зарегистрирован Банком России 28.08.2014; новая редакция устава зарегистрирована Межрайонной ИФНС №46 по г. Москве 02 декабря 2014 года.

В 2013 году акционерами было принято решение о дополнительной эмиссии 144 776 123 обыкновенных именных акций АО "СГ МСК" на сумму 1 447 761 тыс. руб.. Акции распространены по закрытой подписке среди существующих акционеров, без привлечения новых акционеров. Увеличение уставного капитала АО "СГ МСК" до величины 16 100 000 тыс. руб. было зарегистрировано Межрайонной ИФНС №46 по г. Москве 23 декабря 2013 года.

24 Резерв предупредительных мероприятий

Ниже приведено изменение резерва предупредительных мероприятий в течение 2014 и 2013 годов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014 год	2013 год
На 1 января	-	105 100
Перенос в состав нераспределенной прибыли	-	(105 100)
На 31 декабря	-	-

В 2013 году руководством Группы принято решение о списании всей суммы резерва предупредительных мероприятий в состав нераспределенной прибыли. В 2014 году резерв предупредительных мероприятий не формировался и не использовался.

25 Добавочный капитал

В марте 2014 года основной акционер Группы – ОАО "Банк Москвы" предоставил головной компании Группы - АО "СГ МСК" финансовую помощь в размере 3 550 000 тыс. руб. Указанная материальная помощь была отражена непосредственно в капитале в составе добавочного капитала.

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 2014 и 2013 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 01.01.2013	(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
Переоценка	434 452	178 585
Списание резерва в связи с выбытием	(386 364)	(2 252)
Налоговый эффект	(9 618)	(35 267)
На 31.12.2014	56 438	1 556 282

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;
- Банкострахование: страхование заёмщиков банков от несчастных случаев и болезней.
- 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; все доходы и расходы дочерней компании ЗАО "МСК-Лайф" были классифицированы как доходы и расходы от прекращаемой деятельности (см. примечание 34).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Группы за периоды, закончившиеся 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013:

Анализ премий и выплат за год, закончившийся 31.12.2014

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Добровольное страхование наземного транспорта	ОСАГО	Общее страхование имущества и ответственности	Страхование от несчастных случаев	ДМС	Банкострахо- вание	Итого
Страховые премии общая сумма	6 609 242	863 744	1 331 240	315 647	718 224	690 816	10 528 913
Премии, переданные в перестрахование	(7)	-	(545 918)	(14 042)	-	-	(559 967)
Чистая сумма премий (доход сегмента)	6 609 235	863 744	785 322	301 605	718 224	690 816	9 968 946
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	349 832	2 995 115	256 168	67 838	109 600	(232 571)	3 545 982
Чистая сумма заработанных премий	6 959 067	3 858 859	1 041 490	369 443	827 824	458 245	13 514 928
Страховые выплаты, общая сумма	(6 942 391)	(4 830 107)	(573 730)	(190 274)	(637 143)	(2 238)	(13 175 883)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	-	174 558	-	-	-	174 558
Чистая сумма страховых выплат	(6 942 391)	(4 830 107)	(399 172)	(190 274)	(637 143)	(2 238)	(13 001 325)
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	571 510	2 144 797	(81 173)	25 681	45 731	(29 498)	2 677 048
Доходы от суброгации и реализации годных остатков	1 222 517	31 362	50 946	336	-	-	1 305 161
Расходы по урегулированию убытков	(908 960)	(917 925)	(65 762)	(21 632)	(51 450)	(174)	(1 965 903)
Чистая сумма понесенных убытков	(6 057 324)	(3 571 873)	(495 161)	(185 889)	(642 862)	(31 910)	(10 985 019)

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	(828 552)	(800 791)	(60 024)	(46 799)	(61 628)	(1 797 794)
Чистая сумма понесенных убытков	(6 506 965)	(8 310 765)	(625 527)	(267 415)	(703 998)	(16 414 670)

28 Расходы на урегулирование убытков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Услуги сторонних организаций (оценка ущерба)	(1 271 395)	(1 169 977)
Расходы по заработной плате блока урегулирования убытков	(434 937)	(410 795)
Взносы в социальные фонды и другие расходы на персонал	(106 503)	(93 972)
Расходы по аренде и прочие расходы (блок урегулирования убытков)	(153 068)	(123 050)
Итого	(1 965 903)	(1 797 794)

29 Аквизиционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Брокерские и агентские комиссии	(1 971 611)	(3 788 332)
Взносы в РСА	(127 361)	(255 156)
Сюрвейерские расходы	(173)	(11 348)
Прочее	(5 632)	(34 532)
Итого аквизиционных расходов	(2 104 777)	(4 089 368)
За вычетом комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	21 036	70 984
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(921 811)	(440 141)
Взаимозачет с суммой резерва неистекшего риска	452 433	(146 488)
Итого аквизиционных расходов за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	(2 553 119)	(4 605 013)

Изменение отложенных аквизиционных расходов в 2014 и 2013 годах представлено ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	1 468 870	2 115 485
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(921 811)	(440 141)
Взаимозачет с суммой резерва неистекшего риска	452 433	(59 986)
Изменение отложенных аквизиционных расходов, связанное с присоединением компании в результате реорганизации	-	(146 488)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	999 492	1 468 870

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

30 Прочие расходы по ведению страховых операций

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Расходы по заработной плате (продающие подразделения)	(671 884)	(921 849)
Расходы по аренде и прочие расходы (продающие подразделения)	(203 864)	(239 524)
Взносы в социальные фонды и другие расходы на персонал (продающие подразделения)	(163 387)	(234 900)
Итого	(1 039 135)	(1 396 273)

31 Процентные доходы и расходы

Ниже представлены процентные доходы Группы за 2014 и 2013 годы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Депозиты в банках	253 409	506 077
Прочее	22 744	15 948
Государственные, муниципальные и корпоративные облигации	18 069	55 086
Займы	-	1 058
Итого процентных доходов	294 222	578 169

Ниже представлены процентные расходы Группы за 2014 и 2013 годы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Займы	(3 700)	(61 259)
Векселя собственные	-	(6 442)
Итого процентных расходов	(3 700)	(67 701)

32 Прочие операционные доходы за вычетом расходов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Возмещение третьими лицами необоснованного обогащения в судебном порядке	59 384	-
Курсовые разницы	26 271	-
Доходы за вычетом расходов от продажи основных средств	2 938	13 561
Доходы от сдачи имущества в субаренду	2 596	7 088
Прочие доходы (расходы)	1 087	(4 849)
Доходы от списания кредиторской задолженности	-	332 312
Доходы и расходы прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	-	(6 256)
Обесценение долгосрочных активов, предназначенных для продажи	-	(28 808)
Итого	92 276	313 048

33 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Расходы по заработной плате	(699 966)	(1 136 344)
Взносы в социальные фонды и другие расходы на персонал	(212 538)	(329 383)
Расходы на программное обеспечение	(144 964)	(124 183)
Расходы по аренде	(98 228)	(206 950)
Расходы на ремонт	(76 583)	(125 484)
Информационные и консалтинговые услуги	(51 615)	(96 525)
Расходы на связь	(46 579)	(37 179)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(45 134)	(50 293)
Расходы на услуги банков	(37 164)	(50 614)
Расходы на автотранспорт	(25 691)	(62 988)
Расходы на рекламу и маркетинг	(22 971)	(103 581)
Налоги, кроме налога на прибыль	(22 464)	(44 143)
Командировочные расходы	(16 739)	(70 035)
Прочие административные и операционные расходы	(3 800)	(63 348)
Материальные затраты	(3 069)	(62 452)
Административные расходы	-	(41 183)
Итого административных и прочих операционных расходов	(1 507 505)	(2 604 685)

34 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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	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

35 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Текущие расходы по налогу на прибыль	(28 105)	(3 147)
Отложенное налогообложение	630 904	1 403 797
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль за год	602 799	1 400 650

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы, составляет 20% (2013: 20%; 2012: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Прибыль (убыток) до налогообложения	(2 569 330)	(6 520 049)
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый доход (расход) по налоговой ставке	513 866	1 304 010
Влияние налога по пониженной налоговой ставке (9-15%)	24 153	1 049
Доходы и расходы, не влияющие на налогооблагаемую базу:		
Доходы и расходы, не влияющие на налоговую базу	29 036	3 499
Формирование резерва под обесценение дебиторской задолженности и финансовых вложений	11 186	(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)
Курсовые разницы	10 413	
Прочее	14 145	(22 666)
Налоговый расход	602 799	1 400 650

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% (2013: 20%).

Отложенные налоговые активы и обязательства после взаимозачета

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2014	31.12.2013
Отложенные налоговые активы	3 413 650	2 912 001
Отложенные налоговые обязательства	(1 030 786)	(1 115 156)
Отложенные налоговые активы (обязательства) - нетто	2 382 864	1 796 845

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Отложенный налоговый актив (обязательство)
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 01.01.2013	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
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счета капитала	(44 885)
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на отчет о прибыли или убытке	630 904
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31.12.2014	2 382 864

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	01.01.2014	Отнесено/ восстанов- лено на счет прибылей и убытков	Отнесено/ восстанов-лено непосред- ственно в составе собственных средств	31.12.2014
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1 653 947	-	706 369	2 360 316
Займы выданные	693 877	-	-	693 877
Прочие инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	2 976	2 976
Предоплаты	6 641	-	(1 204)	5 437
Основные средства	24 864	-	4 347	29 211
Инвестиционная недвижимость	-	-	954	954
Прочие активы	47 126	-	(26 055)	21 071
Доля перестраховщиков в РУ	25 377	-	(25 377)	-
РНП - брутто	417 748	-	(157 317)	260 431
Кредиторская задолженность	31 592	-	7 492	39 084
Заемные средства	20	-	(20)	-
Прочие	10 809	-	(10 516)	293
Общая сумма отложенного налогового актива	2 912 001	-	501 649	3 413 650
За вычетом непризнанного отложенного налогового актива	-	-	-	-
Общая сумма признанного отложенного налогового актива	2 912 001	-	501 649	3 413 650
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(4 492)	(9 618)	-	(14 110)
Прочие инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(918)	-	918	-
Отложенные аквизиционные расходы	(293 774)	-	93 876	(199 898)
Основные средства	(355 647)	(35 267)	1 843	(389 071)
Инвестиционная недвижимость	(47 281)	-	47 281	-
Нематериальные активы	(58 666)	-	6 124	(52 542)
Доля перестраховщиков в РНП	(4 099)	-	2 519	(1 580)
Резервы убытков - брутто	(195 635)	-	(97 588)	(293 223)
Дебиторская задолженность	(146 915)	-	70 346	(76 569)
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	(3 793)	(3 793)
Ассоциированные компании	(7 729)	-	7 729	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(1 115 156)	(44 885)	129 255	(1 030 786)
Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	1 796 845	(44 885)	630 904	2 382 864

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	01.01.2013	Отнесено/ восстанов- лено на счет прибылей и убытков	Отнесено/ восстанов- лено непосред- ственно в составе собственных средств	31.12.2013
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)	-	-
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
Кредиторская 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	-
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

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.

36 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 АО "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 02.07.2012 № 101н и от 02.07.2012 №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.

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 2014 года цены на акции были на 15% ниже, притом, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 3 795 тыс. руб. меньше, в основном в результате переоценки корпоративных акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При этом прочие компоненты собственных средств составили бы на 593 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 индекса ММВБ 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 2014 года портфель Группы в равной представлен долевыми бумагами различных отраслей экономики.

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 тыс. руб. меньше, 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, в результате уменьшения справедливой стоимости корпоративных акций, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи. Исползованный 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 2014 года 51% портфеля Компании составляют акции банков и иных финансовых институтов.

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 2014 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	93 375	144 065	65 605	-	303 045
Депозиты в банках	2 436 087	-	75 177	-	2 511 264
Займы	-	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	186 449	-	-	-	186 449
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 375 084	-	-	-	1 375 084
Дебиторская задолженность	1 683 450	10 194	9 035	-	1 702 679
Доля перестраховщиков в резерве убытков	327 726	-	391 891	3 678	723 295
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2014 года	6 102 171	154 259	541 708	3 678	6 801 816
Денежные финансовые и страховые обязательства					
Резерв убытков	4 249 814	49 274	428 418	17 491	4 744 997
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	561 648	109 214	-	-	670 862
Прочие заемные средства	16 182	-	-	-	16 182
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2014 года	4 827 644	158 488	428 418	17 491	5 432 041
Чистая балансовая позиция	1 274 527	(4 229)	113 290	(13 813)	1 369 775

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
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	4 136 173	8 577	11	-	4 144 761
Доля перестраховщиков в резерве убытков	292 528	-	95 256	-	387 784
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2013 года	16 911 143	12 896	95 967	-	17 020 006
Денежные финансовые и страховые обязательства					
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	13 872 905	7 008	120 764	78	14 000 755
Чистая балансовая позиция	3 038 238	5 888	(24 797)	(78)	3 019 251

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевыми инструментами и нефинансовыми активами 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:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31.12.2014		31.12.2013	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на совокупный доход	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 15%	(634)	(507)	883	707
Ослабление доллара США на 15%	634	507	(883)	(707)
Укрепление Евро на 15%	16 994	13 595	(3 720)	(2 976)
Ослабление Евро на 15%	(16 994)	(13 595)	3 720	2 976
Укрепление прочих валют на 15%	(2 072)	(1 658)	-	-
Ослабление прочих валют на 15%	2 072	1 658	-	-

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 2014 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 приблизительно¹ на 1 914 тыс. руб. (31.12.2013: на 45 944 тыс. руб.) больше, в основном, в результате увеличения справедливой стоимости облигаций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Если бы на 31 декабря 2014 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше, притом, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год была бы приблизительно на 1 918 тыс. руб. (31.12.2013: на 45 944 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.

	31.12.2014			31.12.2013		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Активы						
Депозиты в банках	7,54%	-	1,50%	6,05%	-	-
Займы	-	-	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,16%	-	-	8,37%	-	-
Обязательства						
Векселя выпущенные	-	-	-	6,63%	-	-
Прочие заемные средства	14,00%	-	-	8,53%	-	-

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 2014 года и 31 декабря 2013 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.

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 2014 года в отношении резерва убытков, доли перестраховщиков в резерве убытков и договорных сроков для всех прочих категорий.

¹ В 2014 и 2013 годах году руководство Группы оценивает чувствительность прибыли к изменениям процентной ставки на уровне портфеля АО СГ МСК, так как портфели долговых финансовых инструментов остальных компаний Группы незначительны по сравнению с портфелем АО СГ МСК.

Группа акционерного общества "Страховая группа МСК"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	303 045	-	-	-	-	303 045
Депозиты в банках	1 032 860	1 478 404	-	-	-	2 511 264
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 628	493	6 329	147 999	-	186 449
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	1 375 084	1 375 084
Дебиторская задолженность	161 858	270 772	1 023 228	246 821	-	1 702 679
Доля перестраховщиков в резерве убытков	81 305	301 654	146 995	193 341	-	723 295
Итого финансовых и страховых активов	1 610 696	2 051 323	1 176 552	588 161	1 375 084	6 801 816
Обязательства						
Резерв убытков	689 261	2 401 248	880 072	774 416	-	4 744 997
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	246 826	280 203	114 881	28 952	-	670 862
Прочие заемные средства					16 182	16 182
Итого финансовых и страховых обязательств	936 087	2 681 451	994 953	803 368	16 182	5 432 041
Чистый разрыв ликвидности по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2014 года	674 609	(630 128)	181 599	(215 207)	1 358 902	1 369 775
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года	674 609	44 481	226 080	10 873	1 369 775	

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.

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным 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
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	2 780 155	353 032	-	4 144 761
Доля перестраховщиков в резерве убытков	37 372	140 490	84 475	125 447	-	387 784
Итого финансовых и страховых активов	2 668 418	4 399 340	4 424 641	2 226 610	3 300 997	17 020 006
Обязательства						
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	6 431 789	4 124 024	2 147 363	1 297 579	0	14 000 755
Чистый разрыв ликвидности по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2013 года	(3 763 371)	275 316	2 277 278	929 031	3 300 997	3 019 251
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2013 года	(3 763 371)	(3 488 055)	-1 210 777	-281 746	3 019 251	

Активы, получение и погашение которых ожидается в течение года с отчетной даты, классифицируются как текущие активы. Активы, погашение которых ожидается более, чем через год после отчетной даты, классифицируются как долгосрочные активы.

Анализ активов по состоянию на 31.12.2014

<i>В тысячах российских рублей</i>	Текущие	Долгосрчные	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	303 045	-	303 045
Депозиты в банках	2 511 264	-	2 511 264
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	38 450	147 999	186 449
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 375 084	1 375 084
Дебиторская задолженность	1 455 858	246 821	1 702 679
Предоплаты	536 593	-	536 593
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	162 257	21 061	183 318
Доля перестраховщиков в резервах убытков	529 954	193 341	723 295
Отложенные аквизиционные расходы	904 520	94 972	999 492
Отложенный налоговый актив	-	2 382 864	2 382 864
Инвестиционная собственность	-	206 589	206 589
Основные средства	-	2 203 545	2 203 545
Нематериальные активы	-	455 340	455 340
Прочие активы	10 755	-	10 755
Итого активов	6 452 696	7 327 616	13 780 312

Анализ активов по состоянию на 31.12.2013

<i>В тысячах российских рублей</i>	Текущие	Долгосрчные	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	547 009	-	547 009
Депозиты в банках	5 346 724	-	5 346 724
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 544 600	1 748 131	3 292 731
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	3 300 997	3 300 997
Дебиторская задолженность	3 791 729	353 032	4 144 761
Предоплаты	787 146	-	787 146
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	190 964	50 268	241 232
Доля перестраховщиков в резервах убытков	262 337	125 447	387 784
Отложенные аквизиционные расходы	1 390 033	78 837	1 468 870
Отложенный налоговый актив	-	1 796 845	1 796 845
Инвестиционная собственность	-	350 648	350 648
Основные средства	-	2 078 996	2 078 996
Нематериальные активы	-	510 037	510 037
Долгосрчные активы, предназначенные для продажи	57 553	-	57 553
Прочие активы	750	-	750
Итого активов	13 918 845	10 393 238	24 312 083

37 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):

- соответствие величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года "Об организации страхового дела в Российской Федерации";
- 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");
- 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");
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия страховых резервов и собственных средств. По состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2013 требования устанавливались 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".

Контроль за выполнением установленных требований к минимальному уровню достаточности капитала, осуществляется с помощью ежеквартальных или полугодовых отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством компаний Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года чистые активы АО "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 2014 года чистые активы АО "СГ МСК" согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства, составили 1 766 467 тыс. руб., что на 1 453 533 тыс. руб. меньше размера уставного капитала. Для приведения в соответствие размера уставного капитала и стоимости чистых активов в 2015 году планируется уменьшение уставного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2013 года чистые активы АО "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. Для приведения в соответствие размера уставного капитала и стоимости чистых активов в 2014 году уставный капитал был уменьшен на 12 880 000 тыс. руб. путём уменьшения номинальной стоимости обыкновенных акций. Размер изменённого капитала составил 3 220 000 тыс. руб. рублей (см. примечание 23).

По состоянию на 31 декабря 2014 года фактический размер маржи платежеспособности ниже нормативного. Руководством Группы подготовлен и представлен в орган страхового надзора план восстановления платежеспособности. В соответствии с планом, в частности, планируется получения от основного акционера – ОАО "Банк Москвы" – материальной помощи в размере 1 млрд. руб.

По состоянию на 31 декабря 2013 года АО "СГ МСК" также нарушало требование к размеру маржи платежеспособности. Нормативное соотношение маржи платежеспособности и фактического капитала компании было восстановлено к 31.03.2014 за счет получения от основного акционера АО "СГ МСК" финансовой помощи (см. примечание 43).

По состоянию на 31 декабря 2014 года состав и структура активов, принимаемых в покрытие страховых резервов и собственных средств, не соответствует установленным требованиям.

В настоящее время Группа принимает необходимые меры по приведению структуры активов, принимаемых в покрытие страховых резервов и собственных средств, в соответствии с действующими нормативами. В частности, планируется получение от основного акционера – ОАО "Банк Москвы" – финансовой помощи в размере 1 млрд. руб. Это позволит увеличить объем ликвидных активов группы. Кроме того, Группа имеет в собственности ряд активов, формально не принимаемых в покрытие страховых резервов, но которые могут быть достаточно оперативно реализованы:

- Неконтрольная доля в закрытом паевом инвестиционном фонде "Гостиницы и курорты" балансовой стоимостью 1 370 143 тыс. руб. (согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства). Актив находится под контролем акционеров АО "СГ МСК".
- Объект недвижимости по адресу г. Москва, ул. Долгоруковская дом 40 балансовой стоимостью 1 872 141 тыс. руб. (согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства). В соответствии с нормативными требованиями часть указанного актива в размере 850 996 тыс. руб. не признается в качестве актива, принимаемого в покрытие страховых резервов и собственных средств.

По состоянию на 31 декабря 2013 года требования к составу и структуре активов, принимаемых в покрытие страховых резервов и собственных средств, не нарушались.

За исключением изложенного компании Группы соответствовали требованиям к капиталу по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

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

- дальнейшее уменьшения доли страховых премий по низкорентабельным видам страхования в общем объеме страховых премий страховой организации;
- дальнейшее закрытие филиалов в регионах, в которых розничный бизнес Компании на среднесрочном горизонте не имеет перспектив стать эффективным с точки зрения финансового результата, а также в регионах, в которых деятельность Группы пересекается с работой филиалов ООО СК "ВТБ Страхование" (также входящей в группу ВТБ);
- дальнейшее развитие при участии акционера ОАО "Банк Москвы" прибыльного направления деятельности - банковского страхования;
- корректировка страховых тарифов.

38 Условные обязательства

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

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

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски, в которых Группа выступает как ответчиком, так и третьей стороной. 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 2014 года и 31 декабря 2013 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 2014 года непогашенные гарантийные обязательства составили 75 177 тыс. руб. (31.12.2013: 49 467 тыс. руб.). На 31.12.2014 гарантийные обязательства представляют собой гарантии, выданные ОАО «РГС Банк» на срок с 05.03.2012 по 01.01.2019 (31.12.2013: аналогично).

Справедливая стоимость таких обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года равна нулю (31.12.2013: аналогично). На 31 декабря 2014 года все непогашенные гарантийные обязательства выражены в Евро (31.12.2013: аналогично).

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.

39 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость 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 2014 и 31 декабря 2013 года:

(в тысячах российских рублей)	31.12.2014		31.12.2013	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	303 045	303 045	547 009	547 009
Депозиты в банках	2 511 264	2 511 264	5 346 724	5 346 724
Дебиторская задолженность	1 702 679	1 702 679	4 144 761	4 144 761
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	4 516 988	4 516 988	10 038 494	10 038 494
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Векселя выпущенные	-	-	20 319	20 319
Прочие заемные средства	16 182	16 182	1 564 922	1 564 922
Кредиторская задолженность	579 199	579 199	5 161 824	5 161 824
Итого финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости	595 381	595 381	6 747 065	6 747 065

Иерархия финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости. На 31 декабря 2014 и 2013 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.

(в тысячах российских рублей)	31.12.2014		31.12.2013	
	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)
Финансовые активы				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- государственные и муниципальные облигации	42 555	-	55 114	-
- корпоративные акции	31 628	-	42 013	-
- корпоративные облигации	112 266	-	3 195 604	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Корпоративные акции	-	4 941	1 905 475	-
- Прочие ценные бумаги (паи ЗПИФ, векселя)	-	1 370 143	-	1 395 522

40 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; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; и (c) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2014 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	303 045	-	-	303 045
Депозиты в банках	2 511 264	-	-	2 511 264
Займы	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	186 449	186 449
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 375 084	-	1 375 084
Дебиторская задолженность	1 702 679	-	-	1 702 679
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	4 516 988	1 375 084	186 449	6 078 521
ИТОГО АКТИВОВ				13 780 312

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
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	4 144 761	-	-	4 144 761
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	10 038 494	3 300 997	3 292 731	16 632 222
ИТОГО АКТИВОВ				24 312 083

41 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 "Банк ВТБ" представляет собой компанию, находящуюся под контролем Правительства Российской Федерации, и в ходе обычной деятельности взаимодействует с различными компаниями, контролируруемыми государством. Группа применила исключение, описанное в параграфе 25 МСФО (IAS) 24 в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, контролируруемыми государством.

В 2014 и 2013 годах значительный объем операций с компаниями, контролируруемыми государством, представлен операциями с Группой "ВТБ". Информация об операциях с Группой "ВТБ" приведена в таблице ниже. В 2014 и 2013 годах у Группы не было других существенных сделок с компаниями, контролируруемыми 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.

Депозиты в банках были размещены по рыночным ставкам.

Общий размер вознаграждения, выплаченного Группой ключевому управленческому персоналу в 2014 году, составил 63 815 тыс. руб. (2013 - 78 781 тыс. руб.). Вознаграждение Председателя Правления, членов Правления Компании оговорено условиями трудовых контрактов.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2014 года, а также статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами за 2014 год:

(в тысячах российских рублей)	Банк Москвы (материнская компания)	Прочие компании, входящие в группу ВТБ
Денежные средства и их эквиваленты	280 601	1 227
Депозиты в банках	1 549 735	886 353
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	-	15 946
Дебиторская задолженность страхователей по операциям прямого страхования	93 302	260
Прочая дебиторская задолженность	-	250
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	26 300
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	189 002
Резерв незаработанной премии	263 249	6 188
Резерв убытков	10 628	67
Кредиторская задолженность по исходящему перестрахованию	-	112 591
Прочая кредиторская задолженность	-	-
Страховые премии, общая сумма	750 791	31 212
Премии, переданные в перестрахование	-	(200 904)
Комиссия уплаченная	(16 376)	(569)
Страховые выплаты	(89 850)	(2 594)
Возмещение страховых выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	36 554
Изменение Резерва незаработанной премии	(226 050)	(5 697)
Изменение резервов убытков	(95)	23
Изменение ДРНП	-	(16 182)
Изменение Доли в РУ	-	14 664
Комиссионный доход по исходящему перестрахованию	-	766
Суброгация	-	1 505
Расчётно-кассовое обслуживание	(23 068)	(30)
Административно-хозяйственные расходы	(1 524)	(1 983)
Прочие инвестиционные доходы и расходы	11 857	1 958
Дивиденды	216 465	-
Процентные доходы	216 912	41 044
Процентные расходы	-	(3 700)

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 "ССГ" (материнская компания)	Группа ВТБ	Ассоциирован- ные 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	35 093	3 059 800	-
Страховые премии, общая сумма	930	66	-
Премии, переданные в перестрахование	181 807	8 486	-
Премии принятые в перестрахование	243	15 667	-
Страховые выплаты	-	1 672	-
Страховые выплаты, исходящее перестрахование	52 381	273	-
Страховые выплаты начисленные по входящему. перестрахованию	-	5 844	-
Инвестиционные доходы	347 651	76 612	-
Инвестиционные расходы	7 014	99 445	-
Процентные доходы	-	464 461	-
Расходы по регрессным искам	-	4 957	-
Прочий расход	1 000	28	-

42 Основные дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия

Ниже представлены дочерние компании Группы, которые отражены в консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013:

Название	Вид деятельности	Эффективная доля владения в уставном капитале 2014 г.	Эффективная доля владения в уставном капитале 2013 г.	Страна регистрации
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%	Российская Федерация
ООО "Страховая группа "Вита-Спас"	Личное страхование	100%	100%	Российская Федерация

Лицензия на осуществление страхования ЗАО "МСК-Директ" была отозвана 2012 году в связи с отказом от осуществления страховой деятельности.

Лицензия на осуществление страхования ООО "Общество страхования жизни "Стандарт Резерв" была отозвана в 2009 году в связи с отказом от осуществления страховой деятельности.

Лицензия на осуществление страхования ООО "Страховая группа "Вита-Спас" была отозвана 2012 году в связи с отказом от осуществления страховой деятельности.

43 События после отчетной даты

1. 26.03.2015 совет директоров АО "СГ МСК" принял решение о досрочном прекращении с 31.03.2015 полномочий Генерального Директора Тимохина Д.И. и избрании с 01.04.2015 генеральным директором АО "СГ МСК" Шепелева М.В.
2. В первом квартале 2015 года совет директоров АО "СГ МСК" принял решение о ликвидации 21 филиала АО СГ "МСК". После исполнения решения совета директоров в составе АО "СГ МСК" останется 2 действующих филиала – в г. Санкт-Петербург и в г. Казань.
3. В апреле 2015 года основной акционер Группы – ОАО "Банк Москвы" предоставил головной компании Группы - АО "СГ МСК" финансовую помощь в размере 1 000 000 тыс. руб.

М.В. Шепелев
Генеральный директор



23 апреля 2015 года

Пронумеровано, прошито
и скреплено печатью

17 листов



Мамбетов (Мамбетов)