

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОСАО «Ингосстрах»
и его дочерних организаций
за 2012 год

Апрель 2013 года

Аудиторское заключение - ОСАО «Ингосстрах» и его дочерние организации

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Основные направления деятельности	10
2. Принципы подготовки финансовой отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	17
4. Существенные учетные суждения и оценки	32
5. Информация по сегментам	34
6. Денежные средства, инвестиции и кредиты	39
6.1 Денежные средства и их эквиваленты	42
6.2 Средства в кредитных организациях	43
6.3 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	43
6.4 Займы и дебиторская задолженность	44
6.5 Кредиты клиентам	45
6.6 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	46
6.7 Инвестиционное имущество	47
7. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	48
8. Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	49
9. Налогообложение	50
10. Доля участия в совместной деятельности	56
11. Инвестиции в ассоциированную компанию	57
12. Отложенные расходы и доходы по заключению договоров страхования	58
13. Основные средства	59
14. Резерв под обесценение прочих активов	61
15. Группа выбытия	61
16. Нематериальные активы	62
17. Прочие активы и обязательства	63
18. Обязательства по пенсионному обеспечению	64
19. Задолженность перед ЦБ РФ по операциям «репо»	66
20. Средства кредитных организаций	66
21. Средства клиентов	67
22. Обязательства по договорам страхования	67
23. Прочие обязательства по страхованию	73
24. Выпущенные долговые ценные бумаги	73
25. Средства и субординированный заем, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	73
26. Капитал	74
27. Договорные и условные обязательства	76
28. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	77
29. Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов	78
30. Произошедшие убытки, нетто перестрахование	78
31. Расходы и доходы по заключению договоров страхования	79
32. Чистые комиссионные доходы	79
33. Общехозяйственные и административные расходы	80
34. Прочие операционные доходы за вычетом расходов	80
35. Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	81
36. Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов	81
37. Объединение бизнеса	82
38. Базовая прибыль на акцию	83
39. Управление рисками	84
40. Операции со связанными сторонами	104
41. События после отчетной даты	106

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ОСАО «Ингосстрах»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОСАО «Ингосстрах» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2012 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Основание для выражения мнения с оговоркой

В прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОСАО «Ингосстрах» не раскрыло следующую существенную информацию: ОСАО «Ингосстрах» не раскрыло сторону, обладающую конечным контролем, что не соответствует требованиям п.13 Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением отсутствия в консолидированной финансовой отчетности информации, указанной в разделе «Основание для заключения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОСАО «Ингосстрах» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2012 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



А.М. Виноградова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

26 апреля 2013 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОСАО «Ингосстрах»
Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц: № 1027739362474 от 11 октября 2002 года.
Местонахождение: 115998, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 12, стр. 2.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2012 года

(в миллионах российских рублей)

		На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г. (переклассифи- цировано)	На 31 декабря 2010 г. (переклассифи- цировано)
	Прим.			
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6.1	7 900	11 747	3 329
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		1 065	—	—
Средства в кредитных организациях	6.2	22 085	21 246	20 959
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.3	16 359	13 518	8 269
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7	11 827	9 846	7 508
Кредиты клиентам	6.5	44 507	4	—
Займы и дебиторская задолженность	6.4	4 865	5 484	5 314
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6.6	11 003	155	238
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	6.6	9 650	220	9
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	8	3 513	2 823	3 120
Активы по договорам перестрахования	19	6 365	7 776	7 684
Текущие налоговые активы	9	332	126	302
Отложенные налоговые активы	9	900	86	181
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	12	5 022	3 225	2 357
Основные средства	13	11 330	9 030	7 879
Инвестиционное имущество	6.7	87	108	320
Инвестиции в ассоциированную компанию	11	—	4 322	3 949
Активы группы выбытия, предназначенной для продажи	15	—	289	—
Нематериальные активы	16	529	168	218
Прочие активы	17	3 386	1 885	1 888
Итого активы		160 725	92 058	73 524
Обязательства				
Задолженность перед ЦБ РФ по операциям «репо»	19	8 143	—	—
Средства кредитных организаций	20	459	—	—
Средства клиентов	21	31 553	133	19
Обязательства по договорам страхования	22	58 294	48 510	43 699
Прочие обязательства по страхованию	23	8 516	14 812	4 583
Выпущенные долговые ценные бумаги	24	161	—	—
Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	25	17 814	—	—
Субординированный заем	25	3 855	—	—
Текущие налоговые обязательства	9	54	54	46
Обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс	8	59	37	88
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	12	102	94	122
Отложенные налоговые обязательства	9	799	1 428	1 258
Обязательства группы выбытия, предназначенной для продажи	15	—	99	—
Прочие обязательства	17	3 463	2 911	2 466
Итого обязательств		133 272	68 078	52 281
Капитал				
Уставный капитал	26	3 377	3 377	3 377
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(16)	—	—
Нераспределенная прибыль		17 945	15 144	12 442
Прочие резервы	26	5 964	5 715	5 241
Прочие резервы, относящиеся к ассоциированной компании	26	—	(443)	(74)
Резервы группы выбытия, предназначенной для продажи	15	—	119	—
Итого собственный капитал акционеров Группы		27 270	23 912	20 986
Неконтролирующие доли участия		183	68	257
Итого капитал		27 453	23 980	21 243
Итого капитал и обязательства		160 725	92 058	73 524

Подписано и утверждено к выпуску

Генеральный директор

23 апреля 2013 года

Прилагаемые примечания на страницах 10-106 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Григорьев А.В.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**за год по 31 декабря 2012 года***(в миллионах российских рублей)*

			2011 год (переклассифицировано)
	Прим.	2012 год	
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	28	75 214	57 560
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования	28	(7 936)	(8 137)
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	28	67 278	49 423
Изменение резерва незаработанной премии, нетто перестрахование	28	(7 508)	(5 317)
Положительные (отрицательные) курсовые разницы по переоценке дебиторской и кредиторской задолженности по премиям по операциям страхования и перестрахования	28	(112)	119
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	28	59 658	44 225
Убытки от обесценения дебиторской задолженности по страховым премиям	7	(685)	(370)
Премии по договорам страхования за вычетом убытков от обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования, нетто перестрахование		58 973	43 855
Процентные доходы по кредитам клиентам	29	827	2
Процентные расходы	29	(662)	(1)
Резерв под обесценение кредитов	29	1	10
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов	29	166	11
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	30	(39 585)	(27 917)
Доходы по регрессам и прочим возмещениям за вычетом убытков от обесценения	8	3 424	2 471
Расходы и доходы по заключению договоров страхования	31	(8 169)	(5 068)
Чистые комиссионные доходы по банковской деятельности	32	60	—
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	33	(8 746)	(6 646)
Общехозяйственные и административные расходы	33	(5 819)	(5 013)
Амортизация	33	(868)	(720)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	34	526	30
Операционные доходы за вычетом расходов		(38)	1 003
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	35	4 171	2 006
Внереализационные доходы (расходы)			
Доход (расход) от курсовых разниц, возникающих при пересчете операций в иностранной валюте		(545)	489
Изменение резерва под обесценение активов	14	(445)	(150)
Результат от приобретения ОАО АКБ «Союз»	37	735	—
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции		2	(24)
Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов	36	(230)	(383)
Внереализационные доходы за вычетом расходов		(483)	(68)
Прибыль до выделения доли прибыли ассоциированной компании		3 650	2 941
Доля прибыли ассоциированной компании		30	834
Убытки, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках, при выбытии ассоциированной компании		(288)	
Прибыль до налогообложения		3 392	3 775
Расход по налогу на прибыль	9	(620)	(1 081)
Прибыль за отчетный период		2 772	2 694

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)

за год по 31 декабря 2012 года

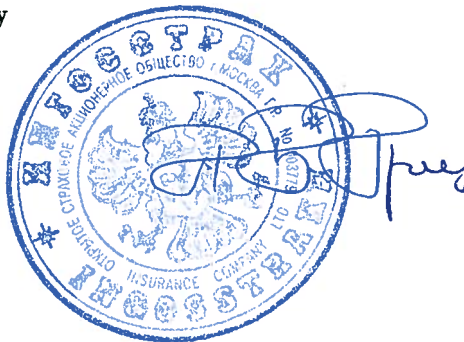
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2012 год	2011 год (переклассифицировано)
Прочий совокупный доход			
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте		(172)	23
Прирост стоимости имущества в результате переоценки		—	694
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи:			
Доходы за вычетом расходов, понесенные в течение отчетного периода		409	(5)
Накопленные убытки от обесценения, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках		—	6
Доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированной компании		265	(461)
Накопленные убытки по ассоциированной компании, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках		288	—
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода		(180)	(48)
Прочие совокупные доходы/(убытки) за отчетный период, за вычетом налогов		610	209
Итого совокупный доход за отчетный период		3 382	2 903
Прибыль, приходящаяся на:			
акционеров Группы		2 764	2 681
неконтролирующие доли участия		8	13
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
акционеров Группы		3 379	2 890
неконтролирующие доли участия		3	13

Подписано и утверждено к выпуску

Генеральный директор

23 апреля 2013 года



Григорьев А.В.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год по 31 декабря 2012 года

(в миллионах российских рублей)

	Приходится на акционеров Группы											Итого	Неконт- ролирую- щие доли участия	Итого капитала
	Уставный капитал	Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акцио- неров	Нераспре- деленная прибыль	Фонд перео- ценки основных средств	Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющих- ся в наличии для продажи	Накоплен- ное влияние курсовых разниц	Резерв предупре- дительных меропри- ятий	Установ- ленный законом резервный фонд	Прочие резервы, относя- щиеся к ассоции- рованной компании	Группа выбытия				
На 31 декабря 2010 г.	3 377	—	12 442	1 815	1	(422)	37	3 810	(74)	—	20 986	257	21 243	
Прибыль за отчетный год	—	—	2 681	—	—	—	—	—	—	—	2 681	13	2 694	
Прочий совокупный доход за отчетный год	—	—	—	554	1	23	—	—	(369)	—	209	—	209	
Итого совокупный доход за отчетный год	—	—	2 681	554	1	23	—	—	(369)	—	2 890	13	2 903	
Переклассификация в состав группы выбытия (Прим. 15)	—	—	—	(41)	—	(78)	—	—	—	119	—	—	—	
Изменение доли участия в дочерних компаниях (в пользу Группы)	—	—	36	—	—	—	—	—	—	—	36	(201)	(165)	
Выбытие неконтроли- рующих долей участия в связи с ликвидацией дочерней компании	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1)	(1)	
Перевод прочих компонентов капитала в состав нераспределенной прибыли вследствие ликвидации дочерних компаний	—	—	(15)	20	—	—	—	(5)	—	—	—	—	—	
На 31 декабря 2011 г.	3 377	—	15 144	2 348	2	(477)	37	3 805	(443)	119	23 912	68	23 980	
Прибыль за отчетный год	—	—	2 764	—	—	—	—	—	—	—	2 764	8	2 772	
Прочий совокупный доход за отчетный год	—	—	—	12	327	(89)	—	—	443	(78)	615	(5)	610	
Итого совокупный доход за отчетный год	—	—	2 764	12	327	(89)	—	—	443	(78)	3 379	3	3 382	
Перевод прочих компонентов капитала в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия дочерних компаний	—	—	31	—	—	—	—	—	—	(31)	—	—	—	
Неконтролирующие доли участия, возникающие в результате приобретения компаний	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	99	99	
Изменение доли участия в дочерних компаниях (в пользу Группы)	—	—	(5)	—	—	—	—	—	—	—	(5)	(1)	(6)	
Дополнительный выпуск акций без изменения структуры владения	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	14	14	
Выкуп акций	—	(16)	—	—	—	—	—	—	—	—	(16)	—	(16)	
Перевод прочих компонентов капитала в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия основных средств, за вычетом налогов	—	—	14	(10)	—	—	—	—	—	(10)	—	—	—	
На 31 декабря 2012 г.	3 377	(16)	17 945	2 359	329	(566)	37	3 805	—	—	27 270	183	27 453	

Подписано и утверждено к выпуску

Генеральный директор

23 апреля 2013 года

Григорьев А.В.

Прилагаемые примечания на страницах 10-106 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год по 31 декабря 2012 года

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2012 год	2011 год
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Премии по договорам страхования полученные		72 119	57 215
Премии по договорам перестрахования выплаченные		(7 664)	(7 775)
Страховые выплаты по договорам страхования выплаченные		(46 602)	(31 767)
Страховые выплаты по договорам перестрахования полученные		3 791	10 627
Расходы по заключению договоров страхования выплаченные		(8 853)	(5 940)
Коммиссионное вознаграждение по договорам исходящего перестрахования, полученное		325	302
Поступления по регрессам		2 739	2 710
Зарботная плата и прочее вознаграждение, выплаченное сотрудникам		(8 402)	(7 254)
Денежные средства, выплаченные прочим поставщикам товаров и услуг		(5 814)	(4 997)
Прочие поступления по операциям страхования		54	2
Прочие выплаты по операциям страхования		(1 891)	(967)
Проценты полученные		4 393	3 088
Проценты выплаченные		(522)	(12)
Банковские комиссии полученные		56	—
Банковские комиссии выплаченные		(26)	—
Дивиденды полученные		14	63
Чистые денежные поступления по торговым ценным бумагам		(2 860)	(5 816)
Чистые денежные поступления по займам и дебиторской задолженности		(158)	(38)
Чистые денежные поступления по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		219	(196)
Чистые денежные поступления по средствам в кредитных организациях		(268)	(575)
Чистые денежные поступления по кредитам клиентам		741	—
Чистые денежные поступления по средствам клиентов и кредитных организаций		(2 408)	—
Чистые денежные поступления по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации		152	—
Прочие операционные расходы выплаченные		(1 616)	(654)
Прочие операционные доходы полученные		1 954	2 146
Чистое движение денежных средств по операционной деятельности до налогообложения		(527)	10 162
Уплаченный налог на прибыль		(1 312)	(669)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		(1 839)	9 493
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств (Прим. 37)		629	(140)
Аванс, полученный за частичную реализацию акций дочерней компании		18	—
Поступления от продажи дочерней компании за вычетом выбывших денежных средств		177	—
Поступления от продажи совместно контролируемого предприятия за вычетом выбывших денежных средств		—	83
Арендный доход от инвестиций в имущество		92	71
Покупка основных средств		(2 296)	(1 598)
Поступления от продажи основных средств		41	299
Покупка нематериальных активов		(164)	(144)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(1 503)	(1 429)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Приобретение собственных акций		(16)	—
Поступления от эмиссии акций		14	—
Получение займов		46	368
Погашение займов		(159)	(62)
Чистые денежные поступления по выпущенным векселям		(270)	—
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		(385)	306
Влияние изменений курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(122)	73
Потери в денежном эквиваленте по денежным средствам		2	(24)
Чистый приток/(отток) денежных средств и их эквивалентов		(3 847)	8 419
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к группе выбытия		—	(1)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	6.1	11 747	3 329
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	6.1	7 900	11 747

Подписано и утверждено к выпуску

Генеральный директор

23 апреля 2013 года

Григорьев А.В.

Прилагаемые примечания на страницах 10-106 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)

1. Основные направления деятельности

Открытое акционерное страховое общество «Ингосстрах» («Материнская компания») было основано в 1947 году как государственная страховая компания СССР, а в 1993 году было преобразовано в открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. Материнская компания имеет лицензии Федеральной службы страхового надзора на осуществление страховой деятельности. Материнская компания и ее основные дочерние страховые компании предлагают широкий спектр услуг по страхованию имущества, страхованию от несчастных случаев, страхованию ответственности, личному страхованию и перестрахованию.

Материнская компания входит в число трех крупнейших страховых компаний России. Головной офис расположен в Москве. Материнская компания также имеет большое число представительств и филиалов на территории Российской Федерации и СНГ. Юридический адрес Материнской компании: Россия, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 12/2.

Акционерами Материнской компании являются следующие российские юридические и физические лица:

	На 31 декабря 2012 г. %	На 31 декабря 2011 г. %	На 31 декабря 2010 г. %
Акционер			
ОАО «НОМОС-БАНК» (номинальный держатель)	22,61	22,61	22,61
ООО «Гранит»	16,13	16,13	16,13
ООО «Бекар-Сервис»	16,03	16,03	16,03
ООО «Софт-Карат»	15,68	15,68	15,68
НКО ЗАО НРД (номинальный держатель)	16,46	15,86	15,93
Дерипаска Олег	10,00	10,00	10,00
ОАО «Специализированный депозитарий «Инфинитум» (номинальный держатель)	—	2,09	2,09
Прочие	3,09	1,60	1,53
Итого	100,00	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2012 года члены Совета директоров и Правления контролировали 6 815 акций (менее 0,01%).

Материнская компания и ее дочерние компании в дальнейшем именуются «Группа».

Основными дочерними компаниями Материнской компании являются: АКБ «Союз» (ОАО), ЗАО АСК «ИНГО Украина» (Украина), ЗАО «БелИнгосстрах» (Белоруссия), ООО СК «Ингосстрах – Жизнь» (Россия), СЗАО «ИНГО Армения» (Армения), СЗАО «Кыргызинстрах» (Киргизия), ЗАО «ИнВест-Полис» (Россия), ООО «БелПолисИнвест» (Белоруссия), ООО СК «Ингосстрах-М» (Россия), ООО «Тим Ассистанс» (Россия), ОАО «Чрезвычайная страховая компания» («ЧСК») (Россия), ОАО УК «Ингосстрах-Инвестиции» (Россия), ООО «Клиника ЛМС» (Россия), ООО «ДомИНГО-П» (Россия), ЗАО АСК «ИНГО Украина Жизнь» (Украина), ООО «МЦ «НАША СЕМЬЯ» (Украина), СЗАО «ИНГО-УЗБЕКИСТАН» (Узбекистан) («ИНГО-УЗБЕКИСТАН», ранее – СП ООО СК «Standard Insurance Group»), ООО «Аудит безопасности» (Россия), Harshal Holdings Limited (Кипр), Ground Hound Limited (Кипр), Credit Bank, Co Ltd (Монголия), ОАО «Магистральный механосборочный завод» («ММСЗ») (Россия).

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

Общие принципы

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Материнская компания и ее дочерние компании обязаны вести учет и готовить финансовую отчетность для целей регулирующих органов в российских рублях (для российских компаний), евро (для европейских компаний) и других валютах в соответствии с национальным законодательством по бухгалтерскому учету и страхованию, а также сопутствующими инструкциями. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основании официальных учетных регистров с учетом поправок и перегруппировки некоторых статей для соответствия МСФО.

(в миллионах российских рублей)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Общие принципы (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости, за исключением отмеченного ниже в разделе «Основные принципы учетной политики».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн. руб.»), за исключением величин, рассчитываемых на одну акцию, и если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты представления финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Группы выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях. Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2011 года, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2012 года. На 31 декабря 2012 года принятие пересмотренных стандартов и интерпретаций не оказывает существенного влияния на финансовое положение Группы.

- *Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги» – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»*

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог в отношении инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основе допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основе допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. Поправка не оказала влияния на финансовое положение, финансовые результаты или раскрываемую Группой информацию.

- *Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»*

Совет по МСФО разъяснил, каким образом компания должна возобновить представление финансовой отчетности согласно МСФО, после того, как ее функциональная валюта перестает быть подверженной гиперинфляции. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка не оказала влияния на финансовое положение, финансовые результаты или раскрываемую Группой информацию.

- *Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»*

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих им обязательств. Кроме того, с целью предоставить пользователям финансовой отчетности возможности оценить характер продолжающегося участия компании в таких активах и риски, связанные с ним, поправкой предусматривается раскрытие информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. У Группы отсутствуют активы с подобными характеристиками, поэтому поправка не оказала влияния на ее финансовую отчетность.

(в миллионах российских рублей)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения учетной политики в будущем

Усовершенствования МСФО

В мае 2012 года Совет по МСФО выпустил комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения..

- *МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»*. Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.
- *МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»*. Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.
- *МСФО (IAS) 16 «Основные средства»*. Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.
- *МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»*. Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».
- *МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»*. Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

Данные усовершенствования вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных выше, не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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

- Поправки к *МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации»* – «*Представление статей прочего совокупного дохода*». Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты, и, следовательно, будет применена в первой финансовой отчетности Группы, составляемой после ее вступления в силу.
- *МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»* (в новой редакции). Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Новая редакция стандарта вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

(в миллионах российских рублей)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 года). В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств». В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государствам». Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСФО (IAS) 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелаась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств». Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обеспечение финансовых активов. Группа оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

(в миллионах российских рублей)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность». МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются, и следовательно должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Применение этого стандарта окажет влияние на финансовое положение Группы. Это обусловлено прекращением пропорциональной консолидации совместного предприятия «HOLDING CIS» и ООО «Ингосстрах ОНД Кредитное Страхование» (см. Примечание 10). Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Стандарт применяется ретроспективно в отношении соглашений о совместной деятельности, имевших место на дату его первого применения.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях». МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации, однако применение стандарта не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и финансовые результаты ее деятельности, однако, предварительный анализ показал, что существенных последствий принятия данного стандарта не ожидается. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Реклассификация статей

Реклассификация статей по решению руководства была произведена ввиду того, что, по мнению руководства, новый порядок представления данных обеспечивает более достоверное и прозрачное отражение экономического содержания хозяйственных операций по сравнению с ранее применявшимся порядком представления данных и в большей степени отвечает передовой практике.

Реклассификация прежде всего связана с приобретением Группой ОАО АКБ «Союз», и необходимостью выделения статей финансовой отчетности банковского сегмента.

(в миллионах российских рублей)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**Реклассификация статей (продолжение)**

В следующей таблице представлено влияние реклассификации, осуществленной по решению руководства, на показатели консолидированного баланса на 31 декабря 2011 года:

	<i>Согласно предыдущей отчетности</i>	<i>Реклассификация по решению руководства</i>	<i>После реклассификации</i>
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 г.			
Кредиты клиентам	—	4	4
Займы и дебиторская задолженность	5 488	(4)	5 484
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	375	(220)	155
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	—	220	220
Средства клиентов	—	133	133
Прочие обязательства	3 044	(133)	2 911

В следующей таблице представлено влияние реклассификации, осуществленной по решению руководства, на показатели консолидированного баланса на 31 декабря 2010 года:

	<i>Согласно предыдущей отчетности</i>	<i>Реклассификация по решению руководства</i>	<i>После реклассификации</i>
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 г.			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	247	(9)	238
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	—	9	9
Средства клиентов	—	19	19
Прочие обязательства	2 485	(19)	2 466

В следующей таблице представлено влияние реклассификации, осуществленной по решению руководства, на показатели консолидированного отчета о совокупном доходе за 2011 год:

	<i>Согласно предыдущей отчетности</i>	<i>Реклассификация по решению руководства</i>	<i>После реклассификации</i>
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год по 31 декабря 2011 г.			
Процентные доходы по кредитам клиентам	—	2	2
Процентные расходы	—	(1)	(1)
Резерв под обесценение кредитов	—	10	10
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(27 997)	80	(27 917)
Расходы и доходы по заключению договоров страхования	(5 071)	3	(5 068)
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	(6 234)	(412)	(6 646)
Общехозяйственные и административные расходы	(5 003)	(10)	(5 013)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	(982)	1012	30
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	1 996	10	2 006
Изменение резерва под обесценение активов	(140)	(10)	(150)
Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов	301	(684)	(383)

(в миллионах российских рублей)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Консолидируемые дочерние компании

В консолидированную финансовую отчетность включены все дочерние компании, указанные в Примечании 1. Совместные предприятия учитываются по методу пропорциональной консолидации.

Доли участия в консолидируемых дочерних компаниях в 2012 году изменились следующим образом:

- 31 октября 2012 года Группа приобрела пакет акций Банка «Союз» в размере 50,00% акций за 2 815 млн. руб., в результате под контролем Группы находится доля в Банке «Союз» в размере 99,99%. Результаты деятельности Банка «Союз» были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы с 1 ноября 2012 года. До момента получения контроля инвестиция в Банк «Союз» отражена в консолидированной финансовой отчетности Группы как инвестиция в ассоциированную компанию.
- В феврале 2012 года Группа продала 100% акций САО «ИнгоНорд».
- В июле 2012 года Группа приобрела 100% акций ООО «МЦ «НАША СЕМЬЯ». Данная операция рассматривается Группой как приобретение группы активов.
- В январе 2012 года Группа зарегистрировала новую компанию ООО «ДомИНГО-П».
- В июле 2012 года Группа приобрела 100% акций «Ground Hound Limited».
- К концу 2012 года Группа приобрела контроль над ОАО «Магистральный механосборочный завод». Данная операция рассматривается Группой как приобретение группы активов.
- В марте 2012 года Группа ликвидировала ООО «Промтехзащита».
- В 2012 году Группа приобрела дополнительный пакет акций ОАО «ЭМЭСК» в размере 0,19%. 3 августа 2012 года ОАО «ЭМЭСК» было реорганизовано в форме преобразования в ООО «ЭМЭСК», после чего единственным участником общества стало ЗАО «ИнВест-Полис». В декабре 2012 года ООО «ЭМЭСК» было реорганизовано в форме присоединения к ООО СК «Ингосстрах-М».
- В декабре 2012 года Группа продала 75% акций ООО «Аудит безопасности», в результате доля Группы в ООО «Аудит безопасности» снизилась до 25%. На 31 декабря 2012 года инвестиции в ООО «Аудит безопасности» отражены как инвестиции в дочернюю компанию в связи с сохранением контроля над ООО «Аудит безопасности».

Доли участия в консолидируемых дочерних компаниях в 2011 году изменились следующим образом:

- В июле 2011 года Группа ликвидировала ЗАО «ДомИНГО»;
- В июле 2011 года Группа приобрела дополнительный пакет акций СЗАО «БелИнгосстрах» в размере 1,5%, в результате по состоянию на 31 декабря 2011 года под контролем Группы находится доля в СЗАО «БелИнгосстрах» в размере 97,36%;
- В августе 2011 года Группа ликвидировала ОАО СК «Волга-Авто»;
- В сентябре 2011 года Группа приобрела дополнительный пакет акций ОАО «Чрезвычайная страховая компания» в размере 25,25%, в результате под контролем Группы находится доля в ОАО «Чрезвычайная страховая компания» в размере 98,5%;
- В октябре 2011 года Группа приобрела дополнительный пакет акций СЗАО «ИНГО-УЗБЕКИСТАН» в размере 11,5%, в результате под контролем Группы находится доля в СЗАО «ИНГО-УЗБЕКИСТАН» в размере 87,5%.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 года российская экономика считалась гиперинфляционной. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи собственного капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости. Пересчитанные значения были использованы в качестве основы для учета в последующие периоды.

(в миллионах российских рублей)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Учет влияния инфляции (продолжение)

С 1 января 2011 года Беларусь считается страной с гиперинфляционной экономикой. Группа владеет дочерними компаниями, осуществляющими свою деятельность в стране с гиперинфляционной экономикой. В отношении этих компаний применяется МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». МСФО 29 требует, чтобы финансовая отчетность, составленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, была выражена в текущих единицах измерения на дату составления отчета о финансовом состоянии. Пересчет числовых данных отчетности производится с использованием коэффициентов пересчета, полученных на основе индексов потребительских цен Национального статистического комитета Республики Беларусь. Все статьи отчета о финансовом положении и отчета о совокупном доходе были пересчитаны в валюту представления отчетности по курсу на отчетную дату.

Ниже приводятся индексы и соответствующие коэффициенты пересчета, использованные для внесения изменений в консолидированную финансовую отчетность, за последние три года до 31 декабря 2012 года:

<i>Даты</i>	<i>Индекс</i>	<i>Коэффициент пересчета</i>
31 декабря 2010 г.	1422311822	2,541328
31 декабря 2011 г.	2968161070	1,217778
31 декабря 2012 г.	3614561328	1,000000

Ниже приводятся основные принципы, использованные при пересчете консолидированной финансовой отчетности:

- Монетарные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом состоянии на 31 декабря 2012 года не пересчитаны, потому что они уже отражены в текущих денежных единицах на отчетную дату;
- Немонетарные активы и обязательства, которые не были учтены по текущей оценке на отчетную дату, а также другие компоненты капитала (за исключением корректировок по переоценке) пересчитаны с учетом применения соответствующих коэффициентов пересчета;
- Все статьи отчета о совокупном доходе и отчета о движении денежных средств были пересчитаны с учетом применения соответствующих средних корректирующих коэффициентов;
- Влияние инфляции на чистые денежные активы или обязательства Группы отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе как эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции;
- Сравнительные показатели в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года пересчитаны не были в связи с тем, что функциональная валюта, являющаяся гиперинфляционной, в дальнейшем пересчитывается в валюту представления отчетности, не являющуюся гиперинфляционной.

3. Основные положения учетной политики

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все внутригрупповые операции, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу полной консолидации. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера неконтролирующей доли участия.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Превышение стоимости объединения компаний над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения отражается как гудвил. В случае если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Неконтролирующие доли участия – это доли в дочерней компании, не принадлежащие Группе. Группа оценивает неконтролирующие доли участия в приобретенных компаниях на основании доли в их чистых активах. На конец отчетного периода статья «неконтролирующие доли участия» представляют собой часть справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов и обязательств дочерних компаний, относящуюся к неконтролирующей доле участия, на дату приобретения и часть изменения капитала, относящуюся к неконтролирующей доле участия, с даты приобретения. Неконтролирующие доли участия отражаются в составе капитала.

Убытки, относимые на неконтролирующую долю участия, не превышают неконтролирующие доли участия в капитале дочерней компании, за исключением случаев, когда держатели неконтролирующих долей обязаны финансировать убытки. Такие убытки в полном объеме признаются Группой.

Увеличение доли участия в имеющихся дочерних компаниях

Разница между балансовой стоимостью приобретаемой доли в чистых активах дочерней компании и стоимостью приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

Изменение доли участия в дочерней компании, которое не приводит к потере контроля, отражается в учете в качестве операции с капиталом.

Учет объединения компаний под общим контролем

Группа осуществляет учет объединения компаний под общим контролем с применением метода объединения долей. При применении метода объединения долей Группа не проводит пересчет финансовой информации в консолидированной финансовой отчетности за периоды, предшествующие объединению, и включает доходы и расходы дочерней компании в консолидированную финансовую отчетность только за период после объединения.

Приобретение актива или группы активов, которые не составляют бизнес

Приобретение Группой актива или группы активов, не составляющих бизнес, отражается как приобретение отдельных идентифицируемых активов и принятых обязательств.

Стоимость группы относится на отдельные идентифицируемые активы и обязательства на основе их относительных справедливых стоимостей на дату покупки. Такая операция или событие не приводят к возникновению гудвила.

Доля участия в совместной деятельности

Доля участия Группы в совместно контролируемых организациях учитывается по методу пропорциональной консолидации.

Группа объединяет свою долю в конкретных статьях доходов и расходов, а также в активах и обязательствах и денежных потоках совместного предприятия построчно с аналогичными статьями в финансовой отчетности Группы.

Группа также признает долю прибылей или убытков от реализации Группой активов совместно контролируемому предприятию, относящихся к другим его участникам. Группа признает свою долю прибылей или убытков совместно контролируемого предприятия, связанных с приобретением Группой активов у совместно контролируемого предприятия, только после перепродажи таких активов независимой стороне. Однако, убыток от такой операции признается немедленно, при условии, что такой убыток представляет собой уменьшение чистой возможной цены реализации оборотных активов или убыток от обесценения.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Инвестиции в ассоциированную компанию

Учет инвестиций Группы в ассоциированную компанию осуществляется по методу долевого участия. Ассоциированная компания – предприятие, на которое Группа оказывает значительное влияние и которое не является ни дочерним, ни совместным предприятием.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные компании отражаются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения плюс изменение доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшее после приобретения. Гудвил, связанный с ассоциированной компанией, включается в балансовую стоимость инвестиций, не амортизируется и не тестируется отдельно на предмет обесценения.

В отчете о прибылях и убытках отражается доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании после приобретения. Доля в прибыли ассоциированной компании представляет собой прибыль после налогообложения и выделения неконтролирующих долей участия.

В случае изменений, отраженных непосредственно в составе капитала ассоциированной компании, Группа отражает принадлежащую ей долю в данных изменениях в отчете о прочем совокупном доходе и раскрывает соответствующую информацию в отчете об изменениях капитала (если применимо).

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость отражения дополнительного убытка от обесценения инвестиций Группы в ассоциированные компании. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. Если обесценение имеет место, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью и отражает «долю в прибыли ассоциированной компании» в отчете прибылях и убытках.

После прекращения существенного влияния на ассоциированную компанию Группа измеряет и признает оставшиеся инвестиции по их справедливой стоимости. Любая разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании после прекращения существенного влияния на ассоциированную компанию и справедливой стоимостью остающейся инвестиции, а также поступления от реализации отражаются в составе прибыли или убытков.

Классификация страховых продуктов

Договоры страхования

Договоры страхования определены как договоры, которые содержат существенный страховой риск при заключении договора, или те, которые при заключении договора содержат условия, имеющие коммерческое содержание, по которым уровень страхового риска может стать существенным. Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая.

Если договор классифицирован как страховой, он остается страховым до истечения его срока, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, а также краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации

Обязательные резервы в ЦБ РФ и средства, аккумулированные для выпуска акций, отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой беспроцентные обязательные вклады, которые не предназначены для финансирования текущих операций Группы, и, следовательно, не учитываются в составе денежных средств и их эквивалентов для целей консолидированного отчета о движении денежных средств.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в ценах покупки ЦБ РФ учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

Средства в кредитных организациях

В рамках обычной деятельности Группа размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства в кредитных организациях первоначально отражаются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при приобретении инвестиций. Средства в кредитных организациях, имеющие фиксированный срок погашения, в дальнейшем переоцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается в момент ее возникновения и отражается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования включает задолженность страховых и перестраховочных компаний и брокеров по операциям перестрахования. Обязательства перед перестраховщиками оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и перестраховочного договора.

Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования при возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования обесценивается только при наличии объективных свидетельств того, что Группе, возможно, не удастся взыскать все причитающиеся ей суммы в соответствии с условиями договора, и при условии, что эту сумму можно оценить с достаточной степенью надежности.

Активы и обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс

Активы и обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс, признаются по методу начисления на основании оценки, сделанной с использованием актуарных методов и основывающейся на данных о дате наступления страхового случая, к которому относятся такие права.

Финансовые активы

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты, удовлетворяющие требованиям хеджирования» финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при первоначальном признании они учитываются по справедливой стоимости, включая затраты, непосредственно связанные с их приобретением. После первоначального признания Группа присваивает финансовым активам соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, в конце каждого финансового года проводит их анализ на предмет пересмотра присвоенной им категории.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Прибыли или убытки от финансовых активов, предназначенных для торговли, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» также включаются активы, которые при первоначальном признании классифицируются предприятием как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку подобная классификация обеспечивает более уместную информацию.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, переоцениваются на отчетную дату с признанием соответствующего дохода или расхода в рамках прибылей или убытков.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными и/или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость рассчитывается как сумма, первоначально отраженная в учете, за вычетом частичных погашений основного долга, плюс/минус накопленная амортизация разницы между первоначально отраженной суммой и суммой к погашению, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки. Указанный расчет производится с учетом всех выплат между сторонами по договору, как уплаченных, так и полученных, являющихся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, а также с учетом затрат по сделке и всех иных видов премии или дисконта. Прибыли и убытки по инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости, отражаются в отчете о совокупном доходе при выбытии или обесценении таких инвестиций, а также в процессе амортизации.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющих в наличии для продажи, не включенные ни в одну из трех вышеперечисленных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этих случаях совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносится на счет прибылей и убытков. Проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются также в прибылях и убытках в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Оценка справедливой стоимости инвестиций

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методик оценки, включающих использование данных о недавних сделках, заключенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков.

Если справедливая стоимость долевых финансовых инструментов не поддается достаточно точной оценке, то такие финансовые инструменты оцениваются по балансовой стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при приобретении инвестиций, или сумму, полученную при возникновении финансового обязательства. Все затраты, непосредственно связанные со сделками по приобретению инвестиций, также включаются в состав их фактической стоимости.

Долгосрчные активы, предназначенные для продажи (группа выбытия)

Долгосрчные активы (или группа выбытия) классифицируются как предназначенные для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе их использования. Долгосрчные активы (или группа выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением результата в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения плюс, в случае финансовых обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

После первоначального отражения финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении обязательств, а также в процессе амортизации.

Предоплаты

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

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков

Обязательства по договорам страхования иным, чем договоры страхования жизни, основаны на расчетной итоговой стоимости всех возникших, но не урегулированных на конец отчетного периода убытков, как заявленных, так и нет, включая прямые расходы по урегулированию убытков. Косвенные расходы по урегулированию убытков не включаются в расчет обязательств по договорам страхования. При уведомлении об определенном типа убытках по договорам страхования иного, чем страхование жизни, а также при их урегулировании могут возникать существенные задержки, в связи с чем итоговая сумма таких убытков на конец отчетного периода не может быть достоверно определена. Обязательства рассчитываются на отчетную дату с использованием методов актуарной оценки на основании статистических данных. Обязательства не дисконтируются. Группа не создает стабилизационных резервов или резервов катастроф. Обязательство исключается из Отчета о финансовом положении только когда оно исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни (продолжение)

Резерв незаработанной премии

Часть начисленных страховых брутто-премий, относящихся к последующим периодам, отражается в составе незаработанной премии. Резерв незаработанной премии рассчитывается с учетом распределения страхового риска во время действия договора страхования. Резерв признается в момент начисления премии и распределяется в течение действия контракта в соответствии с распределением страхового риска внутри периода. Изменение резерва незаработанной премии отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе с целью признания дохода в том периоде, в течение которого действует покрытие страхового риска.

Проверка адекватности страховых резервов

На конец каждого отчетного периода проводится проверка адекватности страховых резервов за вычетом соответствующих отложенных расходов по заключению договоров страхования. В случае недостаточности резервов Группа в первую очередь списывает отложенные расходы по заключению договоров страхования, если данного актива недостаточно, то создает резерв неистекшего риска и отражает его движение непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Активы по договорам перестрахования

В ходе своей деятельности Группа принимает и передает риски в перестрахование. Активы по договорам перестрахования представляют собой долю перестраховщиков в страховых обязательствах по договорам страхования. Активы по договорам перестрахования оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и договора перестрахования. Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования. При возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение, соответствующий убыток от обесценения признается в отчете о совокупном доходе.

Отложенные расходы по заключению договоров страхования

Расходы по заключению договоров страхования капитализируются и амортизируются равномерно в течение срока действия соответствующего договора.

Оценка на предмет обесценения осуществляется на каждую отчетную дату. В случае, когда возмещаемая стоимость отложенных расходов по заключению договоров страхования становится меньше балансовой, балансовая стоимость списывается до возмещаемой стоимости. Возникающий убыток от обесценения признается в Отчете о совокупном доходе.

Отложенные расходы по заключению договоров страхования также учитываются в рамках проверки адекватности страховых резервов на каждую отчетную дату.

Основные средства

Земля и здания отражаются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации зданий, скорректированной с учетом обесценения, если таковое имеется.

Переоценка выполняется с периодичностью, достаточной, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода по строке фонда переоценки основных средств, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о совокупном доходе. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочих внереализационных доходов за вычетом расходов, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Прочие категории основных средств отражаются по балансовой стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части оборудования, отражаемые по факту понесения, в случае, если они отвечают критериям капитализации.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начинается с даты, когда такие активы становятся доступными для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	30-50
Мебель и принадлежности	2-5
Компьютеры и оргтехника	5
Транспортные средства	4
Прочее	не более 40

Улучшения арендованного имущества амортизируются в течение срока службы соответствующих арендованных активов.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав общехозяйственных и административных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционное имущество

Имущество, удерживаемое для получения дохода от сдачи в долгосрочную аренду или увеличения стоимости, классифицируется в составе инвестиционного имущества.

Инвестиционное имущество первоначально оценивается по цене приобретения с учетом затрат по сделке. Балансовая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части имеющегося инвестиционного имущества, на момент их понесения, если они отвечают критериям признания, и не учитывает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. После первоначального признания инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости, равной рыночной стоимости данных инвестиций на конец отчетного периода. Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества, признаются в отчете о совокупном доходе за период, в котором они возникли.

Учет инвестиционного имущества прекращается либо в момент выбытия, либо в момент окончательного вывода из эксплуатации соответствующего объекта недвижимости, в случае если не ожидается получение будущих экономических выгод от выбытия такого объекта недвижимости. Прибыли или убытки от вывода из эксплуатации или выбытия инвестиционного имущества отражаются в отчете о совокупном доходе в том году, когда инвестиционное имущество было выведено из эксплуатации или выбыло.

Нематериальные активы

Амортизация нематериальных активов рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков их полезного использования:

	<u>Годы</u>
Лицензии и программное обеспечение	1-5

Обязательства по пенсионному обеспечению

Группа предоставляет руководителям и прочим сотрудникам пенсионное обеспечение в рамках частных пенсионных планов. Они представляют собой пенсионные схемы с установленными выплатами и охватывают штатных сотрудников Материнской компании и директоров дочерних компаний. Пенсии рассчитываются актуарными методами и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе ежегодно в течение срока трудового стажа сотрудника с использованием метода прогнозируемых единиц. Все актуарные прибыли и убытки признаются в отчете о совокупном доходе в периоде, в котором они возникли.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

Операционная аренда – Группа – арендатор

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе общехозяйственных и административных расходов.

Операционная аренда – Группа – арендодатель

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в зависимости от характера актива. Доход по договорам операционной аренды равномерно учитывается в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока аренды в составе прочих инвестиционных доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с извлечением доходов по договору операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Резервы под обесценение финансовых активов

Группа формирует резерв под возможное обесценение финансовых активов, если существует вероятность того, что Группа не сможет получить основную сумму долга и проценты в соответствии с договорными условиями выданных займов, финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, и прочих финансовых активов, которые учитываются по первоначальной стоимости и амортизируемой стоимости. Величина резерва под обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые от гарантий и залогов, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке таких финансовых инструментов. Для инструментов, не имеющих фиксированной даты погашения, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются с учетом периода, в течение которого Группа намеревается реализовать данный финансовый инструмент.

Оценка величины резерва основана на собственном опыте Группы и суждении руководства об уровне убытков, которые наиболее вероятно будут определены по активам в каждой категории кредитного риска, учитывая возможность обслуживания долга и кредитную историю заемщика.

Изменение резерва отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за соответствующий период.

Если стоимость финансового актива признается безнадежной к возмещению или существует уверенность в невозможности получения будущих экономических выгод от данного актива, то производится списание либо суммы самого актива (путем непосредственного уменьшения балансовой стоимости финансового актива), либо ранее сформированного резерва под обесценение данного актива (путем уменьшения балансовой стоимости резерва под обесценение против стоимости соответствующего финансового актива).

Если сумма резерва впоследствии уменьшается в связи с событием, произошедшим после даты списания, восстановление резерва относится на соответствующий счет резерва под возможное обесценение финансовых активов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению. При оценке обесценения должны быть учтены многие факторы, включая:

- Значительные финансовые затруднения у эмитента финансового актива;
- Нарушения условий договора, такие как дефолт по процентам либо основной сумме долга;
- Уступки, предоставленные эмитенту финансового актива;
- Очевидна значительная вероятность того, что эмитент финансового актива, обанкротится в ближайшем будущем;

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы под обесценение финансовых активов (продолжение)

- Исчезновение активного рынка для финансового актива в результате финансовых затруднений или
- Наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение еще не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы под обесценение финансовых активов (продолжение)

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней банковской системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; и
- если Группа либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передав и не сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, при этом передала контроль над активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива и при этом не передала и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, и при этом не передала контроль над активом, актив учитывается в той части, в которой Группа осуществляет непрерывное участие в активе. Непрерывное участие в форме гарантии на переданный актив измеряется по меньшему из первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной сумме вознаграждения, которое Группа должна была бы выплатить.

Если непрерывное участие выражено в форме проданного и/или купленного опциона (в т.ч. за денежное или другое аналогичное вознаграждение) на передаваемый актив, степень непрерывного участия Группы соответствует сумме переданного актива, который Группа может выкупить, за исключением случая, когда проданный пут-опцион (в т.ч. за денежное или другое аналогичное вознаграждение) на актив измеряется по справедливой стоимости. В этом случае степень непрерывного участия Группы ограничивается справедливой стоимостью передаваемого актива и ценой реализации опциона в зависимости от того, какая величина меньше.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и стран, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент ее совершения не оказывает влияния на учетную прибыль или налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступающего в силу на конец отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместно контролируемые предприятия, за исключением случаев, когда время реализации временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих общехозяйственных и административных расходов.

Гудвил

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Гудвил по операциям приобретения дочерних компаний отражается в составе прочих активов. Гудвил по операциям приобретения ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если имеют место события или изменения обстоятельств, указывающие на возможность снижения его балансовой стоимости. Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению компаний, с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают экономическую выгоду, связанную с эффектом синергии объединения, независимо от факта отнесения активов и обязательств Группы к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, для которых гудвил:

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления; и
- не превышает первичный или вторичный сегмент в рамках сегментной отчетности Группы согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (группы подразделений), генерирующей денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующей денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил входит в состав генерирующей денежные потоки подразделения (группы подразделений), а часть такого подразделения выбывает, то гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается, исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли генерирующей денежные потоки подразделения, оставшегося в составе Группы.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил (продолжение)

Ранее отраженные убытки от обесценения гудвила в будущих периодах не сторнируются.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе собственных средств как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае приобретения Группой или ее дочерними компаниями акций Группы стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы собственного капитала как собственные акции выкупленные вплоть до момента их аннулирования или повторной эмиссии. При последующей продаже или повторной эмиссии таких акций полученная сумма включается в состав собственного капитала. Собственные акции выкупленные учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были предложены до конца отчетного периода, а также предложены или объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Резерв на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков

Резервы на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расходы, связанные с какими-либо резервами, представлены в отчете о совокупном доходе.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности за исключением случаев, когда возникновение необходимости выбытия ресурсов в связи с погашением обязательств является вероятным, и при этом они могут быть оценены с достаточной степенью достоверности. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Финансовые гарантии

В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые гарантии первоначально учитываются по справедливой стоимости и впоследствии переоцениваются по наибольшей из двух величин: первоначально признанной суммы за вычетом, если это уместно, накопленной амортизации и стоимости, рассчитанной в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

Признание доходов и расходов

Премии по договорам страхования

Премии по договорам страхования жизни отражаются в составе доходов в соответствии со сроками оплаты в договорах страхования. В случае договора с единовременной уплатой премии, премии отражаются на дату вступления договора страхования в силу. В случае договоров с рассрочкой платежей сумма премии отражается на дату наступления срока платежа.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, начисленные премии отражаются в составе доходов на момент вступления в силу договора страхования и считаются заработанными пропорционально срокам страховых рисков в отчетном периоде к общему периоду ответственности страховщика. Доход от страховых премий по долгосрочным договорам страхования (свыше 13 месяцев) отражается ежегодно в размере подлежащих к уплате страховых премий в конкретном страховом году (в соответствии с графиком платежей) на начало каждого страхового года пропорционально срокам действия страховых рисков в отчетном периоде к соответствующему периоду ответственности страховщика.

Размер премий, подписанных на конец отчетного периода, но не полученных, определяется на основе оценок андеррайтинга или прошлого опыта и включается в состав подписанных премий.

Премии по операциям входящего перестрахования признаются в качестве выручки таким же образом, как по операциям прямого страхования, с учетом классификации страхового продукта. Премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в страховых выплатах не сальдируются в отчете о совокупном доходе.

Доходы по регрессам

Доходы по регрессам признаются по методу начисления в момент даты наступления страхового случая, к которому относится получение данного регресса, и оцениваются с использованием актуарных методов оценки.

Инвестиционный доход

Процентные доходы отражаются в отчете о совокупном доходе по мере начисления с учетом реальной доходности актива или применимой плавающей процентной ставки. Процентные доходы включают в себя амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды, которые включаются в отчетность с даты объявления цены акций без учета дивидендов.

Арендный доход от инвестиций в недвижимость, эксплуатируемой на условиях операционной аренды, признается в консолидированном отчете о совокупном доходе равномерно в течение срока действия договора аренды. Льготы, полученные при аренде, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе общего арендного дохода.

Доходы и расходы от реализации, отраженные в отчете о совокупном доходе

Доходы и расходы от продажи основных средств и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и чистой балансовой стоимостью или справедливой стоимостью, соответственно. Доходы и расходы от реализации отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе на момент осуществления операции продажи в составе прочих внереализационных доходов за вычетом расходов и в доходах за вычетом расходов по инвестиционной деятельности соответственно.

Расходы по заключению договоров страхования

Расходы по заключению договоров страхования представляют собой переменные затраты, понесенные в связи с заключением новых и возобновлением существующих договоров страхования, а именно комиссионное вознаграждение посредникам. Данные расходы отражаются по методу начисления в тот момент, когда отражается страховая премия по договору, с заключением которого связаны понесенные расходы.

Убытки по договорам страхования и расходы на урегулирование убытков по договорам страхования

Произошедшие убытки по договорам страхования иного, чем страхование жизни, включают все убытки, которые произошли в течение года, в независимости от того были ли они заявлены или нет.

Расходы на урегулирование убытков включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков. В расходы на урегулирование убытков не включаются косвенные расходы, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела, за исключением ситуации, когда косвенные расходы невозможно точно отделить от прямых.

Произошедшие убытки по добровольному медицинскому страхованию, являющиеся внутригрупповыми оборотами, отражаются в отчетности в размере соответствующей доли прямых расходов ООО «Клиника АМС».

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Коммиссионные доходы по банковской деятельности

Группа получает коммиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Коммиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

Коммиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Коммиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают коммиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Коммиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Коммиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Коммиссионные или часть коммиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Прочие расходы

Финансовые расходы

Процентные расходы отражаются в том периоде, когда они были понесены.

Расходы, связанные с инвестициями в недвижимость

Расходы, связанные с инвестициями в недвижимость, учитываются в качестве зачета против прочих инвестиционных доходов и отражаются по мере их понесения.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Каждая компания Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и оценка статей финансовой отчетности каждой компании производится в соответствующей функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец отчетного периода. Прибыль и убытки, возникшие в результате пересчета дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования и кредиторской задолженности по премиям, выраженным в иностранных валютах, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в качестве компонента заработанных премий. Прибыль и убытки, возникшие в результате пересчета обязательств по договорам страхования, активов по договорам перестрахования и отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования, выраженных в иностранных валютах, учитываются в соответствующих строках консолидированного отчета о совокупном доходе. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах (помимо указанных выше), отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Курсовая разница и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций отражаются по статье «Курсовая разница и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют». На 31 декабря 2012 и 2011 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 30,37 руб. и 32,20 руб. за 1 доллар США и 40,23 руб. и 41,67 руб. за 1 евро, соответственно.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

На отчетную дату активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отлична от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на конец отчетного периода, а данные отчетов о совокупном доходе этих компаний пересчитываются по средневзвешенным курсам за отчетный период. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются отдельной строкой непосредственно в составе собственного капитала. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отлична от валюты представления отчетности Группы, сумма накопленных курсовых разниц, отраженная в составе капитала, относящаяся к данной компании, признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. К таким услугам относятся операции по управлению активами и услуги депозитария, в том числе проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Использование оценок, допущений и суждений

Подготовка финансовой отчетности требует использования оценок, допущений и суждений. Такие оценки и допущения оказывают влияние на суммы активов и обязательств и условных обязательств, отражаемых в финансовой отчетности на конец отчетного периода, а также на отражаемые суммы доходов и расходов за год. Несмотря на то что оценки основываются на наиболее точных знаниях и суждениях руководства относительно текущих фактических данных на конец отчетного периода, реальный результат может отличаться, возможно, существенно, от данных оценок.

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Группы были сделаны следующие суждения:

Резерв под обесценение активов

Дебиторская задолженность по операциям страхования оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

Резерв под обесценение финансовых активов в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности был определен на основе существующих экономических и политических условий. Группа не имеет возможности прогнозировать, какие изменения в условиях будут иметь место в Российской Федерации и какое влияние такие изменения смогут оказать на достаточность резерва под возможное обесценение финансовых активов.

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Группы (см. Прим. 3).

(в миллионах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Оценка активов, приобретенных в результате реализации прав на регресс

Оценка доначислений доходов, которые будут признаны в национальном учете после отчетной даты в связи с более поздним предъявлением регрессных требований, осуществляется с помощью актуарных методов с использованием статистических данных (триангуляционные методы). В качестве исходных данных используются:

- Дата страхового случая, к которому относится получение данного регресса;
- Дата начисления дохода в национальном учете;
- Сумма начисленного дохода по регрессному требованию.

Доначисление доходов осуществляется с учетом расходов на обслуживание регрессов, доли перестраховщика в регрессах и резерва сомнительных долгов по регрессам.

Обязательства по договорам страхования

Суждения и оценки в отношении расчета страховых резервов представлены в Примечании 22.

Расчет резерва незаработанной премии

С 2011 года Группа применяет более точный подход к оценке резерва незаработанной премии. Уточненная методика позволяет учесть имеющуюся информацию о распределении страхового риска внутри периода страхования. В частности, в рамках каждого договора страхования во внимание принимаются (там где это возможно) застрахованные объекты и риски с соответствующими периодами их страхования.

Поскольку подобное уточнение методики является изменением расчетных оценок, оно применяется перспективно, и пересчет резерва незаработанной премии на 31 декабря 2010 года не проводился.

Результатом применения новой методологии стало уменьшение суммы резерва незаработанной премии на 31 декабря 2011 года на 644 млн. руб. по сравнению с предыдущей методикой.

Стоимость земли и зданий

Процесс оценки справедливой стоимости предполагает использование целого ряда моделей, основанных на различных допущениях, что позволяет получать исчерпывающие и надежные результаты. В рамках данных моделей используются три фундаментальных подхода к определению справедливой стоимости: затратный подход, сравнительный подход и доходный подход.

В рамках затратного подхода производится расчет затрат на строительство аналогичных объектов за вычетом накопленной амортизации. Сравнительный подход предполагает, что стоимость объекта оценки может быть определена путем сравнительного анализа рыночной стоимости объектов, имеющих аналогичные физические, технические и географические характеристики. Доходный подход к оценке недвижимости предполагает определение стоимости объекта недвижимости на основе расчета ожидаемых доходов от владения (использования) этим объектом.

Справедливая стоимость земли и зданий Группы определяется независимыми оценщиками на регулярной основе не реже одного раза в два года. Независимый оценщик определяется руководством Группы.

В год, следующим за годом, в котором была произведена переоценка земли и зданий, необходимость переоценки определяется с учетом колебаний рыночных цен на недвижимость. В случае, если изменение справедливой стоимости земли и зданий, аналогичных тем, которыми владеет Группа, было существенно, производится переоценка земли и зданий на конец отчетного периода. В случае если изменение стоимости оценивается руководством Группы как незначительное, переоценка не производится.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группой была произведена переоценка земли и зданий с привлечением независимого оценщика. В 2012 году Группой был привлечен независимый оценщик, который произвел анализ изменений рыночной стоимости недвижимости, аналогичной той, которой владеет Группа, за 2012 год. На основании результатов данного анализа руководством Группы было принято решение не производить переоценку по состоянию на 31 декабря 2012 года, поскольку изменения стоимости были оценены как незначительные.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются в отношении налоговых убытков в том размере, в котором вероятно получение налогооблагаемой прибыли в будущем, которая может быть зачтена против данных убытков. В рамках своей налоговой стратегии Группа регулярно проводит анализ вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, а также временные рамки получения данной прибыли.

(в миллионах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

5. Информация по сегментам

В целях управления Группа имеет три операционных сегмента, выделенных на основе характера услуг: страховая деятельность, банковская деятельность, прочая деятельность.

Страховая деятельность Группы представляет собой широкий спектр услуг по страхованию имущества, страхованию от несчастных случаев, страхованию ответственности, личному страхованию и перестрахованию. Доходы в этом сегменте формируются в основном за счет страховых премий и доходов от финансовых вложений.

Банковская деятельность Группы представляет собой предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих и расчетных счетов, прием сберегательных вкладов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости, предоставление депозитов и овердрафтов, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами для корпоративных клиентов.

Прочая деятельность Группы представляет собой деятельность по оказанию услуг обязательного медицинского страхования, услуг медицинской помощи, услуг по управлению ценными бумагами и средствами паевых инвестиционных фондов.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого сегмента отдельно для целей принятия решений и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются на основе прибыли или убытков после налогообложения.

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами. Показатели доходов, расходов и результатов деятельности сегментов будут включать подобные трансферты между сегментами, которые затем будут исключены при консолидации.

В 2011 и в 2012 годах у Группы не было доходов от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, который составил бы 10 или более процентов от общей суммы доходов Группы.

В таблице ниже отражена информация о доходах и расходах, а также прибыли по операционным сегментам Группы за 2012 год. В межсегментных операциях учтено исключение операций между страховым, банковским и прочим сегментом деятельности Группы.

(в миллионах российских рублей)

5. Информация по сегментам (продолжение)

	Страховая деятельность	Банковская деятельность	Прочая деятельность	Элиминирова- ние	Итого
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	75 241	—	—	(27)	75 214
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования	(7 936)	—	—	—	(7 936)
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	67 305	—	—	(27)	67 278
Изменение резерва незаработанной премии, нетто перестрахование	(7 508)	—	—	—	(7 508)
Положительные (отрицательные) курсовые разницы по переоценке дебиторской и кредиторской задолженности по премиям по операциям страхования и перестрахования	(112)	—	—	—	(112)
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	59 685	—	—	(27)	59 658
Убытки от обесценения дебиторской задолженности по страховым премиям	(685)	—	—	—	(685)
Премии по договорам страхования за вычетом убытков от обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования, нетто перестрахование	59 000	—	—	(27)	58 973
Процентные доходы по кредитам клиентам	—	827	—	—	827
Процентные расходы	—	(667)	—	5	(662)
Резерв под обесценение кредитов	—	1	—	—	1
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов	—	161	—	5	166
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(40 219)	—	(550)	1 184	(39 585)
Доходы по регрессам и прочим возмещениям за вычетом убытков от обесценения	3 424	—	—	—	3 424
Расходы и доходы по заключенным договорам страхования	(8 169)	—	—	—	(8 169)
Чистые комиссионные доходы	—	65	—	(5)	60
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	(7 487)	(300)	(1 167)	208	(8 746)
Общесохозяйственные и административные расходы	(4 642)	(156)	(1 280)	259	(5 819)
Амортизация	(672)	(19)	(177)	—	(868)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	(1 419)	455	3 068	(1 578)	526
Операционные доходы за вычетом расходов	(184)	206	(106)	46	(38)
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	4 089	290	(162)	(46)	4 171
Доход (расход) от курсовых разниц, возникающих при пересчете операций в иностранной валюте	(530)	7	(22)	—	(545)
Прибыли (убытки) от обесценения	(433)	—	(12)	—	(445)
Отрицательный гудвил	—	735	—	—	735
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	2	—	—	—	2
Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов	49	8	(287)	—	(230)
Внереализационные доходы (расходы)	(912)	750	(321)	—	(483)
Прибыль до выделения доли прибыли ассоциированной компании	2 993	1 246	(589)	—	3 650
Доля прибыли ассоциированной компании	—	30	—	—	30
Убытки, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках, при вычитании ассоциированной компании	—	(288)	—	—	(288)
Прибыль до налогообложения	2 993	988	(589)	—	3 392
Расход по налогу на прибыль	(981)	372	(11)	—	(620)
Прибыль за отчетный период	2 012	1 360	(600)	—	2 772
Прочий совокупный доход					
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте	(158)	(13)	(1)	—	(172)
Доходы за вычетом расходов, понесенные в течение отчетного периода	93	316	—	—	409
Доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированной компании	—	265	—	—	265
Накопленные убытки по ассоциированной компании, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	—	288	—	—	288
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	(7)	(173)	—	—	(180)
Прочие совокупные доходы/(убытки) за отчетный период, за вычетом налогов	(72)	683	(1)	—	610
Итого совокупный доход за отчетный период	1 940	2 043	(601)	—	3 382
Прибыль, приходящаяся на:					
акционеров Группы	2 004	1 360	(600)	—	2 764
неконтролирующие доли участия	8	—	—	—	8
Итого совокупный доход, приходящийся на:					
акционеров Группы	1 937	2 043	(601)	—	3 379
неконтролирующие доли участия	3	—	—	—	3

(в миллионах российских рублей)

5. Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже отражена информация о доходах и расходах, а также прибыли по операционным сегментам Группы за 2011 год:

	Страховая деятельность	Банковская деятельность	Прочая деятельность	Элиминирова- ние	Итого
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	57 587	—	—	(27)	57 560
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования	(8 137)	—	—	—	(8 137)
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	49 450	—	—	(27)	49 423
Изменение резерва незаработанной премии, нетто перестрахование	(5 324)	—	—	7	(5 317)
Положительные (отрицательные) курсовые разницы по переоценке дебиторской и кредиторской задолженности по премиям по операциям страхования и перестрахования	119	—	—	—	119
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	44 245	—	—	(20)	44 225
Убытки от обесценения дебиторской задолженности по страховым премиям	(370)	—	—	—	(370)
Премии по договорам страхования за вычетом убытков от обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования, нетто перестрахование	43 875	—	—	(20)	43 855
Процентные доходы по кредитам клиентам	—	2	—	—	2
Процентные расходы	—	(1)	—	—	(1)
Резерв под обесценение кредитов	—	10	—	—	10
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов	—	11	—	—	11
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(28 358)	—	(403)	844	(27 917)
Доходы по регрессам и прочим возмещениям за вычетом убытков от обесценения	2 471	—	—	—	2 471
Расходы и доходы по заключению договоров страхования	(5 068)	—	—	—	(5 068)
Зарботная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	(5 760)	(15)	(999)	128	(6 646)
Общехозяйственные и административные расходы	(4 353)	(6)	(825)	171	(5 013)
Амортизация	(602)	—	(118)	—	(720)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	(985)	—	2 105	(1 090)	30
Операционные доходы за вычетом расходов	1 220	(10)	(240)	33	1 003
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	2 070	23	(54)	(33)	2 006
Внереализационные доходы (расходы)					
Доход (расход) от курсовых разниц, возникающих при пересчете операций в иностранной валюте	484	—	5	—	489
Прибыль (убытки) от обесценения	(135)	6	(21)	—	(150)
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	(24)	—	—	—	(24)
Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов	(327)	(4)	(52)	—	(383)
Внереализационные доходы (расходы)	(2)	2	(68)	—	(68)
Прибыль до выделения доли прибыли ассоциированной компании	3 288	15	(362)	—	2 941
Доля прибыли ассоциированной компании	—	834	—	—	834
Прибыль до налогообложения	3 288	849	(362)	—	3 775
Расход по налогу на прибыль	(840)	(168)	(73)	—	(1 081)
Прибыль за отчетный период	2 448	681	(435)	—	2 694
Прочий совокупный доход					
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте	2	23	(2)	—	23
Прирост стоимости имущества в результате переоценки	675	15	4	—	694
Доходы за вычетом расходов, понесенные в течение отчетного периода	(5)	—	—	—	(5)
Накопленные убытки от обесценения, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	6	—	—	—	6
Доля в прочем совокупном убытке ассоциированной компании	—	(461)	—	—	(461)
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	(138)	91	(1)	—	(48)
Прочие совокупные доходы/(убытки) за отчетный период, за вычетом налогов	540	(332)	1	—	209
Итого совокупный доход за отчетный период	2 988	349	(434)	—	2 903
Прибыль, приходящаяся на:					
акционеров Группы	2 439	681	(439)	—	2 681
неконтролирующие доли участия	9	—	4	—	13
Итого совокупный доход, приходящийся на:					
акционеров Группы	2 979	349	(438)	—	2 890
неконтролирующие доли участия	9	—	4	—	13

(в миллионах российских рублей)

5. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по активам и обязательствам отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года представлена ниже:

	<i>Страховая деятельность</i>	<i>Банковская деятельность</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Элиминирова- ние</i>	<i>Итого</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	3 611	4 400	319	(430)	7 900
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	—	1 065	—	—	1 065
Средства в кредитных организациях	22 146	141	126	(328)	22 085
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 433	—	2 926	—	16 359
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11 827	—	—	—	11 827
Кредиты клиентам	—	44 507	—	—	44 507
Займы и дебиторская задолженность	7 294	160	224	(2 813)	4 865
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 045	9 956	2	—	11 003
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	154	9 496	—	—	9 650
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	3 513	—	—	—	3 513
Активы по договорам перестрахования	6 365	—	—	—	6 365
Текущие налоговые активы	146	176	10	—	332
Отложенные налоговые активы	51	782	67	—	900
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	5 022	—	—	—	5 022
Основные средства	8 718	759	1 853	—	11 330
Инвестиционное имущество	67	—	20	—	87
Нематериальные активы	170	357	2	—	529
Прочие активы	1 399	926	1 401	(340)	3 386
Итого активы	84 961	72 725	6 950	(3 911)	160 725
Обязательства					
Задолженность перед ЦБ РФ	—	8 143	—	—	8 143
Средства кредитных организаций	—	459	—	—	459
Средства клиентов	—	32 310	—	(757)	31 553
Обязательства по договорам страхования	58 373	—	—	(79)	58 294
Прочие обязательства по страхованию	8 516	—	—	—	8 516
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	161	—	—	161
Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	—	17 814	—	—	17 814
Субординированный заем	—	3 855	—	—	3 855
Текущие налоговые обязательства	32	—	22	—	54
Обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс	59	—	—	—	59
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	102	—	—	—	102
Отложенные налоговые обязательства	798	1	—	—	799
Прочие обязательства	2 100	879	3 559	(3 075)	3 463
Итого обязательства	69 980	63 622	3 581	(3 911)	133 272

(в миллионах российских рублей)

5. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по активам и обязательствам отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года представлена ниже:

	<i>Страховая деятельность</i>	<i>Банковская деятельность</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Элиминирова- ние</i>	<i>Итого</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	10 624	21	1 102	—	11 747
Средства в кредитных организациях	21 202	—	44	—	21 246
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 059	—	459	—	13 518
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9 846	—	—	—	9 846
Кредиты клиентам	—	4	—	—	4
Займы и дебиторская задолженность	6 362	325	172	(1 375)	5 484
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	153	—	2	—	155
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	220	—	—	—	220
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	2 823	—	—	—	2 823
Активы по договорам перестрахования	7 776	—	—	—	7 776
Текущие налоговые активы	87	—	39	—	126
Отложенные налоговые активы	74	—	12	—	86
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	3 225	—	—	—	3 225
Основные средства	8 423	24	583	—	9 030
Инвестиционное имущество	88	—	20	—	108
Инвестиции в ассоциированную компанию	—	4 322	—	—	4 322
Активы группы выбытия, предназначенной для продажи	289	—	—	—	289
Нематериальные активы	165	—	3	—	168
Прочие активы	933	3	1 097	(148)	1 885
Итого активы	85 349	4 699	3 533	(1 523)	92 058
Обязательства					
Средства клиентов	—	133	—	—	133
Обязательства по договорам страхования	48 602	—	—	(92)	48 510
Прочие обязательства по страхованию	14 812	—	—	—	14 812
Текущие налоговые обязательства	34	—	20	—	54
Обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс	37	—	—	—	37
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	94	—	—	—	94
Отложенные налоговые обязательства	1 061	366	1	—	1 428
Обязательства группы выбытия, предназначенной для продажи	99	—	—	—	99
Прочие обязательства	1 332	1	3 009	(1 431)	2 911
Итого обязательства	66 071	500	3 030	(1 523)	68 078

(в миллионах российских рублей)

5. Информация по сегментам (продолжение)**Географическая информация**

Ниже представлена информация о заработанной премии и процентных доходах Группы, распределенных по географическому признаку. Между местом расположения активов и операционной деятельности и связанными с ними внешними доходами существенные различия отсутствуют.

	<i>Россия</i>	<i>Еврозона</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
За год по 31 декабря 2012 г.				
Заработанные премии по договорам страхования, всего	64 256	—	3 339	67 595
Процентный доход	822	—	5	827
За год по 31 декабря 2011 г.				
Заработанные премии по договорам страхования, всего	49 990	18	2 470	52 478
Процентный доход	—	—	2	2

Информацию о суммарных активах и обязательствах, распределенных по географическому признаку см. в Примечании 39.

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты

На 31 декабря 2012 года денежные средства и инвестиции состояли из следующих позиций:

	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2012 г.</i>		<i>31 декабря 2011 г. (переклассифицировано)</i>		<i>31 декабря 2010 г. (переклассифицировано)</i>	
		<i>%</i>		<i>%</i>		<i>%</i>	
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	6.1	7 900	6,8	11 747	22,4	3 329	8,7
<i>в т.ч. срочные депозиты</i>		2 581	2,2	7 451	14,2	881	2,3
Средства в кредитных организациях	6.2	22 085	19,0	21 246	40,5	20 959	54,5
Займы и дебиторская задолженность	6.4	4 865	4,2	5 484	10,5	5 314	13,9
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.3	16 359	14,0	13 518	25,7	8 269	21,5
Кредиты клиентам	6.5	44 507	38,2	4	—	—	—
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе заложенные по договорам «репо»	6.6	20 653	17,7	375	0,7	247	0,6
Инвестиционное имущество	6.7	87	0,1	108	0,2	320	0,8
Итого денежных средств, инвестиций и кредитов		116 456	100,00	52 482	100,00	38 438	100,00

Основной целью инвестиционной деятельности Группы является формирование фонда ликвидных и высоконадежных финансовых активов для покрытия обязательств и достижения необходимого/заложенного в бюджет уровня рентабельности. Для достижения указанной цели Группа использует сбалансированную инвестиционную стратегию, направленную на минимизацию рисков и поддержание рентабельности.

(в миллионах российских рублей)

6. Денежные средства и инвестиции (продолжение)

В таблице ниже представлен инвестиционный портфель Группы по видам инвестиционных активов:

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	<i>(переклассифицировано)</i>		<i>(переклассифицировано)</i>		<i>(переклассифицировано)</i>	
		%		%		%
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	7 900	6,8	11 747	22,4	3 329	8,7
в т.ч. срочные депозиты	2 581	2,2	7 451	14,2	881	2,3
Средства в кредитных организациях	22 085	19,0	21 246	40,5	20 959	54,5
Облигации	30 078	25,8	8 923	17,0	6 646	17,3
Займы и дебиторская задолженность	4 865	4,2	5 484	10,5	5 314	13,9
Кредиты клиентам	44 507	38,2	4	—	—	—
Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	3 395	2,9	4 161	7,9	705	1,8
Акции	3 513	3,0	800	1,5	1 156	3,0
Паевые инвестиционные фонды (ПИФы)	26	—	9	—	9	—
Инвестиционное имущество	87	0,1	108	0,2	320	0,8
Итого денежных средств, инвестиций и кредитов	116 456	100,00	52 482	100,00	38 438	100,00

94,16% инвестиционного портфеля Группы представляют собой активы, размещенные в российских предприятиях, в результате чего деятельность таких предприятий в целом определяет динамику инвестиционного портфеля Группы.

В таблице ниже приводится анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, в зависимости от уровня иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Облигации	11 398	—	—	11 398
Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	—	—	3 395	3 395
Акции	1 540	—	—	1 540
Паевые инвестиционные фонды (ПИФы)	—	26	—	26
	12 938	26	3 395	16 359
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:				
Облигации	18 400	280	—	18 680
Акции	1 907	4	62	1 973
	20 307	284	62	20 653

(в миллионах российских рублей)

6. Денежные средства и инвестиции (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в зависимости от уровня иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого справедливая стоимость</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Облигации	8 627	—	—	8 627
Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	—	—	4 161	4 161
Акции	721	—	—	721
Паевые инвестиционные фонды (ПИФы)	—	9	—	9
	9 348	9	4 161	13 518
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:				
Облигации	—	296	—	296
Акции	—	4	75	79
	—	300	75	375

В таблице ниже приводится анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в зависимости от уровня иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого справедливая стоимость</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Облигации	6 360	124	—	6 484
Акции	1 071	—	—	1 071
Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	—	—	705	705
Паевые инвестиционные фонды (ПИФы)	—	9	—	9
	7 431	133	705	8 269
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:				
Облигации	83	79	—	162
Акции	—	4	81	85
	83	83	81	247

Уровень 1 включает финансовые активы, полностью или частично оцениваемые на основании соответствующих котировок на активном рынке. Финансовый инструмент считается котироваемым на открытом рынке, если его котировки можно свободно и регулярно получать на бирже, у дилеров, брокеров, промышленных групп, агентств по оценке или регулирующих органов, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Уровень 2 включает финансовые активы, оцениваемые при помощи методики оценки, построенной на допущениях, в основе которых лежат цены, наблюдаемые на рынке текущих сделок, но полученные не в ходе торгов на активном рынке. Данный уровень также включает финансовые активы, справедливая стоимость которых определяется на основании цен брокеров, а также активы, стоимость которых определяется на основании собственных моделей Группы, большинство допущений для которых получены путем наблюдений на рынке.

Уровень 3 включает финансовые активы, полностью или частично оцениваемые при помощи методики оценки (модели), построенной на допущениях, которые не основаны на ценах, наблюдаемых на рынке текущих сделок с такими же инструментами, а также не основаны на имеющейся рыночной информации. Методы оценки применяются при отсутствии информации, наблюдаемой на рынке. Нерыночная информация отражает допущения Группы относительно допущений, которые участники рынка будут использовать при оценке актива. Данные показатели рассчитываются на основе наиболее достоверной информации, которая может включать собственные данные Группы.

(в миллионах российских рублей)

6. Денежные средства и инвестиции (продолжение)

Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты отнесены к Уровню 3, поскольку Группа оценивает данные финансовые активы с применением моделей оценки, основанных на различных допущениях, не наблюдаемых на рынке.

В следующей таблице представлена сверка движения по статьям финансовых активов Уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
	Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	Акции
На 31 декабря 2011 г.	4 161	75
Приобретения	1 305	—
Выбытие	(1 871)	—
Итого доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	(200)	(13)
На 31 декабря 2012 г.	3 395	62

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
	Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	Акции
На 31 декабря 2010 г.	705	81
Приобретения	4 475	—
Выбытие	(929)	—
Итого доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	(90)	(6)
На 31 декабря 2011 г.	4 161	75

6.1 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства в кассе	1 672	17	23
Расчетные счета	2 994	4 215	2 410
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ	619	—	7
Срочные депозиты в кредитных организациях	2 581	7 451	881
Денежные средства в пути	34	64	8
Денежные средства и их эквиваленты	7 900	11 747	3 329

(в миллионах российских рублей)

6.1. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Процентные ставки по срочным депозитам составляют от 5,50% до 7,60% годовых для депозитов, выраженных в рублях, от 0,03% до 6,80% годовых для депозитов, выраженных в долларах США, от 17,50% до 30,00% годовых для депозитов, выраженных в других валютах (2011 г.: от 6,40% до 8,00% годовых для депозитов в рублях, от 1,60% до 1,94% годовых для депозитов, выраженных в долларах США; 2010 г.: от 2,40% до 4,20% годовых для депозитов в рублях, 6,00% годовых для депозитов, выраженных в других валютах;).

Показатели балансовой стоимости, приведенные выше, приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

6.2 Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях состояли из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Средства в кредитных организациях – российские банки	20 138	19 111	19 190
Средства в кредитных организациях – иностранные банки	1 947	2 135	1 796
	22 085	21 246	20 986
Резерв под обесценение (Прим. 14)	–	–	(27)
Средства в кредитных организациях	22 085	21 246	20 959

Средства в кредитных организациях представлены краткосрочными (на срок более 3 месяцев) и долгосрочными вкладами в российских и иностранных банках, размещенными под проценты по ставкам от 2,5% до 11,25% для рублевых депозитов, от 0,14% до 11,00% для депозитов в долларах США, от 0,20% до 7,50% для депозитов в евро и от 5,50% до 50,00% для депозитов, выраженных в других валютах (2011 г.: от 2,50% до 11,50% для рублевых депозитов, от 0,01% до 11,00% для депозитов в долларах США, от 1,00% до 9,00% для депозитов в евро и от 1,00% до 58,00% для депозитов в других валютах; 2010 г.: от 2,73% до 15,00% для рублевых депозитов, от 0,01% до 11,00% для депозитов в долларах США, от 0,91% до 9,50% для депозитов в евро и от 4,00% до 20,00% для депозитов в других валютах).

Показатели балансовой стоимости, приведенные выше, приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

6.3 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2012 года все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены краткосрочными и долгосрочными финансовыми инструментами.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состояли из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Корпоративные облигации	11 316	8 616	6 475
Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	3 395	4 161	705
Корпоративные акции	1 540	721	1 071
Муниципальные облигации	74	–	7
Паевые инвестиционные фонды (ПИФы)	26	9	9
Иностранные государственные облигации	8	11	2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16 359	13 518	8 269

(в миллионах российских рублей)

6.3 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Ниже представлены номинальные годовые процентные ставки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
	<i>%</i>	<i>%</i>	
Корпоративные облигации	7,15%-13,50%	6,30%-19,00%	0,01%-22,00%
Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	4,00%-22,00%	4,00%-30,00%	9,00%-22,00%
Муниципальные облигации	6,88%-9,50%	—	10,00%
Иностранные государственные облигации	2,40%	13,40%	4,00%-8,70%

6.4 Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность состояли из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г. (переклассифи- цировано)</i>	<i>31 декабря 2010 г. (переклассифи- цировано)</i>
Векселя	3 895	2 145	3 026
Займы выданные (юридические лица)	673	532	44
Депозитные сертификаты	624	2 544	2 070
Государственные долговые ценные бумаги Правительства Монголии	160	325	181
Займы выданные (физические лица)	1	5	10
	5 353	5 551	5 331
Резерв под обесценение (Прим. 14)	(488)	(67)	(17)
Займы и дебиторская задолженность	4 865	5 484	5 314

Ниже представлены номинальные годовые процентные ставки и сроки погашения займов и дебиторской задолженности:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>		<i>31 декабря 2011 г.</i>		<i>31 декабря 2010 г.</i>	
	<i>%</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>%</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>%</i>	<i>Срок погашения</i>
Векселя	7,98%-10,41%	2013-2015 гг.	4,50%-16,13%	2012-2013 гг.	4,50%-20,00%	2011-2013 гг.
Займы выданные (юридические лица)	10,00%-15,00%	2013 г.	0,60%-15,00%	2012 г.	15,00%	2011 г.
Депозитные сертификаты	9,27%-11,60%	2014-2015 гг.	8,01%-9,37%	2012-2015 гг.	0,15%-10,60%	2011-2012 гг.
Государственные долговые ценные бумаги	15,00%-17,04%	2013 г.	13,21%-17,55%	2012 г.	11,90%	2011 г.
Займы выданные (физические лица)	0,00%	2013-2028 гг.	0,00%	2012-2028 гг.	0,00%	2011-2028 гг.

Показатели балансовой стоимости, приведенные выше, приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на каждую отчетную дату.

(в миллионах российских рублей)

6.5 Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Коммерческое кредитование	25 634	57	59
Ипотечное кредитование	13 601	—	—
Автокредитование	2 725	—	—
Потребительское кредитование	1 165	7	5
Кредитование предприятий малого бизнеса	579	—	—
Кредиты на образование	806	—	—
Итого кредиты клиентам	44 510	64	64
Резерв под обесценение	(3)	(60)	(64)
Кредиты клиентам	44 507	4	0

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам:

	<i>Коммерческое кредитование</i>	<i>Потребитель- ское кредитование</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2010 г.	57	7	64
Создание (восстановление) резерва	(10)	—	(10)
Списание за счет резерва	(1)	—	(1)
Списание за счет резерва	7	—	7
На 31 декабря 2011 г.	53	7	60
Создание (восстановление) резерва	—	(1)	(1)
Списание за счет резерва	(53)	(3)	(56)
На 31 декабря 2012 г.	—	3	3
Обесценение на индивидуальной основе	—	—	—
Обесценение на совокупной основе	—	3	3
	—	3	3
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	—	—	—

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Согласно требованиям ЦБ РФ списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны Совета Директоров, а в некоторых случаях — при наличии соответствующего судебного решения.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- при коммерческом кредитовании — залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности;
- при кредитовании физических лиц — залог жилья.

Группа осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, в состав прочих активов включены активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение на сумму 392 млн. руб., из которых 380 млн. руб. — недвижимое имущество, 11 млн. руб. — транспортные средства, 1 млн. руб. — прочее. Балансовая стоимость таких активов будет возмещена посредством их продажи, из них 16 млн. руб. было реализовано в течение первого квартала 2013 года. Согласно политике Группы, недвижимость, на которую обращено взыскание, реализуется в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности.

Группа не использует такую недвижимость для операционной деятельности.

(в миллионах российских рублей)

6.5 Кредиты клиентам (продолжение)**Концентрация кредитов клиентам**

На 31 декабря 2012 года кредиты, выданные десяти крупнейшим заемщикам/группам связанных заемщиков, составляют 14 812 млн. руб., что составляет 30,2% от общего кредитного портфеля Группы.

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Частные компании	26 026	57	59
Физические лица	14 482	7	5
Итого кредиты клиентам	44 510	64	64

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В портфель коммерческого кредитования включена дебиторская задолженность по финансовой аренде. Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен ниже:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	250	735	300	1 285
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(158)	(317)	(123)	(598)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	92	418	177	687

6.6 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, состояли из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г. (переклассифицировано)</i>	<i>31 декабря 2010 г. (переклассифицировано)</i>
Корпоративные облигации	5 180	—	—
Облигации федерального займа РФ	3 217	—	—
Корпоративные акции	1 907	—	—
Некотируемые акции	1 602	1 620	1 626
Облигации субъектов РФ	506	—	—
Иностранные государственные облигации	126	76	111
Муниципальные облигации	—	—	42
	12 538	1 696	1 779
Резерв под обесценение (Прим. 14)	(1 535)	(1 541)	(1 541)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11 003	155	238

Резерв под обесценение включает резерв под полностью обесцененные некотируемые акции дочерней компании «Черноморско-Балтийское страховое общество» (BSB) в размере 1 438 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

6.6 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», состояли из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Корпоративные облигации	7 803	—	—
Облигации субъектов РФ	1 513	—	—
Облигации федерального займа РФ	180	—	—
Иностранные государственные облигации	154	220	9
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	9 650	220	9

Ниже представлены номинальные годовые процентные ставки и сроки погашения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г. (переклассифицировано)</i>	<i>31 декабря 2010 г. (переклассифицировано)</i>
	<i>%</i>	<i>%</i>	<i>%</i>
Корпоративные облигации	6,45%-15,00%	—	—
Облигации федерального займа РФ	6,50%-12,00%	—	—
Облигации субъектов РФ	7,75%-15,00%	—	—
Иностранные государственные облигации	10,00%-13,50%	10,00%-13,50%	4,25%-13,50%
Муниципальные облигации	—	—	4,50%

Ниже представлены номинальные годовые процентные ставки и сроки погашения финансовых активов, заложенных по договорам «репо»:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
	<i>%</i>	<i>%</i>	<i>%</i>
Корпоративные облигации	7,15%-15,00%	—	—
Облигации субъектов РФ	8,05%-13,00%	—	—
Облигации федерального займа РФ	7,10%	—	—
Иностранные государственные облигации	10,50%-11,25%	11,00%-13,00%	8,50%

6.7 Инвестиционное имущество

В 2012 году произошли следующие изменения в инвестиционном имуществе:

	<i>Здания</i>	<i>Помещения</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2011 г.	83	25	108
Выбытие	—	(20)	(20)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(1)	—	(1)
31 декабря 2012 г.	82	5	87

В 2011 году произошли следующие изменения в инвестиционном имуществе:

	<i>Здания</i>	<i>Помещения</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2010 г.	296	24	320
Поступления	—	20	20
Выбытие	(129)	(16)	(145)
Перевод в основные средства (Прим. 13)	(30)	—	(30)
Переоценка	(6)	(3)	(9)
Перевод в группу выбытия (Прим. 15)	(50)	—	(50)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	2	—	2
31 декабря 2011 г.	83	25	108

(в миллионах российских рублей)

6.7 Инвестиционное имущество (продолжение)

В 2011 году было продано здание, находящееся в собственности Материнской компании. Балансовая стоимость на момент выбытия составила 106 млн. руб.

7. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования состояла из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Дебиторская задолженность страхователей	10 165	7 556	5 684
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	2 029	2 503	2 241
Прочее	445	292	251
	12 639	10 351	8 176
Резерв под обесценение	(812)	(505)	(668)
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11 827	9 846	7 508

Показатели балансовой стоимости дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на отчетные даты. Задолженность перестраховщиков включает в себя дебиторскую задолженность по договорам входящего перестрахования в сумме 1 143 млн. руб. (2011 г.: 1 185 млн. руб.; 2010 г.: 1 163 млн. руб.), дебиторскую задолженность по договорам исходящего перестрахования в сумме 802 млн. руб. (2011 г.: 1 190 млн. руб.; 2010 г.: 924 млн. руб.) и расчеты по депо премий и убытков по договорам входящего перестрахования в сумме 76 млн. руб. (2011 г.: 110 млн. руб.; 2010 г.: 137 млн. руб.).

Резерв под обесценение включает в себя резерв под дебиторскую задолженность по прямому страхованию в сумме 578 млн. руб. (2011 г.: 308 млн. руб.; 2010 г.: 472 млн. руб.).

Ниже представлены изменения в резерве под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования:

	<i>Дебиторская задолженность по операциям страхова- ния и перестра- хования</i>
31 декабря 2010 г.	668
Создание (восстановление) резерва под обесценение премий (Прим. 28)	370
Создание (восстановление) резерва под обесценение доли перестраховщика в убытках (Прим. 30)	(18)
Списание кредиторской задолженности по расходам по заключению договоров страхования (Прим. 31)	(12)
Списание	(632)
Сторнирование непосредственно страховых премий	148
Перевод в группу выбытия (Прим. 15)	(23)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	4
31 декабря 2011 г.	505
Создание (восстановление) резерва под обесценение премий (Прим. 28)	685
Создание (восстановление) резерва под обесценение доли перестраховщика в убытках (Прим. 30)	46
Списание кредиторской задолженности по расходам по заключению договоров страхования (Прим. 31)	(9)
Списание	(1 116)
Сторнирование непосредственно страховых премий	709
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(8)
31 декабря 2012 г.	812

(в миллионах российских рублей)

8. Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс

Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс, состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2012 г.			31 декабря 2011 г.			31 декабря 2010 г.		
	Доля перестраховщиков			Доля перестраховщиков			Доля перестраховщиков		
	Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	Нетто сумма	Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	Нетто сумма	Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	Нетто сумма
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	3 960	(59)	3 901	3 123	(37)	3 086	3 490	(88)	3 402
За вычетом резерва под обесценение	(447)	—	(447)	(300)	—	(300)	(370)	—	(370)
Итого активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	3 513	(59)	3 454	2 823	(37)	2 786	3 120	(88)	3 032

В таблице ниже представлен анализ движения активов, приобретенных в результате реализации прав на регресс:

	2012 год			2011 год		
	Доля перестраховщиков в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс			Доля перестраховщиков в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс		
	Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	Нетто сумма	Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	Нетто сумма
1 января	3 123	(37)	3 086	3 490	(88)	3 402
Доходы по регрессам, признанные в отчетном периоде	3 234	(49)	3 185	2 404	(29)	2 375
Доходы по регрессам, полученные в течение отчетного периода	(2 923)	90	(2 833)	(2 795)	54	(2 741)
Изменение прогнозного значения доходов по регрессам по сравнению с предыдущими периодами	527	(63)	464	25	26	51
Влияние курсовых разниц	(1)	—	(1)	(1)	—	(1)
31 декабря	3 960	(59)	3 901	3 123	(37)	3 086

Доходы по регрессам включают в себя доходы, признанные в отчетном периоде по регрессам, суброгациям и реализации годных остатков, в размере 3 185 млн. руб. (2011 г.: 2 375 млн. руб.), изменение прогнозного значения доходов по регрессам по сравнению с предыдущими периодами в размере 464 млн. руб. (2011 г.: 51 млн. руб.) и убыток от обесценения в размере 225 млн. руб. (2011 г.: доход от восстановления резерва под обесценение 45 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

8. Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс (продолжение)

Ниже представлены изменения в резерве под обесценение активов, приобретенных в результате реализации прав на регресс

	<i>Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс</i>
31 декабря 2010 г.	370
Создание (восстановление)	(45)
Списание	(25)
31 декабря 2011 г.	300
Создание (восстановление)	225
Списание	(78)
31 декабря 2012 г.	447

9. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль состояли из следующих позиций:

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год</i>
Текущий налог на прибыль	1 316	856
Движение отложенных налоговых активов и обязательств в связи с возникновением и реализацией временных разниц за вычетом: отложенного налога, отраженного непосредственно в составе прочего совокупного дохода	(1 445)	265
Чистое влияние изменения ставки налога на общую сумму отложенного налога	(192)	(51)
Чистое влияние изменения ставки налога на сумму налога, отраженного непосредственно в составе прочего совокупного дохода	2	—
Влияние приобретения и выбытия дочерних компаний	12	3
Отложенный налог группы выбытия (Прим. 15)	925	—
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	—	16
	2	(8)
Расход по налогу на прибыль	620	1 081

Материнская компания и ее дочерние компании должны отдельно представлять налоговые декларации. В 2012 году ставка для российских страховых компаний по налогу на прибыль, не включающую доход по государственным ценным бумагам, составляла 2% по платежам в федеральный бюджет и 18% по платежам в региональный бюджет (совокупная ставка налога равняется 20%) (2011 г.: 20%). В Российской Федерации ставка федерального налога в отношении процентного дохода по государственным ценным бумагам составила 0%, 9% и 15%, в зависимости от вида ценных бумаг, а по дивидендному доходу — 9% и 15%. Ставка налога на прибыль для российских компаний, осуществляющих медицинскую деятельность, начиная с 2012 года может составлять 0% (2011 г.: 20%). Совокупная ставка налога для российских компаний иных отраслей составляла 20% (2011 г.: 20%). Ставка налога для финских страховых компаний составляла 26% (2011 г.: 26%), для украинских компаний — 3% в отношении доходов и расходов по операциям страхования и 21% по операциям иным, чем операции страхования (в 2011 г. ставки налога на прибыль соответственно составляли 3% и 23%), для армянских компаний — 20% (2011 г.: 20%), для белорусских страховых компаний — 18% (2011 г.: 24%), для киргизских компаний — 10% (2011 г.: 10%), для узбекских компаний — 9% (2011 г.: 9%) и для бельгийских компаний — 33,99% (2011 г.: 33,99%), для кипрских компаний — 10%, (2011 г.: 10%) и для монгольских компаний — 10% (2011 г.: 10%).

*(в миллионах российских рублей)***9. Налогообложение (продолжение)**

Налоговые активы и обязательства состояли из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Текущие налоговые активы	332	126	302
Отложенные налоговые активы	900	86	181
Налоговые активы	1 232	212	483
	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Текущие налоговые обязательства	54	54	46
Отложенные налоговые обязательства	799	1 428	1 258
Налоговые обязательства	853	1 482	1 304

(в миллионах российских рублей)

9. Налогообложение (продолжение)

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли в соответствии с национальным законодательством. Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок, за год по 31 декабря 2012 года:

	<i>Россия</i>	<i>Финляндия</i>	<i>Украина</i>	<i>Украина</i>	<i>Беларусь</i>	<i>Армения</i>	<i>Киргизия</i>	<i>Узбекистан</i>	<i>Кипр</i>	<i>Монголия</i>	<i>Консоли- дирован- ный результат</i>	<i>Итого</i>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2 780	–	115	(1)	26	25	13	(1)	(4)	(4)	443	3 392
Официальная ставка налога	20%	26%	3%	21%	18%	20%	10%	9%	10%	10%	н/п	–
Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной ставке	556	–	3	–	5	5	1	–	–	–	–	570
Доходы, не облагаемые налогом	(96)	–	(18)	–	(1)	(5)	–	(12)	–	–	–	(132)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	385	–	80	–	5	6	–	11	–	1	–	488
Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам	59	–	21	–	–	–	–	–	–	–	–	80
Чистый эффект от изменения ставки налога	–	–	–	–	(2)	–	–	–	–	–	–	(2)
Отложенный налог за предшествующие годы, не отраженный ранее	(11)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(11)
Налоги уплаченные (возмещенные) за предшествующие годы	55	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	55
Списание отложенного налогового актива/обязательства	(423)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(423)
Прочие постоянные разницы	–	(5)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(5)
Расход по налогу на прибыль	525	(5)	86	–	7	6	1	(1)	–	1	–	620

(в миллионах российских рублей)

9. Налогообложение (продолжение)

Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок, за год по 31 декабря 2011 года:

	<i>Россия</i>	<i>Финляндия</i>	<i>Украина</i>	<i>Беларусь</i>	<i>Армения</i>	<i>Киргизия</i>	<i>Узбекистан</i>	<i>Монголия</i>	<i>Консолидированный результат</i>	<i>Итого</i>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3 530	(24)	193	28	10	15	25	14	(16)	3 775
Официальная ставка налога	20%	26%	3%	24%	20%	10%	9%	10%	н/п	
Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной ставке	706	(6)	6	7	2	2	2	1	–	720
Доходы, не облагаемые налогом	(35)	–	(39)	(8)	(1)	–	(3)	(1)	–	(87)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	253	–	86	5	1	–	4	1	–	350
Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам	2	–	12	–	–	–	–	–	–	14
Списание текущего налога на прибыль	16	–	–	–	–	–	–	–	–	16
Списание отложенного налога на прибыль	80	–	–	–	–	–	–	–	–	80
Прочие постоянные разницы	6	(17)	–	–	–	–	(1)	–	–	(12)
Расход по налогу на прибыль	1 028	(23)	65	4	2	2	2	1	–	1 081

(в миллионах российских рублей)

9. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на соответствующие отчетные даты состояли из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>		<i>31 декабря 2011 г.</i>		<i>31 декабря 2010 г.</i>	
	<i>Компании с отложенными налоговыми обязательствами, нетто</i>	<i>Компании с отложенными налоговыми активами, нетто</i>	<i>Компании с отложенными налоговыми обязательствами, нетто</i>	<i>Компании с отложенными налоговыми активами, нетто</i>	<i>Компании с отложенными налоговыми обязательствами, нетто</i>	<i>Компании с отложенными налоговыми активами, нетто</i>
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:						
Страховые резервы	2 326	20	1 632	16	1 892	54
Премии по договорам исходящего перестрахования	176	16	164	17	319	17
Начисленные расходы по заключению договоров страхования	392	5	281	5	187	13
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	15	10	16	6	23	4
Начисленные расходы	143	103	1 584	1	122	3
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости	1	34	31	5	2	1
Основные средства	259	54	234	—	—	65
Резерв под обеспечение	235	3	143	29	178	35
Вознаграждение сотрудникам	224	3	120	3	167	10
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	477	7	467	28	441	80
Нереализованные отрицательные курсовые разницы	—	—	—	—	32	—
Средства в кредитных организациях	—	2	—	—	—	—
Кредиты клиентам	—	973	—	—	—	—
Резервы под внебалансовые обязательства	—	5	—	—	—	—
Прочее	615	42	474	23	4	16
Отложенные налоговые активы	4 863	1 277	5 146	133	3 367	298
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:						
Страховые резервы	2 716	2	3 982	3	2 514	11
Начисленная премия по договорам страхования	352	14	220	1	69	19
Начисленные доходы по заключению договоров перестрахования	20	1	22	10	26	7
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	957	17	614	9	436	22
Предоплата и начисленный доход	711	1	526	1	604	—
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости и инвестиции в ассоциированную компанию	100	114	369	6	378	2
Основные средства	740	58	758	2	505	37
Средства клиентов	—	2	—	—	—	—
Средства, привлеченные от ГК «АСВ»	—	109	—	—	—	—
Прочее	66	59	83	15	93	19
Отложенные налоговые обязательства	5 662	377	6 574	47	4 625	117
Отложенные налоговые обязательства (активы), нетто	799	(900)	1 428	(86)	1 258	(181)

(в миллионах российских рублей)

9. Налогообложение (продолжение)

Существенная часть деятельности Группы осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными контролирующими органами в любой момент в будущем. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что Группа сможет отстоять свои позиции в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства.

Правила трансфертного ценообразования

Новое российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 года, позволяет налоговым органам осуществлять корректировки налоговой базы и доначислять, в частности, суммы налога на прибыль, а также налога на доходы физических лиц, налога на добавленную стоимость (в ряде установленных случаев) к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отклоняется от рыночных цен, определенных для целей налогообложения. Перечень контролируемых сделок включает сделки между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды сделок с независимыми лицами. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке, другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль на основании специального уведомления о симметричной корректировке, выпущенного налоговыми органами.

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по администрированию соблюдения налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным в 2012 году, но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если доходы и расходы по ним признавались в 2012 году (за исключением некоторых типов сделок). В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются специальные правила трансфертного ценообразования.

В 2012 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. По мнению руководства Группы, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования и цены, примененные в контролируемых сделках в 2012 году, соответствуют рыночному уровню цен.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках, и доначислить применимые налоги к уплате, если Группа не сможет доказать, что контролируемые сделки заключались по рыночным ценам.

В установленные сроки Группа представит в российские налоговые органы надлежащим образом заполненное уведомление о контролируемых сделках, а также по запросу налогового органа соответствующую документацию по трансфертному ценообразованию.

(в миллионах российских рублей)

9. Налогообложение (продолжение)**Правила трансфертного ценообразования (продолжение)**

В таблице ниже представлен налог на прибыль по каждой статье прочего совокупного дохода за 2012 год:

	<i>Прочий совокупный доход до налого- обложения</i>	<i>Экономия/ (расход) по налогу на прибыль</i>	<i>Эффект от изменения ставки налога</i>	<i>Сумма за вычетом налога</i>
Курсовые разницы, возникающие при пересчете статей валютных операций	(172)	—	—	(172)
Прирост стоимости имущества в результате переоценки	—	—	12	12
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	409	(82)	—	327
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, в отношении ассоциированной компании	265	(53)	—	212
Накопленные доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, в отношении ассоциированной компании, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	288	(57)	—	231
	790	(192)	12	610

В таблице ниже представлен налог на прибыль по каждой статье прочего совокупного дохода за 2011 год:

	<i>Прочий совокупный доход до налого- обложения</i>	<i>Экономия/ (расход) по налогу на прибыль</i>	<i>Эффект от изменения ставки налога</i>	<i>Сумма за вычетом налога</i>
Курсовые разницы, возникающие при пересчете статей валютных операций	23	—	—	23
Прирост стоимости имущества в результате переоценки	694	(143)	3	554
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	—	—	—	—
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, в отношении ассоциированной компании	(461)	92	—	(369)
	257	(51)	3	209

10. Доля участия в совместной деятельности

Инвестиции в HOLDING CIS (Бельгия) («HOLDING CIS») с 29 апреля 2009 года отражаются как совместно контролируемая организация.

Инвестиции в ООО «Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование» с 3 августа 2009 года отражаются как совместно контролируемая организация.

(в миллионах российских рублей)

10. Доля участия в совместной деятельности (продолжение)

Доля Группы в активах и обязательствах, объемах продаж и других результатах деятельности совместного предприятия состояла из следующих позиций:

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	ООО «Ингосстрах ОНДА Кредитное Страхование»	«HOLDING CIS»	ООО «Ингосстрах ОНДА Кредитное Страхование»	«HOLDING CIS»	ООО «Ингосстрах ОНДА Кредитное Страхование»	«HOLDING CIS»
Активы						
Внеоборотные активы	2	—	19	—	38	—
Оборотные активы	487	1	351	2	190	—
	489	1	370	2	228	—
Обязательства						
Долгосрочные обязательства	4	—	3	—	1	—
Краткосрочные обязательства	225	—	143	1	71	—
	229	—	146	1	72	—
Чистые активы	260	1	224	1	156	—

	2012 год		2011 год	
	ООО «Ингосстрах ОНДА Кредитное Страхование»	«HOLDING CIS»	ООО «Ингосстрах ОНДА Кредитное Страхование»	«HOLDING CIS»
Доходы	75	—	51	—
Расходы	(41)	—	(39)	—
Прибыль после налогообложения	34	—	12	—

Доходы от совместной деятельности включают в основном премии по договорам страхования, нетто перестрахование, и прочий доход. Расходы по совместной деятельности включают в основном произошедшие убытки, нетто перестрахование, и прочие расходы.

Условные обязательства, а также обязательства по капитальным затратам, относящиеся к доле участия Группы в совместной деятельности, отсутствуют, так же как и условные обязательства самого совместного предприятия.

11. Инвестиции в ассоциированную компанию

31 октября 2012 года Группа приобрела пакет акций ОАО АКБ «Союз» в размере 50.00% акций за 2 815 млн. руб. В результате по состоянию на 31 декабря 2012 года под контролем Группы находилась доля в ОАО АКБ «Союз» в размере 99,99%.

На 31 декабря 2011, 2010 года инвестиции в ОАО АКБ «Союз» были отражены как инвестиции в ассоциированную компанию.

ОАО АКБ «Союз» является частной компанией, акции которой не котируются ни на одной публичной бирже, поэтому для определения справедливой стоимости этих инвестиций нет опубликованных котировок.

На 31 декабря 2011 года инвестиции в ассоциированную компанию состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Доля в отчете о финансовом положении ассоциированной компании:			
Итого активы	—	39 909	34 476
Итого обязательства	—	(35 651)	(30 591)
Чистые активы	—	4 258	3 885
Гудвил, включенный в балансовую стоимость инвестиций в ассоциированную компанию	—	64	64
Инвестиции в ассоциированную компанию	—	4 322	3 949

(в миллионах российских рублей)

11. Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)

	2012 год	2011 год
Доля в выручке и прибыли ассоциированной компании		
Выручка	2 487	3 859
Прибыль после налога на прибыль	30	834
На начало периода	4 322	3 949
Инвестиции в ассоциированную компанию за период	—	—
Доля в чистом доходе ассоциированной компании	30	834
Доля в прочих резервах	265	(461)
Выбытие инвестиции в ассоциированную компанию за период	(4 617)	—
На конец периода	—	4 322

12. Отложенные расходы и доходы по заключению договоров страхования

Ниже представлено движение отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования:

	2012 год			2011 год (переклассифицировано)		
	Отложенные расходы по договорам страхования	Отложенные доходы по договорам перестрахо- вания	Отложенные расходы и доходы по договорам страхования, нетто	Отложенные расходы по договорам страхования	Отложенные доходы по договорам перестрахо- вания	Отложенные расходы и доходы по договорам страхования, нетто
На 1 января	3 225	(94)	3 131	2 357	(122)	2 235
Передача страхового портфеля	5	(1)	4	—	—	—
Расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования, иного, чем страхование жизни, отложенные за период (Прим. 31)	10 334	(368)	9 966	6 319	(340)	5 979
Расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования жизни, отложенные за период (Прим. 31)	9	—	9	15	—	15
Амортизация отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования и перестрахования	(8 538)	360	(8 178)	(5 450)	369	(5 081)
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	(1)	—	(1)	11	—	11
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(12)	1	(11)	(27)	(1)	(28)
На 31 декабря	5 022	(102)	4 920	3 225	(94)	3 131

(в миллионах российских рублей)

13. Основные средства

Движение по счетам основных средств за 2012 год представлено ниже:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Мебель и оргтехника</i>	<i>Компью- теры и оборудова- ние</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Незавер- шенное стр-во</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость							
31 декабря 2011 г.	8 862	695	1 693	285	629	152	12 316
Поступления	1 193	59	457	88	736	27	2 560
Эффект от приобретения дочерних компаний	397	21	118	8	—	173	717
Выбытие	(11)	(17)	(64)	(42)	(6)	(16)	(156)
Перевод между категориями	123	15	30	—	(367)	199	—
Перевод из нематериальных активов (Прим. 16)	38	—	—	—	—	—	38
Переоценка	(183)	—	—	—	(46)	—	(229)
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	—	1	1	1	—	—	3
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(51)	(3)	(6)	(3)	(19)	(1)	(83)
31 декабря 2012 г.	10 368	771	2 229	337	927	534	15 166
Накопленная амортизация							
31 декабря 2011 г.	1 609	453	1 009	168	—	47	3 286
Выбытие	(1)	(15)	(60)	(39)	—	(4)	(119)
Амортизационные отчисления (Прим. 33)	223	100	277	47	—	30	677
Перевод из нематериальных активов (Прим. 16)	2	—	—	—	—	—	2
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	—	1	1	1	—	—	3
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(7)	(1)	(3)	(2)	—	—	(13)
31 декабря 2012 г.	1 826	538	1 224	175	—	73	3 836
Остаточная стоимость							
31 декабря 2011 г.	7 253	242	684	117	629	105	9 030
31 декабря 2012 г.	8 542	233	1 005	162	927	461	11 330

В 2012 году Группа приобрела контролирующие доли участия в ОАО «Магистральный механосборочный завод» и ООО «Наша Семья». Данные операции были признаны Группой как операции приобретения активов — земли и незавершенного производства, в результате чего балансовая стоимость земли и зданий Группы увеличилась на 808 млн. руб., балансовая стоимость незавершенного производства — на 223 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость основных средств в категории «Земля и здания», которая была бы отражена, если бы активы оценивались в соответствии с затратным подходом, составила 6 303 млн. руб. (31 декабря 2011 г.: 5 126 млн. руб., 31 декабря 2010 г.: 4 284 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

13. Основные средства (продолжение)

Движение по счетам основных средств за 2011 год представлено ниже:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Мебель и оргтехника</i>	<i>Компью- теры и оборудова- ние</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Незавер- шенное стр-во</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость							
31 декабря 2010 г.	7 444	601	1 410	240	853	147	10 695
Поступления	499	117	415	73	396	6	1 506
Выбытие	(6)	(14)	(135)	(27)	(114)	(2)	(298)
Перевод в группу выбытия (Прим. 15)	(388)	(6)	(3)	(2)	—	—	(399)
Перевод между категориями	510	(6)	2	—	(506)	—	—
Перевод из инвестиционного имущества (Прим. 6.7)	30	—	—	—	—	—	30
Переоценка	796	—	—	—	—	—	796
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	—	3	4	3	—	—	10
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(23)	—	—	(2)	—	1	(24)
31 декабря 2011 г.	8 862	695	1 693	285	629	152	12 316
Накопленная амортизация							
31 декабря 2010 г.	1 353	388	885	155	—	35	2 816
Выбытие	(5)	(11)	(121)	(25)	—	(2)	(164)
Перевод в группу выбытия (Прим. 15)	(328)	(6)	(3)	(1)	—	—	(338)
Амортизационные отчисления (Прим. 33)	192	82	245	39	—	14	572
Перевод между категориями	2	(2)	—	—	—	—	—
Переоценка	411	—	—	—	—	—	411
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	—	2	3	2	—	—	7
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(16)	—	—	(2)	—	—	(18)
31 декабря 2011 г.	1 609	453	1 009	168	—	47	3 286
Остаточная стоимость							
31 декабря 2010 г.	6 091	213	525	85	853	112	7 879
31 декабря 2011 г.	7 253	242	684	117	629	105	9 030

(в миллионах российских рублей)

14. Резерв под обесценение прочих активов

Ниже представлены изменения в резерве под обесценение прочих активов (2011 год – переклассифицирован):

	<i>Средства в кредитных организациях</i>	<i>Займы и дебиторская задолженность</i>	<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Группа выбытия</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2010 г.	27	17	1 541	12	–	1 597
Создание (восстановление)	(26)	51	–	22	103	150
Списание	–	1	–	(9)	–	(8)
Перевод в группу выбытия (Прим. 15)	–	(2)	–	–	–	(2)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(1)	–	–	1	–	–
31 декабря 2011 г.	–	67	1 541	26	103	1 737
Создание (восстановление)	–	422	–	23	–	445
Списание	–	–	(6)	(13)	(103)	(122)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	–	(1)	–	(1)	–	(2)
31 декабря 2012 г.	–	488	1 535	35	–	2 058
	<i>Прим. 6.2</i>	<i>Прим. 6.4</i>	<i>Прим. 6.6</i>	<i>Прим. 17</i>	<i>Прим. 15</i>	

Группа создает резерв под обесценение активов при наличии вероятности того, что Группе не удастся взыскать основную сумму долга и проценты в соответствии с договорными условиями.

Если не представляется возможным взыскать актив или финансовый актив не принесет Группе будущих экономических выгод, такой актив списывается (списание балансовой стоимости актива отражается в отчете о совокупном доходе) или финансовый актив списывается в счет ранее созданного резерва под обесценение.

Резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включает в себя резерв под инвестиции в дочернюю компанию «Черноморско-Балтийское страховое общество» (BSB) в сумме 1 438 млн. руб., которые были обесценены в полном объеме. Последовавшая процедура оценки платежеспособности BSB привела к тому, что решением суда от 24 августа 1998 года был назначен ликвидатор, и Группа фактически утратила контроль за своей дочерней компанией. Соответственно, чистые инвестиции в BSB по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов рассчитаны за вычетом убытка от обесценения в размере 100% (1 438 млн. руб.).

15. Группа выбытия

На 31 декабря 2011 года весь объем инвестиций в САО «ИнгоНорд» был классифицирован в состав группы выбытия в соответствии с МСФО (IFRS 5). Активы САО «ИнгоНорд» были отражены в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2011 года по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Группа признала убыток от обесценения в сумме 102,5 млн. руб. Убыток от обесценения отражен в отчете о совокупном доходе в составе прибыли (убытки) от обесценения.

До классификации в состав группы выбытия САО «ИнгоНорд» учитывалось в качестве дочерней компании. 7 февраля 2012 года Группа заключила соглашение о продаже 100% акций САО «ИнгоНорд».

(в миллионах российских рублей)

15. Группа выбытия (продолжение)

Ниже представлены основные категории активов и обязательств САО «ИнгоНорд», учитываемого в качестве группы выбытия, предназначенной для продажи, на 31 декабря 2011 года:

	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	1
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	18
Займы и дебиторская задолженность	130
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	85
Активы по договорам перестрахования (Прим. 22)	47
Основные средства (Прим. 13)	61
Инвестиционное имущество (Прим. 6.7)	50
Итого активы группы выбытия, предназначенной для продажи	392
Резерв под обесценение (Прим. 14)	(103)
Итого активы группы выбытия, предназначенной для продажи за минусом резерва под обесценение	289
Обязательства	
Обязательства по договорам страхования (Прим. 22)	65
Прочие обязательства по страхованию	14
Отложенные налоговые обязательства (Прим. 9)	16
Прочие обязательства	4
Итого обязательства группы выбытия, предназначенной для продажи	99
Чистые активы группы выбытия, предназначенной для продажи	190
Накопленное влияние курсовых разниц (Прим. 26)	78
Фонд переоценки основных средств (Прим. 26)	41
Резервы группы выбытия, предназначенной для продажи	119

16. Нематериальные активы

Нематериальные активы в основном представлены лицензиями и программным обеспечением.

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2012 год:

	<i>Нематериальные активы</i>
Первоначальная стоимость	
31 декабря 2011 г.	320
Поступление	233
Приобретения в результате объединения компаний	358
Перевод в основные средства (Прим. 13)	(38)
Выбытие	(151)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(4)
31 декабря 2012 г.	718
Накопленная амортизация и обесценение	
31 декабря 2011 г.	152
Амортизационные отчисления (Прим. 33)	191
Перевод в основные средства (Прим. 13)	(2)
Выбытие	(150)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(2)
31 декабря 2012 г.	189
Остаточная стоимость	
31 декабря 2011 г.	168
31 декабря 2012 г.	529

(в миллионах российских рублей)

16. Нематериальные активы (продолжение)

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2011 год:

	<i>Нематериальные активы</i>
Первоначальная стоимость	
31 декабря 2010 г.	348
Поступление	145
Выбытие	(174)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	1
31 декабря 2011 г.	320
Накопленная амортизация и обесценение	
31 декабря 2010 г.	130
Амортизационные отчисления (Прим. 33)	148
Выбытие	(127)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	1
31 декабря 2011 г.	152
Остаточная стоимость	
31 декабря 2010 г.	218
31 декабря 2011 г.	168

17. Прочие активы и обязательства

Прочие активы состояли из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г. (перекласси- фицировано)</i>	<i>31 декабря 2010 г. (перекласси- фицировано)</i>
Предоплаты по договорам с Организационным комитетом олимпийских игр	540	234	—
Прочие предоплаты	519	344	647
Дебиторская задолженность по покупке основных средств, подлежащих передаче в лизинг	418	—	—
Активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение	319	—	—
Расчеты по обязательному медицинскому страхованию	355	446	317
Запасы	261	216	171
Расходы будущих периодов	123	80	83
Предоплаты по операционным налогам	117	37	48
Расчеты по инвестициям	114	21	88
Активы для перепродажи	104	70	77
Дебиторская задолженность по объектам незавершенного строительства	88	28	1
Расчеты по прямому возмещению убытков по ОСАГО	38	40	36
Дебиторская задолженность по покупке/продаже основных средств	36	71	94
Расчеты по конверсионным операциям	36	—	—
Драгоценные металлы	15	—	—
Расчеты по операциям с ценными бумагами	4	—	—
Жилищные сертификаты	—	42	41
Дебиторская задолженность по продаже акций САО «Гарант»	—	—	81
Прочие дебиторы	334	282	216
	3 421	1 911	1 900
За вычетом — резерва под обесценение прочих активов (Прим. 14)	(35)	(26)	(12)
Прочие активы	3 386	1 885	1 888

(в миллионах российских рублей)

17. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Предоплаты по договорам с Автономной некоммерческой организацией «Организационный комитет XXII Олимпийских зимних игр и XI Паралимпийских зимних игр 2014 года в г. Сочи» (ОКОИ) включают в себя авансы по Договору о партнерстве XXII Олимпийских зимних игр 2014 года в городе Сочи и Договору о партнерстве XI Паралимпийских зимних игр 2014 года в городе Сочи в размере 380 млн. руб. (2011 г.: 234 млн. руб., 2010 г.: нет), авансы по Соглашению о партнерстве во время эстафеты Олимпийского огня от 28 сентября 2012 года в размере 124 млн. руб. (2011 г.: нет, 2010 г.: нет).

Прочие обязательства состояли из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г. (перекласси- фицировано)</i>	<i>31 декабря 2010 г. (перекласси- фицировано)</i>
Резерв на выплату бонусов и оплату неиспользованных отпусков	1 196	641	888
Эффект первоначального признания средств, привлеченных от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» по ставкам ниже рыночных	689	—	—
Кредиторская задолженность перед медицинскими учреждениями	374	1 496	1 158
Обязательства по договорам «репо»	272	221	10
Задолженность по операционным налогам	194	129	108
Расчеты с сотрудниками по заработной плате	119	43	25
Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами (Прим. 18)	119	61	46
Задолженность перед Российским союзом автостраховщиков	23	38	25
Расчеты по конверсионным операциям и неоплаченным счетам	11	—	—
Доходы будущих периодов	4	1	4
Прочее	462	281	202
Прочие обязательства	3 463	2 911	2 466

Кредиторская задолженность перед медицинскими учреждениями включает кредиторскую задолженность по обязательному медицинскому страхованию в размере 374 млн. руб. (2011 г.: 1 473 млн. руб., 2010 г.: 1 145 млн. руб.).

Резервы на выплату бонусов и оплату неиспользованных отпусков включают резерв на выплату бонусов в размере 910 млн. руб. (2011 г.: 433 млн. руб., 2010 г.: 667 млн. руб.) и резерв под оплату неиспользованных отпусков в размере 286 млн. руб. (2011 г.: 208 млн. руб., 2010 г.: 221 млн. руб.).

18. Обязательства по пенсионному обеспечению

С 1 января 2003 года начал функционировать разработанный и применяемый Материнской компанией частный пенсионный план с установленными выплатами. Согласно данному плану пенсионный возраст для мужчин и женщин составляет соответственно 60 и 55 лет. Сумма пенсии включает минимальный гарантированный инвестиционный доход для участников в размере 4%.

В соответствии с учетной политикой Группы актуарные прибыли и убытки отражаются в том периоде, в котором они возникли. Все актуарные прибыли и убытки отражаются в отчете о совокупном доходе.

Ниже представлены расходы по пенсионному плану с установленными выплатами, отраженные в отчете о совокупном доходе:

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год</i>
Затраты на проценты	8	7
Стоимость текущих услуг	5	5
Амортизация услуг прошлых лет	3	3
Ожидаемый доход на активы плана	(3)	(4)
Чистые актуарные убытки (прибыли)	49	3
Итого расходы/(доходы), отраженные в отчете о совокупном доходе (Прим. 33)	62	14

(в миллионах российских рублей)

18. Обязательства по пенсионному обеспечению (продолжение)

Ниже представлена выверка приведенной стоимости обязательств и обязательств нетто:

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Приведенная стоимость обязательств	168	118	113
Неотраженная стоимость услуг прошлых лет	(26)	(29)	(32)
Активы плана	(23)	(28)	(35)
Обязательства нетто (Прим. 17)	119	61	46

Расчет ожидаемой доходности активов плана производился исходя из целевого распределения активов плана и ожидаемой долгосрочной доходности каждой категории активов. Доходность каждой категории активов плана определялась по результатам исследования рынка капитала.

Ниже приведена выверка, отражающая движение справедливой стоимости активов плана:

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год</i>
Справедливая стоимость активов плана на начало года	28	35
Ожидаемый доход на активы плана	3	4
Взносы	4	—
Выплаченные возмещения	(11)	(11)
Актuarные прибыли/(убытки) по активам плана	(1)	—
Справедливая стоимость активов плана на конец года	23	28

Ниже приведена выверка, отражающая движение приведенной стоимости обязательств плана:

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год</i>
Приведенная стоимость обязательств на начало периода	118	113
Затраты по выплате процентов	8	7
Стоимость текущих услуг	5	5
Выплаченные возмещения	(11)	(11)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательствам	48	4
Приведенная стоимость обязательств на конец периода	168	118

Ниже приводятся показатели за текущий период и за четыре предыдущих периода:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>	<i>31 декабря 2009 г.</i>	<i>31 декабря 2008 г.</i>
Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	168	118	113	114	289
Активы плана	23	28	35	38	34
Дефицит	(145)	(90)	(78)	(75)	(255)
Корректировки обязательств по плану на основе опыта	48	4	(1)	(9)	2
Корректировки активов по плану на основе опыта	(1)	(0)	(0)	(0)	17

Ниже представлено распределение активов плана:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Долговые ценные бумаги	12	19	25
Депозиты	9	9	7
Прочее	2	—	3
Итого активы плана	23	28	35

(в миллионах российских рублей)

18. Обязательства по пенсионному обеспечению (продолжение)

Текущие и долгосрочные обязательства по пенсионному плану состояли из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г. (переклассифи- цировано)</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Текущие	(9)	(17)	(25)
Долгосрочные	128	78	71
Итого (Прим. 17)	119	61	46

Ниже приведены основные допущения, используемые для определения приведенной стоимости обязательств по пенсионному обеспечению:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Ставка дисконтирования	6,76	6,00	6,00
Ожидаемая доходность активов плана	10,00	10,00	10,00
Будущее повышение заработной платы	5,40	6,00	6,00

Руководство Группы полагает, что в обозримом будущем Группа не будет осуществлять существенных взносов в пенсионный план с установленными выплатами.

19. Задолженность перед ЦБ РФ по операциям «репо»

По состоянию на 31 декабря 2012 года в отчете о финансовом положении Группы были отражены договоры «репо» с ЦБ РФ в объеме 8 143 млн. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям «репо» составили:

	<i>Балансовая стоимость обязательства</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения</i>
Облигации компаний Российской Федерации	6 578	7 803
Облигации субъектов РФ	1 388	1 513
Облигации Федерального займа РФ	177	180
Задолженность перед ЦБ РФ по договорам «репо»	8 143	9 496

20. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>
Срочные депозиты и кредиты	437
Текущие счета	22
Средства кредитных организаций	459

На 31 декабря 2012 года в составе средств кредитных организаций отражены остатки по четырем контрагентам, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема средств кредитных организаций, на общую сумму 401 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

21. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Срочные депозиты	24 979	127	10
Текущие счета	6 574	6	9
Средства клиентов	31 553	133	19

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Физические лица	18 650	129	3
Частные компании	12 899	4	16
Государственные и бюджетные организации	4	—	—
Средства клиентов	31 553	133	19

В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Физические лица	18 650	129	3
Лизинг и финансовый сектор	3 200	—	—
Сфера услуг	2 989	—	—
Энергетика	1 659	—	—
Благотворительные организации	1 339	—	—
Предприятия торговли	1 236	—	—
Сельское хозяйство	978	—	—
Недвижимость и строительство	635	—	—
Промышленное производство	390	—	—
Прочее	477	4	16
Средства клиентов	31 553	133	19

22. Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования состояли из следующих позиций:

	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2012 г.</i>			<i>31 декабря 2011 г.</i>			<i>31 декабря 2010 г.</i>		
		<i>Обязатель- ства по договорам страхо- вания</i>	<i>Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах</i>	<i>Обяза- тельства, нетто</i>	<i>Обязатель- ства по договорам страхо- вания</i>	<i>Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах</i>	<i>Обяза- тельства, нетто</i>	<i>Обязатель- ства по договорам страхо- вания</i>	<i>Доля перестра- ховщиков в обяза- тельствах</i>	<i>Обязатель- ства, нетто</i>
Договоры страхования жизни	(а)	1 153	(1)	1 152	1 001	(1)	1 000	752	(2)	750
Договоры страхования иного, чем страхование жизни	(б)	57 141	(6 364)	50 777	47 509	(7 775)	39 734	42 947	(7 682)	35 265
Итого обязательства по договорам страхования (Прим. 39)		58 294	(6 365)	51 929	48 510	(7 776)	40 734	43 699	(7 684)	36 015

(в миллионах российских рублей)

22. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

- (а) Страхование жизни осуществляют ООО СК «Ингосстрах-Жизнь» и АСК «ИНГО Украина-Жизнь», которые были специально учреждены для этой цели. ООО СК «Ингосстрах-Жизнь» и АСК «ИНГО Украина-Жизнь» предоставляют все классические виды страхования жизни, тогда как Материнская компания и другие дочерние страховые компании предоставляют различные виды страхования имущества, ответственности и личного страхования. Поскольку для целей понимания консолидированной финансовой отчетности Группы в целом объем резервов по страхованию жизни не является существенным, то информация о них не анализируется и не раскрывается подробно.
- (б) Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни, состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2012 г.			31 декабря 2011 г.			31 декабря 2010 г.		
	Доля перестраховщиков			Доля перестраховщиков			Доля перестраховщиков		
	Обязательства по договорам страхования	в обязатель-ствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	в обязатель-ствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	в обязатель-ствах	Обязательства, нетто
Резерв незаработанной премии	34 438	(2 584)	31 854	27 141	(2 631)	24 510	22 193	(2 699)	19 494
Резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков	22 210	(3 700)	18 510	19 843	(5 048)	14 795	20 348	(4 900)	15 448
Резерв расходов на урегулирование убытков	493	(80)	413	525	(96)	429	406	(83)	323
Итого обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	57 141	(6 364)	50 777	47 509	(7 775)	39 734	42 947	(7 682)	35 265

Резерв заявленных убытков и резерв произошедших, но не заявленных убытков может быть проанализирован следующим образом:

	2012 год			2011 год (переклассифицировано)		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто
На 1 января	19 843	(5 048)	14 795	20 348	(4 900)	15 448
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	44 350	(4 456)	39 894	40 220	(11 910)	28 310
Изменение суммы убытков, произошедших в предыдущие годы	(3 427)	2 344	(1 083)	(1 832)	758	(1 074)
Страховые выплаты в течение отчетного периода (Прим. 30)	(38 551)	3 453	(35 098)	(38 809)	10 952	(27 857)
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	(1)	—	(1)	—	—	—
Изменение в результате передачи портфеля договоров страхования	28	(3)	25	(13)	—	(13)
Изменения в результате выбытия дочерней компании	16	(1)	15	(65)	47	(18)
Влияние курсовых разниц	(48)	11	(37)	(6)	5	(1)
На 31 декабря	22 210	(3 700)	18 510	19 843	(5 048)	14 795

(в миллионах российских рублей)

22. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Резерв незаработанной премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни может быть проанализирован следующим образом:

	2012 год			2011 год		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
На 1 января	27 141	(2 631)	24 510	22 193	(2 699)	19 494
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода (Прим. 28)	74 975	(7 932)	67 043	57 268	(8 132)	49 136
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода (Прим. 28)	(67 507)	7 933	(59 574)	(52 435)	8 247	(44 188)
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	(9)	1	(8)	1	2	3
Изменение в результате передачи портфеля договоров страхования	92	(24)	68	—	—	—
Влияние курсовых разниц	(254)	69	(185)	114	(49)	65
На 31 декабря	34 438	(2 584)	31 854	27 141	(2 631)	24 510

Резерв расходов на урегулирование убытков, нетто, может быть проанализирован следующим образом:

	2012 год	2011 год (перекласси- фицировано)
На 1 января	429	323
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	789	480
Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие годы	(82)	189
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода (Прим. 30)	(723)	(563)
На 31 декабря	413	429

Обязательства по договорам страхования и активы по договорам перестрахования – условия, допущения и чувствительность величины резерва к различным факторам

Договоры страхования иного, чем страхование жизни**(1) Подход к оценке и ее периодичность**

Резервы убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни (т.е. резерв заявленных убытков, резерв произошедших, но не заявленных убытков и резерв расходов на урегулирование убытков) формируются для покрытия общей конечной величины урегулирования обязательств по состоявшимся убыткам, оценка которых осуществляется на конец каждого отчетного периода.

По мере накопления статистики в отношении убытков, резервы на все предшествующие даты корректируются по состоянию на конец каждого из отчетных периодов. При этом учитываются фактические накопленные данные об оплаченных убытках, а также информация о новых заявленных убытках. Резервы по неурегулированным убыткам не дисконтируются.

Оценка резервов убытков включает в себя, главным образом, прогноз будущих выплат с использованием методов актуарного прогнозирования, в частности, модифицированного метода цепной лестницы. Резервы убытков анализируются отдельно по каждой линии бизнеса. Помимо этого, в отношении наиболее крупных убытков осуществляется отдельная экспертная оценка ущерба оценщиками. Как правило, допущения при прогнозировании размера убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятной ожидаемой будущей выплаты по ним.

(в миллионах российских рублей)

22. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Обязательства по договорам страхования и активы по договорам перестрахования – условия, допущения и чувствительность величины резерва к различным факторам (продолжение)

(2) Допущения

Основой для используемых в расчетах допущений, является опыт Группы в отношении урегулирования убытков прошлых периодов. Сюда входят допущения в отношении процесса рассмотрения убытков, коэффициенты инфляции убытков, задержки в уведомлении об убытках, а также задержки в урегулировании. Крупные убытки оцениваются квалифицированными специалистами на основе собственного опыта и имеющейся информации об обстоятельствах убытка. Резервы по тем видам бизнеса, которые подписаны в иностранной валюте, оцениваются в соответствующей валюте с последующей переоценкой по курсу на отчетную дату. Для оценки степени влияния на расчеты таких внешних факторов, как судебные решения и изменения законодательства, используется экспертное суждение.

(3) Чувствительность величины резерва к отклонениям в допущениях

Размер резерва убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни, зависит от ключевых допущений, указанных выше. Влияние некоторых внешних факторов, таких, как изменения в законодательстве или изменения макроэкономической ситуации, на размер резервов не подлежит количественной оценке.

Из-за задержек времени между наступлением, заявлением и окончательным урегулированием убытков, величина резерва по неурегулированным убыткам является оценочной. Наиболее существенными с точки зрения величины оценки резервов являются следующие допущения:

- используемые в методе цепной лестницы коэффициенты развития убытков, которые отражают ожидаемую задержку в урегулировании или ожидаемую задержку в заявлении произошедших убытков
- размер инфляции будущих выплат по произошедшим убыткам
- оценка экспертов Группы в отношении будущих выплат по наиболее крупным убыткам.

Таким образом, величина обязательства может переоцениваться в зависимости от последующих событий. Разницы, возникающие при переоценке величины обязательства, признаются в финансовой отчетности в последующем за датой оценки обязательства периоде.

(4) Треугольник развития убытков

В таблицах резерва убытков приведены резервы по убыткам, включая как заявленные, так и произошедшие, но не заявленные убытки, а также страховые выплаты нарастающим итогом вместе с переоценкой этих резервов на конец каждого последующего периода. В строке «Избыток/недостаток» отражается разница между суммой первоначально сформированного резерва и его последующей переоценкой (включая сумму нарастающим итогом уже оплаченных убытков). Строка «Влияние изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы» отражает финансовый эффект продажи 50% акций САО «Гарант», состоявшейся в 2006 году, продажи СОФАГ, состоявшейся в 2009 году, исключения оставшихся 50% акций САО «Гарант» в 2010 году в связи с продажей и 66,67%-ной доли участия в ООО «Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование» из консолидации в 2010, 2011, 2012 годов и продажи САО «ИнгоНорд» в 2012 году.

Анализ развития убытков Группы показан за последние 6 лет.

В таблицах ниже оценка убытков представлена в млн. рублей по курсу валют на соответствующую дату.

(в миллионах российских рублей)

22. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**Обязательства по договорам страхования и активы по договорам перестрахования – условия, допущения и чувствительность величины резерва к различным факторам (продолжение)**

Анализ развития убытков Группы (брутто и нетто перестрахование) можно представить в следующем виде:

(Брутто)

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков, всего	17 929	20 254	21 890	19 254	20 348	19 908	22 210
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:							
2007 г.	8 298						
2008 г.	10 967	10 565					
2009 г.	12 440	14 101	12 473				
2010 г.	12 923	14 894	14 531	10 710			
2011 г.	13 271	15 791	16 075	13 492	11 810		
2012 г.	13 453	16 059	16 601	14 389	13 387	9 880	
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря							
2007 г.	16 617						
2008 г.	15 967	19 728					
2009 г.	15 094	18 254	19 064				
2010 г.	14 910	18 022	19 049	17 726			
2011 г.	14 498	17 652	18 473	16 934	18 612		
2012 г.	14 465	17 561	18 376	16 686	16 275	15 868	
Влияние изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	1 356	1 886	2 963	98	36	41	
Влияние курсовых разниц	(427)	(1 389)	(558)	22	196	513	
Избыток/недостаток нарастающим итогом с учетом изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	2 535	2 196	1 109	2 448	3 841	3 486	
Относительно первоначальных оценок	14,1%	10,8%	5,1%	12,7%	18,9%	17,5%	

По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма обязательств по неоплаченным убыткам включает обязательства САО «Гарант», которые на 31 декабря 2009 года были классифицированы в составе обязательств, связанных с активами, предназначенными для продажи.

Также по состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма обязательств по неоплаченным убыткам включает обязательства САО «ИнгоНорд», которые на эту дату были классифицированы в составе обязательств, связанных с активами, предназначенными для продажи.

(в миллионах российских рублей)

22. Обязательства по договорам страхования (продолжение)**Обязательства по договорам страхования и активы по договорам перестрахования – условия, допущения и чувствительность величины резерва к различным факторам (продолжение)**

(Нетто)

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков, всего	13 012	15 458	17 078	16 026	15 448	14 813	18 510
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:							
2007 г.	6 157						
2008 г.	7 584	7 814					
2009 г.	8 314	9 644	9 726				
2010 г.	8 686	10 276	11 423	9 692			
2011 г.	8 985	10 840	12 410	11 604	10 239		
2012 г.	9 141	11 069	12 851	12 360	11 582	9 095	
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря							
2007 г.	11 781						
2008 г.	11 467	13 953					
2009 г.	10 207	12 508	14 412				
2010 г.	10 080	12 333	14 394	14 427			
2011 г.	10 016	12 322	14 352	14 410	14 429		
2012 г.	9 997	12 327	14 376	14 317	14 038	13 373	
Влияние изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	1 306	1 766	2 696	56	3	3	
Влияние курсовых разниц	(310)	(780)	(346)	12	154	323	
Избыток/недостаток нарастающим итогом с учетом изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	2 019	2 145	352	1 641	1 253	1 114	
Относительно первоначальных оценок	15,5%	13,9%	2,1%	10,2%	8,1%	7,5%	

По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма обязательств по неоплаченным убыткам, нетто, включает обязательства САО «Гарант», которые на 31 декабря 2009 года были классифицированы в составе обязательств, связанных с активами, предназначенными для продажи.

Также по состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма обязательств по неоплаченным убыткам включает обязательства САО «ИнгоНорд», которые на эту дату были классифицированы в составе обязательств, связанных с активами, предназначенными для продажи.

(в миллионах российских рублей)

23. Прочие обязательства по страхованию

Прочие обязательства по страхованию состояли из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Задолженность и предоплата по операциям страхования и сострахования	3 199	2 614	562
Задолженность по операциям перестрахования	3 094	3 199	3 019
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	1 883	1 291	919
Депо премий и убытков по договорам перестрахования	3	4	9
Задолженность по выплате страхового возмещения по прямому страхованию	1	7 523	—
Прочее	336	181	74
Прочие обязательства по страхованию	8 516	14 812	4 583

Основная часть кредиторской задолженности по операциям перестрахования представлена премиями по договорам исходящего перестрахования, заключенным российскими компаниями Группы, и относится, главным образом, к облигаторным договорам перестрахования. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования включает задолженность по операциям входящего перестрахования в сумме 92 млн. руб. (2011 г.: 94 млн. руб., 2010 г.: 171 млн. руб.) и задолженность по операциям исходящего перестрахования в сумме 3 002 млн. руб. (2011 г.: 3 105 млн. руб., 2010 г.: 2 849 млн. руб.)

Задолженность перед страховыми агентами и брокерами представлена, главным образом, обязательствами российских компаний Группы в сумме 1 851 млн. руб. (2011 г.: 1 263 млн. руб., 2010 г.: 859 млн. руб.)

Задолженность по выплате страхового возмещения по прямому страхованию по состоянию на 31 декабря 2011 года представляет собой задолженность по признанному убытку, связанному с гибелью космического аппарата «Экспресс-АМ4». Страховое возмещение было выплачено Материнской компанией в январе 2012 года. Убыток был перестрахован на 97%.

24. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>
Векселя	103
Депозитные сертификаты	58
Выпущенные долговые ценные бумаги	161

На 31 декабря 2012 года Группой были выпущены беспроцентные векселя совокупной номинальной стоимостью 13 млн. руб., один процентный депозитный сертификат номинальной стоимостью 58 млн. руб. со сроком погашения «По предъявлении» и процентной ставкой 15% годовых. На прочие долговые ценные бумаги, выпущенные Группой на 31 декабря 2012 года, начисляются проценты по ставкам от 4,9% до 8,5% годовых.

25. Средства и субординированный заем, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»

Как указано в Примечании 37 «Объединение бизнеса», 24 октября 2012 года Группа «Ингосстрах», владевшая ранее 49,99% акций Банка, приобрела в ходе открытых торгов дополнительно пакет акций Банка в 50,00% акций у ГК «АСВ», доведя тем самым свою долю участия до контрольной.

На момент приобретения на балансе банка были учтены следующие займы от ГК «АСВ», полученные в соответствии с Планом финансового оздоровления (ПФО), утвержденного Советом Директоров Банка России 12 ноября 2010 года:

- 1) 5 млрд. руб. обслуживаются Банком по ставке 6,5% и должны быть возвращены в срок до 27 декабря 2013 года.
- 2) 12 млрд. руб. на срок до 26 января 2015 года по ставке 9%
- 3) субординированный заем на сумму 5 млрд. руб. сроком до 9 марта 2015 года по ставке 3,5% годовых.

(в миллионах российских рублей)

25. Средства и субординированный заем, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (продолжение)

ПФО установлены требования о полном возврате государственных средств за счет новых привлечений и собственной прибыли; выполнение всех нормативных требований ЦБ РФ; модернизация управления Банком; диверсификация базы привлечения клиентов и иные. Банк ежемесячно проводил анализ выполнения требования ПФО и отчитывался перед ГК «АСВ» в части поставленных задач. К концу первого полугодия 2012 года все основные мероприятия, предусмотренные Планом участия и ПФО, выполнены, и основная цель по соблюдению Банком установленных Банком России обязательных требований, предъявляемых к финансовой устойчивости кредитных организаций, достигнута. 8 ноября 2012 года Правление ГК «АСВ» утвердило Отчет о завершении проведения мер по предупреждению банкротства АКБ «СОЮЗ», однако, в целях окончания санации, такой отчет должен быть утвержден Советом Директоров Банка России, что должно произойти в срок до 1 мая 2013 года по оценкам руководства Группы.

В ноябре 2012 года были подписаны дополнительные соглашения с ГК «АСВ», предусматривающие пролонгацию займа в размере 12 млрд руб. до 26 января 2017 года включительно по ставке 9,0% годовых с установлением графика погашения задолженности. Также была предусмотрена пролонгация субординированного займа в размере 5 млрд. руб. до 9 марта 2020 года включительно по ставке 3,5% годовых.

В отношении всех привлеченных от ГК «АСВ» средств произведен пересчет с учетом рыночной стоимости привлечения заемных средств на дату приобретения Группой контрольной доли участия в соответствии с требованиями МСФО 3 «Объединение бизнеса». По состоянию на 31 декабря 2012 года в консолидированной финансовой отчетности Группы отражены суммы средств, привлеченные Банком от ГК «АСВ», субординированный заем и эффект от первоначального признания средств, привлеченных от ГК «АСВ» по ставкам ниже рыночных, учитываемый по строке «Прочие обязательства».

Амортизация эффекта первоначального признания за ноябрь и декабрь 2012 года отражена в составе прочих доходов в сумме 344 млн. руб. (Прим. 34). Таким образом, неамортизированный эффект первоначального признания средств ГК «АСВ» и субординированного займа по ставкам ниже рыночных по состоянию на 31 декабря 2012 года составил 689 млн. руб., (см. Примечание 17).

26. Капитал

Ниже представлены изменения в количестве находящихся в обращении, выпущенных и полностью оплаченных акций:

	<i>Кол-во акций в обращении (шт.)</i>	<i>Номинальная стоимость акций (млн. руб.)</i>	<i>Поправка на инфляцию</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2010 г.	2 500 000 000	2 500	877	3 377
Эмиссия акций	—	—	—	—
На 31 декабря 2011 г.	2 500 000 000	2 500	877	3 377
Эмиссия акций	—	—	—	—
На 31 декабря 2012 г.	2 500 000 000	2 500	877	3 377

Номинальная стоимость каждой акции составляет 1 рубль. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены. Уставный капитал Материнской компании был сформирован за счет взносов акционеров, внесенных в рублях. Акционеры имеют право на получение дивидендов и других выплат из капитала в рублях. Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Материнской компании может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности Материнской компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ).

На 31 декабря 2012 года распределяемые резервы, представленные нераспределенной прибылью и добавочным капиталом, согласно отчетности Материнской компании, составленной по национальным стандартам бухгалтерского учета, составили 17 986 млн. руб., а прибыль за год составила 1 830 млн. руб. (2011 г.: распределяемые резервы 15 915 млн. руб. и прибыль за год 2 317 млн. руб.). Сумма нераспределяемых резервов составила 3 805 млн. руб. (2011 г.: 3 805 млн. руб.). Нераспределяемые резервы представляют собой резервный фонд, который создается в соответствии с законодательством Российской Федерации для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или условные обязательства. Данный фонд был создан в соответствии с уставом Материнской компании, который предусматривает создание фонда для указанных целей в размере, составляющем не менее 15% от величины уставного капитала Материнской компании, отраженной в отчетности, составленной по РПБУ.

(в миллионах российских рублей)

26. Капитал (продолжение)

Изменение прочих статей капитала, а также прочих резервов, относящихся к ассоциированной компании, включает следующие позиции:

	Фонд переоценки основных средств	Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Накоплен- ное влияние курсовых разниц	Резерв предупре- тельных мероприя- тий	Установ- ленный законом резервный фонд	Прочие резервы, относящие- ся к ассоцииро- ванной компании	Итого
На 31 декабря 2010 г.	1 815	1	(422)	37	3 810	(74)	5 167
Переоценка зданий	694	—	—	—	—	—	694
Налоговый эффект переоценки зданий	(143)	—	—	—	—	—	(143)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	3	—	—	—	—	—	3
Нереализованная прибыль/(убытки) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	—	(5)	—	—	—	—	(5)
Накопленные убытки от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	—	6	—	—	—	—	6
Нереализованная прибыль/(убытки) по финансовым активам ассоциированной компании, имеющимся в наличии для продажи	—	—	—	—	—	(461)	(461)
Налоговый эффект от чистой прибыли по финансовым активам ассоциированной компании, имеющимся в наличии для продажи	—	—	—	—	—	92	92
Переклассификация в состав группы выбытия (Прим. 15)	(41)	—	(78)	—	—	—	(119)
Перевод прочих компонентов капитала вследствие ликвидации дочерней компании	20	—	—	—	(5)	—	15
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	—	—	23	—	—	—	23
На 31 декабря 2011 г.	2 348	2	(477)	37	3 805	(443)	5 272
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	12	—	—	—	—	—	12
Перевод фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли вследствие их выбытия, за вычетом налогов	(1)	—	—	—	—	—	(1)
Нереализованная прибыль/(убытки) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	—	409	—	—	—	—	409
Налоговый эффект от чистой прибыли по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	—	(82)	—	—	—	—	(82)
Прочий совокупный доход по ассоциированной компании	—	—	—	—	—	265	265
Налоговый эффект по прочему совокупному доходу по ассоциированной компании	—	—	—	—	—	(53)	(53)
Накопленные убытки по ассоциированной компании, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	—	—	—	—	—	288	288
Высвобождение отложенных налоговых обязательств в связи с выбытием ассоциированной компании	—	—	—	—	—	(57)	(57)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	—	—	(89)	—	—	—	(89)
На 31 декабря 2012 г.	2 359	329	(566)	37	3 805	—	5 964

(в миллионах российских рублей)

26. Капитал (продолжение)

Фонд переоценки основных средств

Фонд переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий в соответствии с МСФО (IAS) 16.

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражает увеличение и уменьшение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Резерв предупредительных мероприятий

Резерв предупредительных мероприятий формируется в соответствии с законодательством, регулирующим страховую деятельность в Российской Федерации.

Накопленное влияние курсовых разниц

Совокупная корректировка по пересчету иностранных валют отражает влияние пересчета данных финансовой отчетности иностранных дочерних компаний, номинированных в других валютах, являющихся функциональными валютами указанных дочерних компаний, в российские рубли, являющиеся валютой презентации прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Общий резервный фонд

Резервный фонд создается в соответствии с законодательством Российской Федерации и национальным законодательством стран, в которых зарегистрированы дочерние компании, для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или потенциальные обязательства. Указанный фонд был сформирован в соответствии с уставом Материнской компании и уставами дочерних компаний, предусматривающими создание резерва на эти цели.

27. Договорные и условные обязательства

Условия деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группе предъявляются судебные иски и претензии. По мнению руководства, общий размер обязательств (при их наличии), возникающих по таким искам и претензиям, не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

(в миллионах российских рублей)

27. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Договорные и условные финансовые обязательства**

Ниже приведены договорные и условные финансовые обязательства:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Гарантии выданные	1 302	302	297
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	3 723	—	—
Арендные обязательства			
- до одного года	314	18	29
- от одного года до пяти лет	933	24	48
- более 5 лет	6	—	—
Аккредитивы	41	—	—
Договорные и условные финансовые обязательства	6 319	344	374

Выданные гарантии включают гарантии, выданные Группой банкам в отношении кредитов, предоставленных третьим лицам.

На 31 декабря 2011 года доля Группы в условных обязательствах ассоциированной компании составляет 4 545 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 2 424 млн. руб.).

28. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование

Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование, состояли из следующих позиций:

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год</i>
Премии, подписанные по договорам страхования жизни, всего	239	292
Доля перестраховщиков в премиях по договорам страхования жизни	(4)	(5)
Изменение резерва незаработанной премии по договорам страхования жизни, всего	(151)	(249)
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии по договорам страхования жизни	—	(1)
Премии, заработанные по договорам страхования жизни, нетто перестрахование	84	37
Премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни		
Прямое страхование	71 679	54 202
Входящее перестрахование	3 296	3 066
Премии, подписанные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего (Прим. 22)	74 975	57 268
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(7 313)	(4 990)
Положительные (отрицательные) курсовые разницы по переоценке дебиторской и кредиторской задолженности по премиям по операциям страхования и входящего перестрахования	(155)	157
Итого премии, заработанные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего (Прим. 22)	67 507	52 435
Доля перестраховщиков в премиях по договорам страхования иного, чем страхование жизни (Прим. 22)	(7 932)	(8 132)
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(44)	(77)
Положительные (отрицательные) курсовые разницы по переоценке дебиторской и кредиторской задолженности по премиям по операциям перестрахования	43	(38)
Итого доля перестраховщиков в премиях, заработанных по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего (Прим. 22)	(7 933)	(8 247)
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	59 658	44 225
Убытки от обесценения дебиторской задолженности по страховым премиям (Прим 7)	(685)	(370)
Премии по договорам страхования за вычетом убытков от обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования, нетто перестрахование	58 973	43 855

(в миллионах российских рублей)

29. Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов

Чистые процентные доходы включали следующие позиции:

	2012 год	2011 год (переклассифицировано)
Кредиты клиентам, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде	818	2
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	–
Процентные доходы	827	2
Задолженность перед Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов»	(256)	–
Средства клиентов	(304)	(1)
Средства кредитных организаций	(15)	–
Задолженность перед ЦБ РФ	(87)	–
Процентные расходы	(662)	(1)
Чистый процентный доход	165	1
Резерв под обесценение кредитов (Прим 6.5)	1	10
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов	166	11

30. Произошедшие убытки, нетто перестрахование

Произошедшие убытки, нетто перестрахование включали следующие позиции:

	2012 год	2011 год (переклассифицировано)
Страховые выплаты по договорам страхования жизни	21	30
Страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни		
Прямое страхование	37 426	36 373
Входящее перестрахование	1 125	2 436
Итого страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни (Прим. 22)	38 551	38 809
Изменение резервов убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	2 372	(421)
Итого произошедшие убытки по договорам страхования иного, чем страхование жизни	40 923	38 388
Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам страхования иного, чем страхование жизни (Прим. 22)	(3 453)	(10 952)
Доля перестраховщиков в изменении резервов убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни	1 341	(200)
Итого доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(2 112)	(11 152)
Убытки от обесценения доли перестраховщиков в страховых выплатах (Прим 7)	46	(18)
Расходы на урегулирование убытков (Прим. 22)	723	563
Изменение резерва расходов на урегулирование убытков, нетто (Прим. 22)	(16)	106
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	39 585	27 917

(в миллионах российских рублей)

31. Расходы и доходы по заключению договоров страхования

Расходы и доходы по заключению договоров страхования включали следующие позиции:

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год (переклассифицировано)</i>
Расходы по заключению договоров страхования жизни, нетто перестрахование (Прим. 12)	9	14
Расходы по заключению договоров страхования иного, чем страхование жизни		
Расходы по заключению договоров прямого страхования	9 991	6 049
Расходы по заключению договоров входящего перестрахования	343	270
Расходы по заключению договоров страхования, всего (Прим. 12)	10 334	6 319
Изменение отложенных расходов по заключению договоров страхования, всего	(1 805)	(884)
Итого расходы по заключению договоров страхования, всего	8 529	5 435
Доходы от заключения договоров перестрахования (Прим. 12)	(368)	(340)
Изменение отложенных доходов от заключения договоров перестрахования	8	(29)
Итого доходы от заключения договоров перестрахования	(360)	(369)
Списание кредиторской задолженности по расходам по заключению договоров страхования (Прим 7)	(9)	(12)
Расходы и доходы по заключению договоров страхования	8 169	5 068

32. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включали следующие позиции:

	<i>2012 год</i>
Расчетные операции	28
Предоставление банковских гарантий и аккредитивов	36
Кассовые операции	15
Комиссионные за выполнение функций агента валютного контроля	2
Инкассация	1
Прочее	4
Комиссионные доходы	86
Расчетные операции	(23)
Кассовые операции	(1)
Прочее	(2)
Комиссионные расходы	(26)
Чистые комиссионные доходы	60

(в миллионах российских рублей)

33. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы состояли из следующих позиций:

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год (переклассифицировано)</i>
Заработная плата и бонусы	6 820	5 221
Расходы по социальному страхованию	1 599	1 184
Прочие расходы, связанные с персоналом	265	227
Расходы, отраженные в отношении пенсионного плана с установленными выплатами (Прим. 18)	62	14
Заработная плата и прочие выплаты	8 746	6 646
Амортизационные отчисления на:	868	720
- основные средства (Прим. 13)	677	572
- нематериальные активы (Прим. 16)	191	148
Использование помещений и аренда	1 476	1 214
Маркетинг и реклама	816	977
Прочие расходы по эксплуатации	809	493
Благотворительность	636	587
Юридические и консультационные услуги	350	266
Операционные налоги	328	255
Ремонт и обслуживание офисного оборудования	292	203
Связь	277	252
Банковские комиссии	212	169
Канцелярские принадлежности	181	144
Охрана	144	127
Ремонт и техническое обслуживание транспортных средств	110	96
Командировочные и сопутствующие расходы	109	93
Представительские расходы	43	32
Страхование	13	11
Штрафные санкции	5	3
Прочее	18	91
Прочие общехозяйственные и административные расходы	5 819	5 013

34. Прочие операционные доходы за вычетом расходов

Прочие операционные доходы за вычетом расходов состояли из следующих позиций:

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год (переклассифицировано)</i>
Прочие операционные доходы по страховой деятельности		
Доходы от посреднической деятельности	14	12
Процентный доход по депо премий	2	4
Прочие доходы по операциям страхования	12	11
	28	27
Прочие операционные расходы по страховой деятельности		
Расходы по взносам в Российский союз автостраховщиков	(522)	(358)
Расходы по прямому возмещению убытков по обязательному страхованию ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО)	(282)	(123)
Расходы, связанные с сопровождением договоров страхования	(395)	(287)
Судебные издержки	(148)	(64)
Прочие расходы по операциям страхования	(84)	(177)
	(1 431)	(1 009)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов по страховой деятельности	(1 403)	(982)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов по банковской деятельности		
Амортизация эффекта первоначального признания средств ГК «АСВ», привлеченных по ставкам ниже рыночных	344	—
Прочие операционные доходы по банковской деятельности	111	—
	455	—
Прочие операционные доходы за вычетом расходов по прочей деятельности		
Доходы за вычетом расходов по медицинским услугам	937	646
Доходы за вычетом расходов по обязательному медицинскому страхованию	404	303
Комиссионный доход от доверительного управления активами	133	63
	1 474	1 012
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	526	30

(в миллионах российских рублей)

35. Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности

	2012 год	2011 год (переклассифицировано)
Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	379	(920)
Доходы за вычетом расходов по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		
Продажа и погашение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(26)	2
Перенос накопленных убытков от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в отчет о совокупном доходе	(12)	(7)
	(38)	(5)
Процентный доход по инвестициям		
Депозиты в банках	1 621	1 385
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 099	974
Займы и дебиторская задолженность (векселя, депозитные сертификаты, займы, государственные долговые ценные бумаги)	581	399
Расчетные банковские счета (денежные средства)	157	73
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	292	15
	3 750	2 846
Прочие инвестиционные доходы (расходы)		
Доход от сданного в аренду имущества, нетто	98	86
Дивиденды полученные	15	24
Переоценка инвестиционного имущества	—	(10)
Результаты реализации инвестиционного имущества	—	(6)
Результаты выбытия дочерних компаний, включая соответствующие затраты	(21)	—
Прочие инвестиционные доходы (расходы)	(12)	(9)
	80	85
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи и прочей инвестиционной деятельности	3 792	2 926
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	4 171	2 006

Расходы за вычетом доходов от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают расходы за вычетом доходов от переоценки реализованных и погашенных, а также расходы за вычетом доходов от переоценки нерезализованных финансовых активов. Дивидендный доход по долевым инструментам включен в состав прочих инвестиционных доходов.

36. Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов

Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов состояли из следующих позиций:

	2012 год	2011 год (переклассифицировано)
Переоценка земли и зданий	(229)	(309)
Прочее	(1)	(74)
Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов	(230)	(383)

(в миллионах российских рублей)

37. Объединение бизнеса

24 октября 2012 года Группа приобрела в ходе открытых торгов 50,00% обыкновенных акций банка ОАО АКБ «Союз» за 2 815 млн. руб. По состоянию на дату приобретения Группа владела пакетом в 49,99% обыкновенных акций АКБ «Союз», что позволило ей получить долю владения в 99,99% и контрольное участие. АКБ «Союз» является универсальным коммерческим банком, который предлагает широкий спектр банковских услуг юридическим и физическим лицам: вклады, обслуживание пластиковых карт, валютные операции. Банк предлагает кредиты на приобретение недвижимости корпоративным клиентам и ипотечные кредиты частным лицам. Приобретение банка, по мнению руководства, является важным шагом к расширению Группой своего присутствия на рынке финансовых услуг России и позволит Группе сократить издержки на реализацию собственных услуг, увеличить продажи страховых полисов, повысить качество обслуживания клиентов, в том числе путем создания интегрированных и комплексных продуктов и программ.

Результат от приобретения доли в ОАО АКБ «Союз», отраженный в прибылях и убытках за 2012 год, состоял из следующего:

	2012
Результат по выбытию доли в ассоциированной компании	(168)
Превышение чистых активов над вознаграждением	903
Результат от приобретения доли в АКБ «Союз»	735

Результат, отраженный в отчете о прибылях и убытках, по выбытию доли в ассоциированной компании был сформирован за счет следующего:

	2012
Балансовая стоимость доли в ассоциированной компании на момент выбытия (Прим. 11)	(4 617)
Справедливая стоимость доли в ассоциированной компании на момент выбытия	4 449
Убыток от выбытия доли в ассоциированной компании	(168)

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств компании АКБ «Союз» на дату приобретения, а также о предыдущих значениях балансовой стоимости согласно МСФО непосредственно перед приобретением представлена ниже:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	3 444
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	1 217
Средства в кредитных организациях	731
Кредиты клиентам	46 141
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	20 115
Текущие налоговые активы	190
Отложенные налоговые активы	925
Основные средства (Прим 13)	717
Нематериальные активы (Прим 16)	181
Лицензии (Прим 16)	177
Прочие активы	1 059
Итого активы	74 897
Обязательства	
Задолженность перед ЦБ РФ по операциям «репо»	8 494
Средства кредитных организаций	2 071
Средства клиентов	33 051
Выпущенные долговые ценные бумаги	447
Средства, привлеченные от Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	17 589
Субординированный заем	3 831
Прочие обязательства	1 247
Итого обязательства	66 730
Итого идентифицируемые чистые активы	8 167
Превышение чистых активов над вознаграждением	(903)
Итого вознаграждение	7 264

(в миллионах российских рублей)

37. Объединение бизнеса (продолжение)

Неконтрольные доли участия не выделялись отдельно ввиду их незначительности.

Вознаграждение состояло из:

	2012
Справедливая стоимость вознаграждения	
Справедливая стоимость доли в ассоциированной компании на момент выбытия	4 449
Денежные средства, выплаченные как часть вознаграждения	2 815
Итого вознаграждение	7 264

В финансовой отчетности отражены предварительные суммы в отношении статей активов и обязательств АКБ «Союз», а также справедливой стоимости доли в ассоциированной компании на момент выбытия, поскольку первоначальный учет объединения бизнеса не был завершен к концу отчетного периода ввиду необходимости дополнительного времени для точной оценки справедливой стоимости активов и обязательств банка на дату приобретения.

Оценку планируется завершить в течение года с момента приобретения АКБ «Союз». В случае если во время периода оценки Группа обнаружит необходимость пересмотра признанных предварительных сумм, корректировки будут признаны в консолидированной финансовой отчетности путем пересмотра сравнительной информации, как будто учет объединения бизнеса был завершен на дату приобретения.

	2012
Приток денежных средств при приобретении	
Чистые денежные средства, приобретенные в дочерней компании	3 444
Денежные средства, выплаченные как часть вознаграждения	(2 815)
Чистый приток денежных средств	629

Справедливая стоимость кредитов клиентам составляет 45 577 млн. руб. Договорная сумма кредитов клиентам до вычета резервов под убытки от обесценения составляет 57 519 млн. руб. Наилучшая оценка, на дату приобретения, договорных денежных потоков, которые не ожидаются к получению, составляет 10 983 млн. руб.

На дату приобретения Группа признала нематериальный актив в размере 177 млн. руб., представленный лицензиями АКБ «Союз» на осуществление различных банковских операций и лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг. Их оценка производилась с использованием сравнительного подхода с учетом данных по аналогичным сделкам и отраслевым мультипликаторам. Лицензии могут быть отчуждены и, как следствие, отвечают критериям для признания в качестве нематериального актива согласно МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

С даты приобретения вклад АКБ «Союз» в выручку Группы составил 827 млн. руб., в чистую прибыль Группы – 408 млн. руб. Если бы объединение компаний произошло в начале года, чистая прибыль Группы от продолжающейся деятельности составила бы 468 млн. руб., а выручка Группы от продолжающейся деятельности составила бы 5 802 млн. руб.

38. Базовая прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за отчетный период, подлежащей распределению между акционерами Группы, на средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций по состоянию на конец отчетного периода. Базовая и разведенная прибыль на акцию одинаковая ввиду отсутствия разводняющего эффекта на акционерный доход.

	2012 год	2011 год
Чистая прибыль, подлежащая распределению между акционерами	2 764	2 681
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций (млн. штук)	2 500	2 500
Базовая прибыль на акцию (руб.)	1,11	1,07

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом и банковском бизнесе и является существенным элементом деятельности Группы. Основными рисками, связанными с деятельностью Группы, являются страховой риск, кредитный риск, а также риски, связанные с ликвидностью и рыночными изменениями процентных ставок, курсов валют и акций. Ниже приведено описание политики Группы в отношении управления данными рисками.

Система управления

Одним из приоритетов Группы является постоянное развитие системы управления рисками в соответствии с изменениями ландшафта рисков. Управление рисками представляет собой непрерывный процесс, в котором принимают участие все сотрудники, подразделения и руководство компаний Группы. Данный подход позволяет оперативно реагировать на изменение ландшафта рисков и принимать меры по управлению возникающими рисками.

В Группе создана система управления рисками и четко определены сферы полномочий Совета директоров Материнской компании, профильных комитетов и Правления, Наблюдательного совета Банка, а также подразделений, в чьи функции входят непосредственное управление конкретными рисками и надзор за эффективностью функционирования всей системы в целом. Кроме этого, разработана четкая организационная структура, начиная от Правления до комитетов, старших менеджеров и менеджеров среднего звена, с документальным оформлением делегируемых полномочий и обязанностей. Установлены основные принципы и порядок, определяющие готовность Группы к принятию рисков и управление рисками в Группе, а также внутренний контроль и нормы делового поведения. Данные принципы, в частности, включают следующее: лимиты на андеррайтинг, лимиты собственного удержания и требования к участникам перестраховочной защиты Группы, а также инвестиционную политику, кредитную политику, основные принципы управления валютными рисками и рисками ликвидности. Наблюдение и оценка эффективности всей системы управления рисками осуществляется независимыми от оперативного менеджмента подразделениями и комитетами.

Система управления капиталом

Решения по вопросам управления капиталом принимаются Группой на основе бизнес-планов. Бизнес-план представляет собой среднесрочную прогнозную оценку общего финансового положения при определенных сценариях экономической и операционной деятельности с учетом привлечения новых клиентов. Бизнес-план предусматривает ряд ключевых показателей эффективности помимо нормативных требований в отношении маржи платежеспособности по страховому бизнесу Группы и достаточности капитала по банковскому бизнесу.

Бизнес-планы структурных подразделений позволяют Группе оценить риски, связанные с ее деятельностью, и то, как они изменяются с течением времени, а также рассмотреть возможные меры по их снижению и устранению.

Процесс разработки бизнес-планов непосредственно связан с внешними требованиями в отношении капитала, устанавливаемыми в соответствии с национальными законодательствами. Указанные требования формируются для обеспечения достаточного уровня платежеспособности и достаточности капитала. Группа ставит перед собой дополнительные задачи по поддержанию высоких коэффициентов обеспеченности собственными средствами, которые необходимы для выполнения задач, связанных с операционной деятельностью, и максимизацией акционерной стоимости.

Материнская компания также ставит перед собой задачи, связанные с поддержанием как своего высокого кредитного рейтинга (BBB- по шкале Standard&Poor's), так и существующих рейтингов дочерних компаний, входящих в Группу «Ингосстрах» (например рейтинг «В» по шкале Standard&Poor's ОАО АКБ «Союз»).

К понятию управления капиталом относится управление собственными средствами.

Нормативно-правовая структура

Операционная деятельность Группы должна осуществляться в соответствии с требованиями законодательства, в юрисдикциях которого находятся компании Группы. Данными требованиями не только предписывается необходимость утверждения и мониторинга деятельности, но и налагаются некоторые ограничения, например, в отношении достаточности капитала для минимизации риска дефолта.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группой в полной мере соблюдены все внешние нормативные требования в отношении маржи платежеспособности по страховым компаниям Группы, нормативы ЦБ РФ и уровень достаточности капитала в соответствии с требованиями Банка России, а также с принципами Базельского соглашения 1988 года по АКБ «Союз».

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)**Нормативно-правовая структура (продолжение)**

Ниже приведен расчет фактической маржи платежеспособности по Материнской компании, выполненный по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Подписанные премии по Материнской компании по Российским стандартам бухгалтерского учета (РПБУ)	71 740	56 071	44 602
Нормативный размер маржи платежеспособности	10 029	6 353	6 157
Фактический размер маржи платежеспособности	19 614	18 237	15 237
Отклонение фактического размера от нормативного	9 585	11 883	9 080
Фактический размер маржи платежеспособности, %	196%	287%	247%
Норматив маржи платежеспособности, %	130%	130%	130%

Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2012 и 2011 года коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составлял:

	<i>2012 г.</i>
Основной капитал	7 393
Дополнительный капитал	5 034
Суммы, вычитаемые из капитала	(136)
Итого капитал	12 291
Активы, взвешенные с учетом риска	76 384
Норматив достаточности капитала	16,1%

Структура управления активами и пассивами

Группа подвергается влиянию финансовых рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Информация о подверженности Группы данным рискам раскрыта в соответствующих разделах ниже.

Страховой и банковский сегмент Группы, подвержены существенному валютному риску, обусловленному размером активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте. Основной методикой управления активами и обязательствами Группы является соблюдение баланса между активами и пассивами, выраженными в одной валюте, а также установление и контроль лимитов по открытым позициям. Кроме того, профильными комитетами Материнской компании и Банка устанавливаются лимиты для различных видов финансовых активов. По банковскому сектору Правлением установлены лимиты по позициям в иностранной валюте, основанные на ограничениях ЦБ РФ.

Риски и управление рисками, характерными для страхового сегмента Группы**Страховой риск**

Риск, возникающий по договору страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты. Основной риск, с которым сталкивается Группа при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические убытки и выплаты превысят балансовую стоимость страховых обязательств. На данный риск влияет частота убытков, их существенность, превышение фактических выплат над первоначальными оценками и последующее изменение первоначальной оценки резерва. Подробный анализ допущений, чувствительности и достаточности страховых резервов приведен в Примечании 22.

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)

Риски и управление рисками, характерными для страхового сегмента Группы (продолжение)

Комбинированный коэффициент рассчитывается только по страховым компаниям Группы. Комбинированный коэффициент равен отношению произошедших убытков, отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования, дохода по регрессам и прочим возмещениям за вычетом убытков от обесценения, заработной платы, административных расходов, прочих операционных доходов за вычетом расходов к заработанной премии по договорам страхования за вычетом убытков от обесценения дебиторской задолженности.

Коэффициент убыточности и комбинированный коэффициент Группы имеют следующие значения:

	2012 год	2011 год
Коэффициент убыточности, нетто	67,1%	63,6%
Комбинированный коэффициент, нетто	99,2%	96,2%

Коэффициент убыточности и комбинированный коэффициент рассчитываются в целом по компании и отдельно по каждому виду или сегменту страхового бизнеса на регулярной основе и используются для управления структурой портфеля и рентабельностью страхового бизнеса

Тарификация и андеррайтинг

Установление тарифов в Группе происходит двумя различными способами. По видам бизнеса, в которых каждый объект страхования уникален и отсутствует достаточное количество статистики (как, например, в промышленном страховании или страховании судов), тарифы назначают андеррайтеры. По тем линиям бизнеса, в которых объекты страхования более однородны и есть достаточное количество статистики (например, в автостраховании, в медицинском страховании), ценообразование происходит с участием актуариев.

Группа тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга, вводит нормативы и ограничения в отношении лиц, наделенных правом принятия рисков, а также характера и допустимых лимитов риска. Мониторинг лимитов осуществляется непрерывно. В Группе действует жесткий порядок анализа убытков с целью оценки возможности урегулирования по всем новым и текущим претензиям, а также расследования возможного мошенничества при предъявлении убытков к возмещению. Кроме того, Группа проводит политику активного управления и оперативного урегулирования убытков в целях минимизации потенциального риска в связи с непредсказуемыми будущими событиями, которые могут негативно повлиять на Группу.

Для минимизации рисков в корпоративных видах страхования решение о приеме на страхование наиболее крупных рисков принимается коллегиальным органом – Комитетом по страхованию, который также принимает решения об установлении лимитов на отдельные виды или группы рисков, а также привлекает различные службы Компании для более глубокого анализа принимаемых рисков.

Адекватность установления тарифов по массовым видам страхования проверяется на основании мониторинга портфеля, проводимого ежеквартально. Анализируются такие показатели, как убыточность, средний размер убытка и частота наступления страховых случаев в отдельных сегментах и в разрезе основных тарифных факторов (например, в автостраховании это разрезы: стоимость автомобиля, его мощность, возраст, территориальная принадлежность, а также параметры водителя: возраст, стаж, пол). Кроме того также учитывается прогнозируемая инфляция по соответствующим видам убытков. Такой анализ наряду с анализом структуры портфеля в целом позволяет не только своевременно корректировать тарифы, но и проводить селекцию портфеля в целях привлечения наиболее прибыльных сегментов.

По массовым видам страхования при построении тарифной системы используется статистика о произошедших убытках за ряд лет. Эта статистика анализируется, разбивается на однородные группы в зависимости от различных факторов и в дальнейшем является базой для расчета тарифов. Данные анализируются отдельно по частоте наступления убытка и среднему размеру убытка (тяжести) с применением обобщенной линейной модели (ОЛМ).

По корпоративным видам страхования информация по произошедшим убыткам также учитывается в ценообразовании. Однако в отличие от розничных видов, где производится обновление модели ОЛМ, в корпоративных видах страхования эта зависимость выражена неявно, поэтому для установления тарифов в компании проводится дополнительная экспертная работа совместно с актуариями компании и андеррайтерами.

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)**Риски и управление рисками, характерными для страхового сегмента Группы (продолжение)**

Контроль кумуляции рисков происходит на этапе возобновления договоров обязательной перестраховочной защиты: в морском страховании договоры обязательной перестраховочной защиты покрывают убытки не только произошедшие в результате одного страхового случая, но и по событию. Аналогичные условия договоров имеют место и в имущественном страховании. В автостраховании риск кумуляции (катастрофический риск) контролируется при перезаключении договора катастрофической защиты.

Концентрация обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Размер обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, прежде всего по осуществлению страховых выплат рассчитывается с использованием стандартных актуарных моделей прогнозирования убытков по каждому основному виду страхования. Указанные методы учитывают временные колебания, частоту возникновения, серьезность убытков и условия их урегулирования и позволяют проводить экстраполяцию развития убытков по каждому году на основании имеющихся данных прошлых лет.

Перестрахование осуществляется на различных условиях (квотное перестрахование, эксцедент убыточности, эксцедент убытка) с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования и территории. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при оценке обязательств по соответствующим договорам страхования, и представлены в отчете о финансовом положении как активы по договорам перестрахования.

Обязательства Группы по договорам страхования по основным видам страхования:

	На 31 декабря 2012 г.			На 31 декабря 2011 г.			На 31 декабря 2010 г.		
	Доля			Доля			Доля		
	Обязатель-	перестра-		Обязатель-	перестра-		Обязатель-	перестра-	
	ства по	хования		ства по	хования		ства по	хования	
	договорам	в	Обязатель-	договорам	в	Обязатель-	договорам	в	Обязатель-
	страхова-	обязатель-	ства,	страхова-	обязатель-	ства,	страхова-	обязатель-	ства,
	ния	ствах	нетто	ния	ствах	нетто	ния	ствах	нетто
Автострахование	35 076	(181)	34 895	25 947	(235)	25 712	21 607	(293)	21 314
Страхование от огня и других опасностей и страхование строительных рисков	10 508	(4 221)	6 287	10 834	(5 274)	5 560	10 713	(4 772)	5 941
Транспортное страхование	6 631	(1 811)	4 820	6 981	(2 122)	4 859	7 549	(2 289)	5 260
Личное страхование	4 926	(151)	4 775	3 747	(144)	3 603	3 078	(328)	2 750
Страхование жизни	1 153	(1)	1 152	1 001	(1)	1 000	752	(2)	750
Итого (Прим. 22)	58 294	(6 365)	51 929	48 510	(7 776)	40 734	43 699	(7 684)	36 015

Географическая концентрация обязательств по договорам страхования Группы представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2012 г.			На 31 декабря 2011 г.			На 31 декабря 2010 г.		
	Доля			Доля			Доля		
	Обязатель-	перестра-		Обязатель-	перестра-		Обязатель-	перестра-	
	ства по	хования		ства по	хования		ства по	хования	
	договорам	в	Обязатель-	договорам	в	Обязатель-	договорам	в	Обязатель-
	страхова-	обязатель-	ства,	страхова-	обязатель-	ства,	страхова-	обязатель-	ства,
	ния	ствах	нетто	ния	ствах	нетто	ния	ствах	нетто
Россия	52 192	(1 787)	50 405	42 659	(1 608)	41 051	36 481	(1 264)	35 217
Прочие страны	4 369	(1 495)	2 874	3 728	(1 739)	1 989	3 836	(1 717)	2 119
Еврозона	1 733	(3 083)	(1 350)	2 123	(4 429)	(2 306)	3 382	(4 703)	(1 321)
Итого (Прим. 22)	58 294	(6 365)	51 929	48 510	(7 776)	40 734	43 699	(7 684)	36 015

Группа размещает риски в перестрахование в странах, характеризующихся наиболее стабильными условиями, в частности, в европейских странах, что позволяет обеспечивать высокий уровень качества страховой защиты.

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск невыполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток.

Группа осуществляет управление уровнем принимаемого кредитного риска при помощи комплексной политики в области кредитного риска, где излагается оценка и определение факторов, представляющих собой кредитный риск для Группы; устанавливаются лимиты потенциального риска по одному заемщику, группам заемщиков; устанавливаются правила получения обеспечения и гарантий; порядок направления отчетов о потенциальных кредитных рисках и нарушениях в контролирующие органы; порядок контроля за соблюдением политики в области кредитного риска и анализа этой политики на предмет изменения экономических условий.

Ниже кратко излагается методика Группы по управлению кредитным риском в разрезе основных категорий финансовых активов:

Финансовые инструменты

Кредитный риск в отношении финансовых инструментов устанавливается компаниями Группы с использованием многоступенчатой системы лимитов. Операции на финансовом рынке регулируются несколькими типами ограничений, которые дополняют друг друга – лимитами, ограничивающими размеры позиций; лимитами возможных потерь; лимитами, ограничивающими размер полученных и незафиксированных убытков/прибыли (лимитами «stop-loss» / «take-profit»).

Кредитные риски оцениваются согласно действующим в Группе методикам, в том числе основанной на скоринговой модели. В зависимости от типа эмитента (банк, страховая компания, промышленное предприятие, субъект федерации, муниципальное образование) применяются разные подходы к оценке рисков и расчету лимита. Лимиты пересматриваются ежеквартально по мере выхода отчетности эмитентов.

Кредиты клиентам

Управление кредитным риском в банковском секторе также включает в себя систему присвоения рейтингов заемщикам на основании анализа его основных бизнес- и финансовых показателей с возможностью корректировок в случае недостаточной полноты данных для анализа на основе сравнения с подобными заемщиками. Данный метод позволяет присвоить рейтинг на основании следующих критериев: рыночные показатели заемщика, деловая репутация, кредитная история, прозрачность и достоверность информации, информация о деятельности и бизнес-среде, в которой ведется деятельность, взаимоотношения между Группой и заемщиком, финансовое положение заемщика, виды деятельности и предоставленное обеспечение. Наиболее важными критериями являются финансовое положение и вид деятельности заемщика.

Критерияльная оценка, основанная на характеристиках корпоративного заемщика, а также оценка обеспечения задолженности являлись основным фактором при принятии решения о выдаче ссуд.

При выдаче кредитов физическим лицам в 2012 году, наряду с продуктовым подходом, применяется индивидуальный подход к оценке кредитоспособности на основе данных об образовании, занятости, уровне дохода, кредитной истории, имуществе, принадлежащем заемщику и/или поручителю. На основании полученной информации рассчитывается максимальный лимит кредита с учетом текущей долговой нагрузки на заемщика.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера в банковском сегменте Группы

Банковский сегмент Группы предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Банком платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Банку в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Банк несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Балансовая стоимость статей консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения в банковском сегменте Группы

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую квартальную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования сохраняется в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в договоре страхования, а по истечении этого срока премия должна быть оплачена, либо договор может быть расторгнут.

Размещение передаваемого в перестрахование риска осуществляется с учетом лимита передачи на одного контрагента. Для этих целей с 2008 года в Компании существует регламентированная процедура установления лимитов передачи рисков контрагентам-перестраховщикам. Для контрагентов, имеющих рейтинг не ниже BBB-(S&P) специальные лимиты не устанавливаются. Для остальных контрагентов существует методика определения лимитов передач рисков.

При этом решение выносится специальным комитетом с учетом финансового состояния контрагентов, их отношений с Группой, в особенности в вопросах, касающихся урегулирования убытков и взаимного обмена услугами.

Управление кредитным риском по операциям перестрахования

Несмотря на то, что Группа может заключать договора перестрахования, она не освобождается от своих прямых обязательств перед своими страхователями, поэтому существует кредитный риск по доле перестраховщика в той степени, в которой перестраховщик не способен выполнить свои обязательства по договорам перестрахования. Группа не испытывает зависимости от какого-либо одного перестраховщика, а ее деятельность существенно не зависит ни от одного договора перестрахования.

Риски по одному перестраховщику не превышают 5% активов по перестрахованию на конец отчетного периода. Группа проводит оценку финансового положения перестраховщиков и ведет мониторинг концентрации кредитных рисков по географическим регионам, видам и направлениям деятельности, а также экономическим характеристикам перестраховщиков с целью минимизации риска существенных потерь в случае неплатежеспособности или других случаев несостоятельности контрагентов.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества

Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Соответственно, суммы максимального кредитного риска представлены в отчете о финансовом положении и информации, раскрытой в финансовой отчетности. Максимальный размер кредитного риска по каждому финансовому активу равен его балансовой стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении.

Группа рассматривает все не обесцененные финансовые активы в качестве финансовых активов, характеризующихся хорошим кредитным качеством.

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на кредитном рейтинге финансовых активов, присвоенном независимыми международными рейтинговыми агентствами («Standard&Poor's» (S&P), «Moody's», «A.M.Besb» или «Fitch»). Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива:

- финансовые активы с рейтингом от AAA до BBB (по шкале, используемой S&P, или аналогичной шкале, используемой другими агентствами, упомянутыми выше), а также кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом, рассматриваются в качестве активов с высоким кредитным качеством;
- финансовые активы с рейтингом от BB до B, а также заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга рассматриваются в качестве финансовых активов со стандартным кредитным качеством;
- финансовые активы с рейтингом от CCC и ниже, а также заемщики с более низким кредитным качеством рассматриваются в качестве финансовых активов с кредитным качеством ниже стандартного.

Классификация по указанным категориям финансовых активов, не имеющих кредитного рейтинга, производится на индивидуальной основе с учетом суверенного кредитного рейтинга страны, где расположен данный актив, а также иной информации, находящейся в распоряжении руководства Группы.

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов, которые не являются просроченными или обесцененными:

<i>На 31 декабря 2012 г.</i>			
	<i>Высокое качество</i>	<i>Стандартное качество</i>	<i>Ниже стандартного качества</i>
Денежные средства и их эквиваленты	5 425	2 369	106
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	1 065	—	—
Средства в кредитных организациях	15 561	6 165	359
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 348	8 242	2 769
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	601	7 654	971
Кредиты клиентам	728	27 591	12 146
Займы и дебиторская задолженность	2 758	1 394	157
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 588	6 494	921
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	1 928	7 722	—
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	—	3 507	6
Активы по договорам перестрахования	3 272	2 722	371
			Итого

<i>На 31 декабря 2011 г. (переклассифицировано)</i>			
	<i>Высокое качество</i>	<i>Стандартное качество</i>	<i>Ниже стандартного качества</i>
Денежные средства и их эквиваленты	2 644	9 103	—
Средства в кредитных организациях	12 871	8 375	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 168	9 350	—
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	856	6 654	1 209
Кредиты клиентам	—	—	4
Займы и дебиторская задолженность	200	4 890	394
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	155	—
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	—	220	—
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	—	2 819	4
Активы по договорам перестрахования	4 747	2 102	927
			Итого

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

	<i>На 31 декабря 2010 г. (переклассифицировано)</i>			
	<i>Ниже</i>			<i>Итого</i>
	<i>Высокое качество</i>	<i>Стандартное качество</i>	<i>стандартного качества</i>	
Денежные средства и их эквиваленты	997	2 294	38	3 329
Средства в кредитных организациях	8 943	11 943	73	20 959
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	884	7 384	1	8 269
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	877	5 164	810	6 851
Займы и дебиторская задолженность	65	5 249	—	5 314
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	83	155	—	238
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	—	9	—	9
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	—	3 115	5	3 120
Активы по договорам перестрахования	5 421	1 607	656	7 684

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных и индивидуально обесцененных активов:

	<i>Просроченные, но не обесцененные</i>			<i>Индивидуально обесцененные</i>		
	<i>индивидуально</i>			<i>Индивидуально обесцененные</i>		
	<i>На 31 декабря 2012 г.</i>	<i>На 31 декабря 2011 г.</i>	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2012 г.</i>	<i>На 31 декабря 2011 г.</i>	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 601	1 127	657	—	—	—
Кредиты клиентам	4 042	—	—	—	—	—
Займы и дебиторская задолженность	556	—	—	472	51	—
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	1 535	1 541	1 541

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных активов по срокам:

	<i>На 31 декабря 2012 г.</i>		<i>На 31 декабря 2011 г.</i>		<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	
	<i>Менее 90 дней</i>	<i>Более 90 дней</i>	<i>Менее 90 дней</i>	<i>Более 90 дней</i>	<i>Менее 90 дней</i>	<i>Более 90 дней</i>
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 348	253	1 044	83	579	78
Кредиты клиентам, просроченные, но не обесцененные	731	3 311	—	—	—	—
Займы и дебиторская задолженность	—	556	—	—	—	—

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Группы мобилизовать средства для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыплаты контрагентом по договорному обязательству, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных средств.

Управление ликвидностью Группа осуществляет в рамках политики в отношении риска ликвидности, которая определяет, что является риском ликвидности для Группы, устанавливает минимальный размер средств для удовлетворения потребности в них в экстренных случаях; устанавливает планы финансирования на случай непредвиденных обстоятельств; определяет источники финансирования и события, которые влекут за собой введение в действие данного плана; определяет порядок сообщения надзорным органам о рисках ликвидности и нарушениях; порядок контроля за соблюдением политики в отношении риска ликвидности и ее пересмотра на предмет соответствия изменяющейся конъюнктуре.

Основным риском ликвидности, которому подвергается страховой сегмент Группы, является ежедневное обращение к ее источникам свободных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования.. Основная часть депозитов Материнской компании размещены на условиях, подразумевающих возможность их немедленного расторжения без потери основной суммы заработанного инвестиционного дохода, что является главным инструментом защиты против риска ликвидности в случае наступления каких-либо непредвиденных обстоятельств.

В банковской деятельности с целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Банковский сектор также владеет портфелем активов, которые могут быть оперативно реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Ниже представлены активы и обязательства Группы, классифицированные по срокам, с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их возмещения или погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты возмещения или погашения:

	31 декабря 2012 г.		
	В течение не более чем 12 месяцев	По истечении более чем 12 месяцев	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7 900	—	7 900
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	1 065	—	1 065
Средства в кредитных организациях	17 145	4 940	22 085
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	14 216	2 143	16 359
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11 441	386	11 827
Кредиты клиентам	15 703	28 804	44 507
Займы и дебиторская задолженность	1 426	3 439	4 865
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 442	9 561	11 003
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	9 496	154	9 650
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	1 840	1 673	3 513
Активы по договорам перестрахования	5 779	586	6 365
Текущие налоговые активы	332	—	332
Отложенные налоговые активы	—	900	900
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	5 022	—	5 022
Основные средства	—	11 330	11 330
Инвестиционное имущество	—	87	87
Нематериальные активы	—	529	529
Прочие активы	3 150	236	3 386
Итого активы	95 957	64 768	160 725
Обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	8 143	—	8 143
Средства кредитных организаций	423	36	459
Средства клиентов	30 565	988	31 553
Обязательства по договорам страхования	52 591	5 703	58 294
Прочие обязательства по страхованию	8 445	71	8 516
Выпущенные долговые ценные бумаги	148	13	161
Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	5 907	11 907	17 814
Субординированный заем	—	3 855	3 855
Текущие налоговые обязательства	54	—	54
Обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс	31	28	59
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	102	—	102
Отложенные налоговые обязательства	—	799	799
Прочие обязательства	3 278	185	3 463
Итого обязательства	109 687	23 585	133 272
Нетто-позиция	(13 730)	41 183	27 453

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

	<i>31 декабря 2011 г. (переклассифицировано)</i>		
	<i>В течение не более чем 12 месяцев</i>	<i>По истечении более чем 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11 747	—	11 747
Средства в кредитных организациях	14 235	7 011	21 246
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	11 054	2 464	13 518
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9 806	40	9 846
Кредиты клиентам	—	4	4
Займы и дебиторская задолженность	4 531	953	5 484
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	155	155
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	—	220	220
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	1 661	1 162	2 823
Активы по договорам перестрахования	7 358	418	7 776
Текущие налоговые активы	126	—	126
Отложенные налоговые активы	—	86	86
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	3 217	8	3 225
Основные средства	—	9 030	9 030
Инвестиционное имущество	—	108	108
Инвестиции в ассоциированную компанию	—	4 322	4 322
Активы группы выбытия, предназначенной для продажи	289	—	289
Нематериальные активы	—	168	168
Прочие активы	1 796	89	1 885
Итого активы	65 820	26 238	92 058
Обязательства			
Средства клиентов	133	—	133
Обязательства по договорам страхования	43 342	5 168	48 510
Прочие обязательства по страхованию	14 812	—	14 812
Текущие налоговые обязательства	54	—	54
Обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс	22	15	37
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	94	—	94
Отложенные налоговые обязательства	—	1 428	1 428
Обязательства группы выбытия, предназначенной для продажи	99	—	99
Прочие обязательства	2 833	78	2 911
Итого обязательства	61 389	6 689	68 078
Нетто-позиция	4 431	19 549	23 980

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

	<i>31 декабря 2010 г. (переклассифицировано)</i>		
	<i>В течение не более чем 12 месяцев</i>	<i>По истечении более чем 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3 329	—	3 329
Средства в кредитных организациях	16 189	4 770	20 959
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	7 564	705	8 269
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 494	14	7 508
Займы и дебиторская задолженность	1 321	3 993	5 314
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	238	238
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	9	—	9
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	1 513	1 607	3 120
Активы по договорам перестрахования	5 967	1 717	7 684
Текущие налоговые активы	302	—	302
Отложенные налоговые активы	—	181	181
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	2 350	7	2 357
Основные средства	—	7 879	7 879
Инвестиционное имущество	—	320	320
Инвестиции в ассоциированную компанию	—	3 949	3 949
Нематериальные активы	—	218	218
Прочие активы	1 880	8	1 888
Итого активы	47 918	25 606	73 524
Обязательства			
Средства клиентов	19	—	19
Обязательства по договорам страхования	37 339	6 360	43 699
Прочие обязательства по страхованию	4 583	—	4 583
Текущие налоговые обязательства	46	—	46
Обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс	44	44	88
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	122	—	122
Отложенные налоговые обязательства	—	1 258	1 258
Прочие обязательства	2 394	72	2 466
Итого обязательства	44 547	7 734	52 281
Нетто-позиция	3 371	17 872	21 243

В состав финансовых активов и финансовых обязательств не входят доля перестраховщика в резерве незаработанной премии, резерв незаработанной премии и отложенные расходы по заключению договоров страхования, поскольку они не являются обусловленными договором правами и обязательствами получить или передать денежные средства или иной финансовый актив другому предприятию.

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Ниже представлены финансовые активы и обязательства Группы, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>		
	<i>В течение не более чем 12 месяцев</i>	<i>По истечении более чем 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7 900	—	7 900
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	1 065	—	1 065
Средства в кредитных организациях	17 145	4 940	22 085
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	14 216	2 143	16 359
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11 441	386	11 827
Кредиты клиентам	15 703	28 804	44 507
Займы и дебиторская задолженность	1 426	3 439	4 865
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 442	9 561	11 003
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	9 496	154	9 650
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	1 840	1 673	3 513
Активы по договорам перестрахования	3 195	586	3 781
Итого финансовые активы	84 869	51 686	136 555
Обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	8 143	—	8 143
Средства кредитных организаций	423	36	459
Средства клиентов	30 565	988	31 553
Обязательства по договорам страхования	18 203	5 653	23 856
Прочие обязательства по страхованию	5 246	71	5 317
Выпущенные долговые ценные бумаги	148	13	161
Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	5 907	11 907	17 814
Субординированный заем	—	3 855	3 855
Обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс	31	28	59
Прочие обязательства	3 084	185	3 269
Итого финансовые обязательства	71 750	22 736	94 486
Нетто-позиция	13 119	28 950	42 069

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Ниже представлены финансовые активы и обязательства Группы, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения:

	<i>31 декабря 2011 г. (переклассифицировано)</i>		
	<i>В течение не более чем 12 месяцев</i>	<i>По истечении более чем 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11 747	—	11 747
Средства в кредитных организациях	14 235	7 011	21 246
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	11 054	2 464	13 518
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9 806	40	9 846
Кредиты клиентам	—	4	4
Займы и дебиторская задолженность	4 531	953	5 484
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	155	155
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	—	220	220
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	1 661	1 162	2 823
Активы по договорам перестрахования	4 727	418	5 145
Активы группы выбытия, предназначенной для продажи	289	—	289
Итого финансовые активы	58 050	12 427	70 477
Обязательства			
Средства клиентов	133	—	133
Обязательства по договорам страхования	16 201	5 168	21 369
Прочие обязательства по страхованию	12 198	—	12 198
Обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс	22	15	37
Обязательства группы выбытия, предназначенной для продажи	99	—	99
Прочие обязательства	2 704	78	2 782
Итого финансовые обязательства	31 357	5 261	36 618
Нетто-позиция	26 693	7 166	33 859

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Ниже представлены финансовые активы и обязательства Группы, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения:

	31 декабря 2010 г. (переклассифицировано)		
	В течение не более чем 12 месяцев	По истечении более чем 12 месяцев	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3 329	—	3 329
Средства в кредитных организациях	16 189	4 770	20 959
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	7 564	705	8 269
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 494	14	7 508
Займы и дебиторская задолженность	1 321	3 993	5 314
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	238	238
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	9	—	9
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	1 513	1 607	3 120
Активы по договорам перестрахования	3 268	1 717	4 985
Итого активы	40 687	13 044	53 731
Обязательства			
Средства клиентов	19	—	19
Обязательства по договорам страхования	15 146	6 360	21 506
Прочие обязательства по страхованию	4 021	—	4 021
Обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс	44	44	88
Прочие обязательства	2 286	72	2 358
Итого обязательства	21 516	6 476	27 992
Нетто-позиция	19 171	6 568	25 739

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	31 декабря 2012 г.			Итого
	В течение не более чем 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	
Обязательства				
Задолженность перед ЦБ РФ	8 163	—	—	8 163
Средства кредитных организаций	442	36	—	478
Средства клиентов	31 701	770	276	32 747
Обязательства по договорам страхования	18 203	4 511	1 142	23 856
Прочие обязательства по страхованию	5 246	71	—	5 317
Выпущенные долговые ценные бумаги	150	13	—	163
Средства, привлеченные от Государственной корпорации "Агентство по страхованию вкладов"	6 561	14 679	—	21 240
Субординированный заем	23	91	5 084	5 198
Обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс	31	26	2	59
Прочие обязательства	3 594	88	97	3 779
Итого финансовые обязательства	74 114	20 285	6 601	101 000

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

<i>31 декабря 2011 г. (переклассифицировано)</i>				
	<i>В течение не более чем 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Обязательства				
Средства клиентов	133	—	—	133
Обязательства по договорам страхования	16 201	4 110	1 058	21 369
Прочие обязательства по страхованию	12 198	—	—	12 198
Обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс	22	15	—	37
Обязательства группы выбытия, предназначенной для продажи	99	—	—	99
Прочие обязательства	2 704	12	66	2 782
Итого финансовые обязательства	31 357	4 137	1 124	36 618

<i>31 декабря 2010 г. (переклассифицировано)</i>				
	<i>В течение не более чем 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Обязательства				
Средства клиентов	19	—	—	19
Обязательства по договорам страхования	15 146	5 582	778	21 506
Прочие обязательства по страхованию	4 021	—	—	4 021
Обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс	44	42	2	88
Прочие обязательства	2 286	11	61	2 358
Итого финансовые обязательства	21 516	5 635	841	27 992

Рыночный риск

Группа подвергается влиянию рыночных рисков. Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате колебания валютных курсов (валютный риск), рыночных процентных ставок (риск изменения процентных ставок) и рыночных цен (ценовой риск). При этом такое изменение цены может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Группа структурирует рыночный риск, который она берет на себя, по уровням, с применением инвестиционной политики, которая определяет факторы, представляющие рыночный риск для Группы; базу, используемую для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств; структуру распределения активов и лимитов в портфеле; показатели диверсификации по типу инструмента и географической зоне; устанавливает пределы чистого риска по каждому контрагенту или группе контрагентов и порядок мониторинга концентрации риска по географическому и отраслевому признакам. Группа также контролирует операции хеджирования; информирует надзорные органы о рыночных рисках и нарушениях; следит за соблюдением политики в отношении рыночного риска и пересматривает ее на предмет соответствия изменяющейся конъюнктуры; периодически оценивает потенциальные убытки, которые могут возникнуть в результате неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры, а также устанавливает и соблюдает соответствующие лимиты и нормы в отношении ограничения убытков.

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***(1) Валютный риск*

Группа подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств.

Существенная часть операций Группы приходится на договоры страхования, обязательства по которым выражены в российских рублях, в долларах США, в Евро и в прочих валютах.

Для банковской деятельности Группой установлены лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях ЦБ РФ. Позиции отслеживаются ежедневно. Для страхового сегмента лимиты устанавливаются Советом директоров и контролируются еженедельно.

Соотношение валютных и рублевых инструментов в фонде краткосрочных инвестиций управляется на основе анализа текущего и прогнозного соотношения валютных активов и пассивов компании, ретроспективного анализа динамики валютных курсов, официальных прогнозов валютных курсов и прогнозов аналитических агентств и ведущих финансовых институтов, и сопоставления этих данных с текущими уровнями рублевых и валютных процентных ставок.

Группа придерживается достаточно консервативного подхода в вопросе сбалансированности активов и пассивов в разрезе валютных позиций и сроков, не позволяя существенных отклонений от сбалансированной позиции, что позволяет свести влияние данного риска к минимуму.

В следующей таблице представлена информация об уровне валютного риска для Группы на отчетные даты с разделением финансовых активов и обязательств по основным валютам. Информация представлена в рублях:

<i>31 декабря 2012 г.</i>					
	<i>Рубли</i>	<i>Долл. США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>Итого</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 972	1 190	1 077	661	7 900
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	1 065	—	—	—	1 065
Средства в кредитных организациях	19 942	1 422	247	474	22 085
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 313	4 728	31	287	16 359
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 817	2 768	416	826	11 827
Кредиты клиентам	39 175	5 262	28	42	44 507
Займы и дебиторская задолженность	4 362	19	307	177	4 865
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 379	438	62	124	11 003
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	9 496	—	—	154	9 650
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	3 507	—	—	6	3 513
Активы по договорам перестрахования	2 103	1 436	116	126	3 781
Итого финансовые активы	114 131	17 263	2 284	2 877	136 555
Обязательства					
Задолженность перед ЦБ РФ	8 143	—	—	—	8 143
Средства кредитных организаций	325	98	36	—	459
Средства клиентов	23 978	6 396	1 074	105	31 553
Обязательства по договорам страхования	15 986	4 916	2 051	903	23 856
Прочие обязательства по страхованию	2 609	2 048	188	472	5 317
Выпущенные долговые ценные бумаги	159	2	—	—	161
Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	17 814	—	—	—	17 814
Субординированный заем	3 855	—	—	—	3 855
Обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс	59	—	—	—	59
Прочие обязательства	2 994	28	4	243	3 269
Итого финансовые обязательства	75 922	13 488	3 353	1 723	94 486
Нетто-позиция	38 209	3 775	(1 069)	1 154	42 069

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

<i>31 декабря 2011 г. (переклассифицировано)</i>					
	<i>Рубли</i>	<i>Долл. США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>Итого</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	9 802	1 358	73	514	11 747
Средства в кредитных организациях	15 923	4 612	215	496	21 246
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	11 058	2 196	44	220	13 518
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 430	3 157	467	792	9 846
Кредиты клиентам	—	—	—	4	4
Займы и дебиторская задолженность	4 526	395	221	342	5 484
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4	—	75	76	155
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	—	—	—	220	220
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	2 819	—	—	4	2 823
Активы по договорам перестрахования	2 320	2 447	164	214	5 145
Активы группы выбытия, предназначенной для продажи	—	—	289	—	289
Итого финансовые активы	51 882	14 165	1 548	2 882	70 477
Обязательства					
Средства клиентов	—	3	—	130	133
Обязательства по договорам страхования	12 231	5 327	2 540	1 271	21 369
Прочие обязательства по страхованию	9 408	2 199	179	412	12 198
Обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс	37	—	—	—	37
Обязательства группы выбытия, предназначенной для продажи	—	—	99	—	99
Прочие обязательства	2 484	20	4	274	2 782
Итого финансовые обязательства	24 160	7 549	2 822	2 087	36 618
Нетто-позиция	27 722	6 616	(1 274)	795	33 859
<i>31 декабря 2010 г. (переклассифицировано)</i>					
	<i>Рубли</i>	<i>Долл. США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>Итого</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	2 550	560	38	181	3 329
Средства в кредитных организациях	18 588	1 848	140	383	20 959
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	5 540	2 158	111	460	8 269
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 878	2 566	530	534	7 508
Займы и дебиторская задолженность	4 440	179	509	186	5 314
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4	—	165	69	238
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	—	—	—	9	9
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	3 115	—	—	5	3 120
Активы по договорам перестрахования	2 561	1 289	462	673	4 985
Итого финансовые активы	40 676	8 600	1 955	2 500	53 731
Обязательства					
Средства клиентов	—	9	—	10	19
Обязательства по договорам страхования	11 757	5 115	3 021	1 613	21 506
Прочие обязательства по страхованию	1 279	2 045	298	399	4 021
Обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс	88	—	—	—	88
Прочие обязательства	2 269	20	13	56	2 358
Итого финансовые обязательства	15 393	7 189	3 332	2 078	27 992
Нетто-позиция	25 283	1 411	(1 377)	422	25 739

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Иностранные валюты представлены, главным образом, долларом США и евро, но также включают валюты прочих стран. Основные денежные потоки (доходы и операционные расходы) Группы выражены главным образом в рублях. В результате потенциальные колебания обменного курса рубля по отношению к доллару США и евро могут отрицательно сказываться на балансовой стоимости монетарных активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США и евро.

На 31 декабря 2012 года итоговая и совокупная нетто-позиция по финансовым активам и обязательствам, выраженным в российских рублях и долларах США, остается устойчиво положительной. Итоговая нетто-позиция по финансовым активам и обязательствам, выраженным в евро, является отрицательной, что обусловлено имевшей место в течение 2012 года тенденцией снижения курса евро по отношению к рублю.

В таблице ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений курсов иностранных валют на статьи доходов, расходов и собственного капитала. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

Валюта	31 декабря 2012 г.			31 декабря 2011 г.			31 декабря 2010 г.		
	Изменение Влияние на		Влияние на	Изменение Влияние на		Влияние на	Изменение Влияние на		Влияние на
	в перемен-ных	налого-ных		в перемен-ных	налого-ных		в перемен-ных	налого-ных	
параметрах	до	обложения	капитал	параметрах	до	обложения	параметрах	до	обложения
Долл.									
США	+10%	261	218	+10%	365	300	+10%	(82)	(59)
Евро	+10%	(258)	(206)	+10%	(219)	(176)	+10%	(190)	(152)
Долл.									
США	-10%	(261)	(218)	-10%	(365)	(300)	-10%	82	59
Евро	-10%	258	206	-10%	219	176	-10%	190	152

(2) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок.

В таблицах ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов, расходов и собственного капитала по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

	2012 год			2011 год		
	Обоснованное возможное изменение (ОВИ) LIBOR	Эффект на прибыль (млн. руб.)	Эффект на капитал (млн. руб.)	Обоснованное возможное изменение (ОВИ) LIBOR	Эффект на прибыль (млн. руб.)	Эффект на капитал (млн. руб.)
Еврооблигации						
Положительное ОВИ	0,47%	(78)	(62)	0,15%	(6)	(5)
Отрицательное ОВИ	-0,18%	30	24	-0,15%	6	5
	2012 год			2011 год		
	Обоснованное возможное изменение (ОВИ) доходности по государственным, муниципальным и корпоративным облигациям	Эффект на прибыль (млн. руб.)	Эффект на капитал (млн. руб.)	Обоснованное возможное изменение (ОВИ) доходности по государственным, муниципальным и корпоративным облигациям	Эффект на прибыль (млн. руб.)	Эффект на капитал (млн. руб.)
Государственные, муниципальные и корпоративные облигации						
Положительное ОВИ	2,60%	(187)	(150)	5,51%	(323)	(258)
Отрицательное ОВИ	-1,04%	75	60	-2,00%	117	94

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Риск изменения среднерыночных процентных ставок в отношении государственных ценных бумаг России и иных стран, учитываемых в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток Группа оценивает как несущественный по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

В таблицах ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов, расходов и собственного капитала по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

	2012 год			2011 год		
	Обоснованное возможное изменение (ОВИ) доходности по Еврооблигациям	Эффект на прибыль (млн. руб.)	Эффект на капитал (млн. руб.)	Обоснованное возможное изменение (ОВИ) доходности по Еврооблигациям	Эффект на прибыль (млн. руб.)	Эффект на капитал (млн. руб.)
Еврооблигации						
Положительное ОВИ	0,47%	(6)	(5)	—	—	—
Отрицательное ОВИ	-0,18%	2	2	—	—	—
	2012 год			2011 год		
	Обоснованное возможное изменение (ОВИ) доходности по государственным, муниципальным и корпоративным облигациям	Эффект на прибыль (млн. руб.)	Эффект на капитал (млн. руб.)	Обоснованное возможное изменение (ОВИ) доходности по государственным, муниципальным и корпоративным облигациям	Эффект на прибыль (млн. руб.)	Эффект на капитал (млн. руб.)
Государственные, муниципальные и корпоративные облигации						
Положительное ОВИ	2,60%	(739)	(591)	—	—	—
Отрицательное ОВИ	-1,04%	296	237	—	—	—
	2012 год			2011 год		
	Обоснованное возможное изменение (ОВИ) доходности по облигациям	Эффект на прибыль (млн. руб.)	Эффект на капитал (млн. руб.)	Обоснованное возможное изменение (ОВИ) доходности по облигациям	Эффект на прибыль (млн. руб.)	Эффект на капитал (млн. руб.)
Государственные ценные бумаги (Армения)						
Положительное ОВИ	5,80%	(47)	(38)	6,57%	(55)	(44)
Отрицательное ОВИ	-5,80%	47	38	-6,57%	55	44

Риск изменения среднерыночных процентных ставок в отношении иных ценных бумаг, учитываемых в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа оценивает как несущественный по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

(3) Ценовой риск

Ценовой риск Группы связан с финансовыми активами и обязательствами, стоимость которых подвержена колебаниям в результате изменения рыночных цен. Данные финансовые активы представлены долевыми финансовыми инструментами.

Изменение их рыночной стоимости может быть вызвано как факторами, специфическими для данных конкретных инструментов или его эмитентов, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

В соответствии с инвестиционной политикой Группы, управление такими рисками осуществляется путем установления целей и ограничений в отношении инвестиций и контроля за ними, создания планов диверсификации, лимитов в отношении инвестиции и лимитов на размер убытков («stop-loss»).

(в миллионах российских рублей)

39. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

По результатам проведенного Группой анализа чувствительности был сделан вывод о том, что основными объектами ценового риска являются инвестиции в корпоративные и котируемые акции. На основе имеющихся данных прошлых лет руководство Группы полагает, что колебания цен являются следствием нормальных возможных изменений уровня рыночных индексов. В таблице ниже представлена чувствительность чистой прибыли Группы к изменениям справедливой стоимости долевых финансовых инструментов.

Представленный ниже анализ чувствительности включает в себя анализ чувствительности инвестиционного портфеля группы выбытия за предыдущий отчетный период.

Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок на суммы налога.

<i>Рыночный индекс</i>	<i>На 31 декабря 2012 г.</i>			<i>На 31 декабря 2011 г. (переклассифицировано)</i>		
	<i>Влияние на прибыль до налогообло-</i>			<i>Влияние на прибыль до налогообло-</i>		
	<i>Изменение индекса</i>	<i>жения</i>	<i>капитал</i>	<i>Изменение индекса</i>	<i>жения</i>	<i>капитал</i>
ММББ	+26%	320	256	+48%	241	193
DAX	+0%	—	—	+30%	2	2
CAC 40	+15%	1	1	+0%	—	—
FTSEMIB	+18%	14	11	+0%	—	—
НК	+15%	27	21	+15%	26	21
Прочее, Россия и Украина	+0%	—	—	+0%	—	—
ММББ	-26%	(318)	(255)	-48%	(242)	(194)
DAX	-0%	—	—	-30%	(1)	(1)
CAC 40	-15%	(1)	(1)	-0%	—	—
FTSEMIB	-18%	(14)	(12)	-0%	—	—
НК	-15%	(26)	(21)	-15%	(25)	(20)
Прочее, Россия и Украина	-0%	—	—	-0%	—	—

В таблице ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений рыночных индексов на статьи собственного капитала по долевым финансовым инструментам. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

<i>Рыночный индекс</i>	<i>На 31 декабря 2012 г.</i>		<i>На 31 декабря 2011 г. (переклассифицировано)</i>	
	<i>Изменение индекса</i>	<i>Влияние на капитал</i>	<i>Изменение индекса</i>	<i>Влияние на капитал</i>
ММББ	+26%	159	—	—
FTSEMIB	+18%	23	—	—
НК	+15%	(23)	—	—
Прочее, Россия и Украина	+0%	—	—	—
ММББ	-26%	(133)	—	—
FTSEMIB	-18%	(25)	—	—
НК	-15%	38	—	—
Прочее, Россия и Украина	-0%	—	—	—

40. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

(в миллионах российских рублей)

40. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2012 год представлены ниже:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>			<i>31 декабря 2011 г.</i>		<i>31 декабря 2010 г.</i>	
	<i>Ассоции- рованная компания</i>	<i>Совместная деятель- ность</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Ассоции- рованная компания</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Ассоции- рованная компания</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	—	942	—	811	—
Средства в кредитных организациях	—	—	—	2 892	—	3 428	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	—	—	779	—	544	—	598
Займы и дебиторская задолженность	—	—	538	—	1 348	10	632
Кредиты клиентам	—	—	8 327	—	—	—	—
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	—	—	361	1	356	—	192
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	—	—	11	—	9	—	4
Прочие активы	—	—	138	—	26	—	227
	—	—	10 154	3 835	2 283	4 249	1 653
Обязательства							
Обязательства по договорам страхования	—	12	1 659	—	1 922	—	645
Прочие обязательства по страхованию	—	7	5	—	3	—	5
Средства клиентов	—	—	7 625	—	—	—	—
Прочие обязательства	—	—	1	—	2	—	9
	—	19	9 290	—	1 927	—	659
	<i>2012 год</i>			<i>2011 год</i>			
	<i>Ассоцииро- ванная компания</i>	<i>Совместная деятельность</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Ассоцииро- ванная компания</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Ассоцииро- ванная компания</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
Доходы и расходы							
Премии, заработанные по договорам страхования, всего	3	—	2 121	4	1 636	—	—
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования	—	(16)	—	—	—	—	—
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	—	—	(516)	—	(1 326)	—	—
Расходы по заключению договоров страхования	(1)	—	(25)	—	(15)	—	—
Расходы за вычетом доходов по инвестиционной деятельности	157	—	(260)	269	(188)	—	—
Процентные доходы и расходы за вычетом расходов по кредитам	—	—	116	—	—	—	—
Комиссионные доходы	—	—	15	—	—	—	—
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	—	—	132	—	—	—	—
Общехозяйственные и административные расходы	(12)	—	(569)	(27)	(318)	—	—
	147	(16)	1 014	246	(211)	—	—

(в миллионах российских рублей)

0. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включало следующее:

	2012 год	2011 год
Заработная плата и прочие выплаты	420	413
Расходы по социальному страхованию	51	23
	471	436

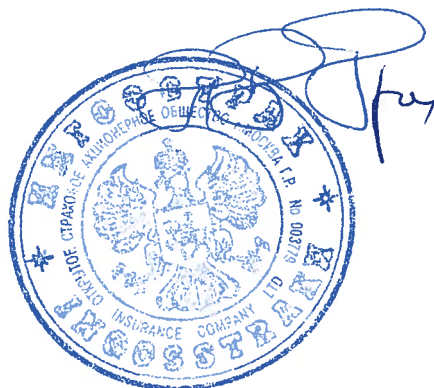
1. События после отчетной даты

25 марта 2013 года состоялось избрание нового состава Совета Директоров.

Подписано и утверждено к выпуску

Генеральный директор

23 апреля 2013 года



Григорьев А.В.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 106 листов

