# ОСАО «РЕСО-Гарантия»
## Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года

**Содержание**

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 5

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении 7

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств 8

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале 9

Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности 10 – 35

**Закрытое акционерное общество «КПМГ»**
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

# Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров ОСАО «РЕСО-Гарантия»

*Вступление*

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ОСАО «РЕСО-Гарантия» и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 марта 2014 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также пояснений к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

*Объем обзорной проверки*

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорной проверке 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором предприятия». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Аудируемое лицо: ОСАО «РЕСО Гарантия»

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 22 сентября 1993 года № 005.537.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по городу Москве за № 102770004241 от 19 июля 2002 года. Свидетельство серии 77 № 007892542.

Место нахождения аудируемого лица: Российская Федерация, 125047, г. Москва, ул. Гашека, дом 12, строение 1.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

*Вывод*

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 31 марта 2014 года и за три месяца, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».




Малютина М.С.

Директор

Доверенность от 1 октября 2013 года № 77/13

ЗАО “КПМГ”

7 июля 2014 года

Москва, Российская Федерация

| | Пояснения | Три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | Три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года тыс. рублей (неаудированные данные) |
|---|---|---|---|
| Общая сумма страховых премий | 4 | 16 608 537 | 14 373 968 |
| Премии, переданные в перестрахование | 4 | (1 069 190) | (1 551 438) |
| **Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование** | | **15 539 347** | **12 822 530** |
| Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования | 4 | (1 618 979) | (1 285 866) |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | 4 | (1 052 480) | (702 159) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | 4 | 434 547 | 781 018 |
| **Чистые заработанные премии** | | **13 302 435** | **11 615 523** |
| Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование | 4 | (8 782 162) | (7 681 154) |
| Изменение резервов убытков, нетто перестрахование | 4 | (834 768) | (444 576) |
| **Произошедшие убытки, нетто перестрахование** | | **(9 616 930)** | **(8 125 730)** |
| Доходы от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества | 4 | 818 094 | 766 317 |
| Аквизиционные расходы | 4 | (2 947 996) | (2 702 588) |
| Изменение отложенных аквизиционных расходов | 4 | 14 101 | 98 085 |
| Комиссионный доход по операциям перестрахования, нетто | 4 | 68 407 | 52 905 |
| **Результат от страховой деятельности** | | **1 638 111** | **1 704 512** |
| Инвестиционный доход | 5 | 1 438 529 | 1 324 918 |
| Процентные расходы | 5 | (395 742) | (371 434) |
| Чистый убыток от выбытия финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости | | (4 173) | (1 917) |
| Прочие операционные доходы, нетто | | 60 846 | 18 540 |
| Административные расходы | | (1 750 224) | (1 564 117) |
| Изменение резерва под обесценение активов | 6 | (267 081) | (939) |
| **Прибыль до вычета налога на прибыль** | | **720 266** | **1 109 563** |
| Расход по налогу на прибыль | | (139 876) | (230 395) |
| **Прибыль за период** | | **580 390** | **879 168** |

| | Три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | Три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года тыс. рублей (неаудированные данные) |
|---|---|---|
| **Прочий совокупный доход** | | |
| *Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:* | | |
| Влияние изменения валютных курсов | 46 638 | - |
| *Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка* | *46 638* | - |
| *Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:* | | |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом налога | (22 279) | 17 063 |
| Чистый доход от выбытия финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом налога | - | 68 981 |
| *Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка* | *(22 279)* | *86 044* |
| **Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога** | **24 359** | **86 044** |
| **Всего совокупного дохода за период** | **604 749** | **965 212** |
| **Чистая прибыль за период, причитающаяся:** | | |
| Акционерам компании | 580 114 | 879 168 |
| Неконтролирующим акционерам | 276 | - |
| **Чистая прибыль за период** | **580 390** | **879 168** |
| **Всего совокупного дохода за период, причитающегося:** | | |
| Акционерам компании | 604 398 | 965 212 |
| Неконтролирующим акционерам | 351 | - |
| **Всего совокупного дохода за период** | **604 749** | **965 212** |

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 35, была одобрена 7 июля 2014 года.

Дмитрий Григорьевич Раков
Генеральный директор

Алла Алексеевна Дудкина
Главный бухгалтер

| | Поясне-ния | 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | 31 декабря 2013 года тыс. рублей |
|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | |
| Нематериальные активы и гудвил | | 1 678 243 | 1 678 243 |
| Основные средства | | 4 012 038 | 3 829 873 |
| Инвестиционная недвижимость | | 7 341 608 | 7 092 593 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 11 | 7 946 341 | 7 924 111 |
| Прочие активы | | 6 368 010 | 5 994 294 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: | | | |
| - займы выданные | | 4 090 212 | 6 052 402 |
| - финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости | 7 | 16 826 839 | 16 512 290 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости: | | | |
| - изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 8 | 9 674 953 | 9 617 470 |
| - изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода за период | 9 | 4 097 151 | 2 825 000 |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 11 | 2 066 109 | 1 884 178 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | | 17 723 859 | 15 438 135 |
| Дебиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования | 13 | 1 498 451 | 2 241 886 |
| Счета и депозиты в банках | | 19 907 166 | 27 174 255 |
| Денежные и приравненные к ним средства | | 8 873 071 | 1 701 202 |
| **Всего активов** | | **112 104 051** | **109 965 932** |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ** | | | |
| **Обязательства** | | | |
| Страховые резервы | 11 | 53 308 270 | 51 673 638 |
| Облигации выпущенные | 12 | 13 120 874 | 13 275 899 |
| Заемные средства | | 200 484 | 194 605 |
| Обязательства по сделкам “РЕПО” | | 5 877 126 | 7 574 877 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 8 | 611 321 | 81 077 |
| Обязательства по отложенному налогу | | 1 403 161 | 1 137 191 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | | 7 186 874 | 6 480 188 |
| Кредиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования | 13 | 1 904 212 | 2 282 288 |
| Прочие обязательства | | 2 255 696 | 1 634 885 |
| **Всего обязательств** | | **85 868 018** | **84 334 648** |
| **Капитал** | | | |
| Акционерный капитал | 14 | 258 080 | 258 080 |
| Добавочный капитал | | 2 341 016 | 2 341 016 |
| Резервы переоценки | | 1 029 727 | 1 052 006 |
| Резерв накопленных курсовых разниц | | 85 493 | 38 930 |
| Нераспределенная прибыль | | 22 515 008 | 21 934 894 |
| **Всего капитала, причитающегося акционерам Компании** | | **26 229 324** | **25 624 926** |
| Доля неконтролирующих акционеров | | 6 709 | 6 358 |
| **Всего капитала** | | **26 236 033** | **25 631 284** |
| **Всего обязательств и капитала** | | **112 104 051** | **109 965 932** |
| Забалансовые и условные обязательства | 15-16 | | |

Дмитрий Григорьевич Раковщик
Генеральный директор

Алла Алексеевна Дудкина
Главный бухгалтер

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на страницах с 10 по 35, которые являются ее неотъемлемой частью.

| | Три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | Три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года тыс. рублей (неаудированные данные) |
|---|---|---|
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | 634 691 | 1 078 749 |
| Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности | 8 770 596 | 2 159 895 |
| Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности | (2 263 582) | (3 687 089) |
| **Чистое увеличение/(уменьшение) денежных и приравненных к ним средств** | **7 141 705** | **(448 445)** |
| Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств | 30 164 | - |
| Денежные и приравненные к ним средства на начало периода | 1 701 202 | 2 150 210 |
| **Денежные и приравненные к ним средства на конец периода** | **8 873 071** | **1 701 765** |

Дмитрий Григорьевич Раковщик
Генеральный директор

Алла Алексеевна Дудкина
Главный бухгалтер

| | Капитал, причитающийся акционерам Компании | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Акционерный капитал, тыс рублей** | **Добавочный капитал, тыс рублей** | **Резерв переоценки основных средств, тыс рублей** | **Резерв переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода тыс рублей** | **Резерв накопленных курсовых разниц, тыс рублей** | **Нераспределенная прибыль, тыс рублей** | **Всего, тыс рублей** | **Доля неконтролирующих акционеров, тыс рублей** | **Всего капитала, тыс рублей** |
| **Остаток по состоянию на 1 января 2013 года** | **258 080** | **2 341 016** | **805 317** | **(57 016)** | **-** | **16 856 986** | **20 204 383** | **-** | **20 204 383** |
| Прибыль за период (неаудированные данные) | - | - | - | - | - | 879 168 | 879 168 | - | 879 168 |
| **Прочий совокупный доход (неаудированные данные)** | | | | | | | | | |
| Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом отложенного налога в размере 4 266 тыс. рублей (неаудированные данные) | - | - | - | 17 063 | - | - | 17 063 | - | 17 063 |
| Выбытие финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом отложенного налога в размере 17 287 тыс. рублей (неаудированные данные) | - | - | - | 31 599 | - | 37 382 | 68 981 | - | 68 981 |
| Всего прочего совокупного дохода (неаудированные данные) | - | - | - | 48 662 | - | 37 382 | 86 044 | - | 86 044 |
| **Всего совокупного дохода (неаудированные данные)** | **-** | **-** | **-** | **48 662** | **-** | **916 550** | **965 212** | **-** | **965 212** |
| **Остаток по состоянию на 31 марта 2013 года (неаудированные данные)** | **258 080** | **2 341 016** | **805 317** | **(8 354)** | **-** | **17 773 536** | **21 169 595** | **-** | **21 169 595** |
| **Остаток по состоянию на 1 января 2014 года** | **258 080** | **2 341 016** | **1 052 006** | **-** | **38 930** | **21 934 894** | **25 624 926** | **6 358** | **25 631 284** |
| Прибыль за период (неаудированные данные) | - | - | - | - | - | 580 114 | 580 114 | 276 | **580 390** |
| **Прочий совокупный доход (неаудированные данные)** | | | | | | | | | |
| Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом отложенного налога в размере 5 570 тыс. рублей (неаудированные данные) | - | - | - | (22 279) | - | - | (22 279) | - | **(22 279)** |
| Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (неаудированные данные) | - | - | - | - | 46 563 | - | 46 563 | 75 | **46 638** |
| Всего прочего совокупного дохода (неаудированные данные) | - | - | - | (22 279) | 46 563 | - | 24 284 | 75 | 24 359 |
| **Всего совокупного дохода (неаудированные данные)** | **-** | **-** | **-** | **(22 279)** | **46 563** | **580 114** | **604 398** | **351** | **604 749** |
| **Остаток по состоянию на 31 марта 2014 года (неаудированные данные)** | **258 080** | **2 341 016** | **1 052 006** | **(22 279)** | **85 493** | **22 515 008** | **26 229 324** | **6 709** | **26 236 033** |

Дмитрий Григорьевич Раков
Генеральный директор

Алла Алексеевна Дудкина
Главный бухгалтер

# 1 Введение

**Основные виды деятельности**

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании ОСАО "РЕСО-Гарантия" (далее - "Компания") и его дочерних обществ (далее совместно именуемых "Группа").

Компания создана в форме открытого страхового акционерного общества в Российской Федерации в 1991 году. Юридический адрес Компании: 125047, Российская Федерация, г. Москва, ул. Гашека, д. 12, стр. 1.

Компания имеет лицензии на осуществление страхования на территории Российской Федерации. Компания ведет страховой бизнес на территории Российской Федерации через центральный офис и филиальную сеть.

Дочерние компании:

| | | | Доля владения % | |
|---|---|---|---|---|
| **Наименование** | **Страна регистрации** | **Основной вид деятельности** | **31 марта 2014 года (неауди-рованные данные)** | **31 декабря 2013 года** |
| ООО «Общество страхования жизни РЕСО-Гарантия» | Российская Федерация | Страхование жизни | 100% | 100% |
| «Оскарлия» Лимитед | Кипр | Холдинговая компания | 100% | 100% |
| ИПИФ «Мировые рынки капитала» | Российская Федерация | Паевой инвестиционный фонд | 100% | 100% |
| ИПИФ «Финансовый сектор» | Российская Федерация | Паевой инвестиционный фонд | 100% | 100% |
| ЗАО «РЕСО Финансовые рынки» | Российская Федерация | Инвестиции | 100% | 100% |
| ЗАО «Инвестиционная компания РЕСО» | Российская Федерация | Инвестиции | 100% | 100% |
| «Секьюлар Инвестментс» Лимитед | Кипр | Инвестиции в недвижимость | 100% | 100% |
| ООО «Форт Авто» | Российская Федерация | Инвестиции в недвижимость | 100% | 100% |
| ООО «СМК РЕСО-Мед» | Российская Федерация | Обязательное медицинское страхование | 100% | 100% |
| ООО «Евроиншуранс Инвестментс» | Республика Беларусь | Холдинговая компания | 100% | 100% |
| «Сораделиа» Лимитед | Британские Виргинские Острова | Холдинговая компания | 100% | 100% |
| ЗАО «СК «Белросстрах» | Республика Беларусь | Страхование иное, чем страхование жизни | 98,4% | 98,4% |
| ЗАО «СНС» | Литовская Республика | Инвестиции в недвижимость | 100% | 100% |

Группа осуществляет свою деятельность в индустрии, где отсутствуют значительные сезонные или циклические изменения операционного дохода в течение финансового года. Однако, операционные результаты деятельности за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, необязательно являются индикатором результатов, которые можно было бы ожидать за год, который закончится 31 декабря 2014 года.

# 1 Введение (продолжение)

**Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования после экономического кризиса 2008 года привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

# 2 Основы составления

**Применяемые стандарты**

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (далее - “МСФО”) (IAS) 34 “Промежуточная финансовая отчетность”. Она не включает всю информацию, необходимую для полной финансовой отчетности и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, так как данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представляет собой обновление ранее выпущенной финансовой информации.

С 1 января 2010 года Группа начала досрочно применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2009), который устанавливает, каким образом компания должна классифицировать и оценивать финансовые активы, а именно что финансовые активы должны быть классифицированы согласно бизнес-модели компании по управлению этими финансовыми активами и характеристикам денежных потоков согласно условиям договоров по этим финансовым активам.

**Принципы оценки финансовых показателей**

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, а также зданий и инвестиционной недвижимости, отраженных по справедливой стоимости.

# 2 Основы составления (продолжение)

**Изменения в представлении данных**

В консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, расходы по проведению инвестиционных операций в размере 121 904 тыс. рублей, которые были представлены в составе административных расходов в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года, представлены в составе инвестиционных доходов.

В консолидированном промежуточном сокращенном отчете о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, следующие движения денежных средств, которые ранее были включены в состав движения денежных средств от операционной деятельности в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года, были включены в состав движения денежных средств от инвестиционной деятельности: инвестиционный доход и процентные доходы.

В консолидированном промежуточном сокращенном отчете о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, следующие движения денежных средств, которые ранее были включены в состав движения денежных средств от операционной деятельности в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года, были включены в состав движения денежных средств от финансовой деятельности: проценты уплаченные.

Сравнительные данные были изменены в целях соответствия изменениям в представлении данных за текущий период.

Влияние вышеназванных реклассификаций на консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года, представлено в таблице далее:

| | **Отражено в предыдущей финансовой отчетности** | **Сумма рекласси-фикации** | **Отражено в настоящей финансовой отчетности** |
|---|---|---|---|
| | **тыс. рублей** | **тыс. рублей** | **тыс. рублей** |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | 1 519 758 | (441 009) | 1 078 049 |
| Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности | 1 213 771 | 946 124 | 2 159 895 |
| Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности | (3 181 974) | (505 115) | (3 687 089) |
| Чистое уменьшение денежных и приравненных к ним средств | (448 445) | - | (448 445) |

Руководство считает, что в результате данных реклассификаций результаты операций Группы и консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств представлены в виде, который более точно представляет их суть.

# 2 Основы составления (продолжение)

**Валюта представления данных консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности**

Функциональной валютой Компании и большинства ее дочерних компаний является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Функциональной валютой ЗАО «СК «Белросстрах» является белорусский рубль.

При переводе белорусских рублей в российские рубли активы и обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, пересчитываются по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Все доходы и расходы за все отчетные периоды пересчитываются по курсам, действовавшим по состоянию на даты совершения соответствующих операций, или по курсу, усредняющему текущие валютные курсы. Возникшая курсовая разница отражена в составе капитала по статье "Резерв накопленных курсовых разниц". Движения денежных средств пересчитываются по валютным курсам, действовавшим по состоянию на даты совершения соответствующих операций, или на основе среднего валютного курса за период. Возникшие курсовые разницы отражены отдельно как влияние изменений валютных курсов на денежные и приравненные к ним средства.

Все данные финансовой информации были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

**Использование оценок и суждений**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования ряда суждений, оценок и предположений, которые оказывают влияние на применение политик и величины активов и обязательств, дохода и расхода. Оценки и связанные с ними предположения основаны на историческом опыте и различных прочих факторах, приемлемых при определенных условиях, в результате которых формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств, которые недоступны из других источников. Несмотря на то, что эти оценки основаны на информации руководства о текущих событиях и действиях, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе предположения непрерывно пересматриваются. Изменения в оценках признаются в том периоде, когда оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, или в периоде пересмотра оценки и будущих периодах, если изменение влияет и на текущий, и на будущие периоды.

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности были использованы те же существенные суждения руководства и ключевые источники оценки неопределенности остались теми же, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

# 3 Основные принципы учетной политики

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа применяла те же положения учетной политики, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Ряд новых стандартов и поправок к Международным Стандартам Финансовой Отчетности (МСФО) начинают действовать и впервые применяются с 1 января 2014 года. Однако они не окажут влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

# 4 Анализ по сегментам

Группа имеет четыре отчетных сегмента, которые, как описано далее, являются основными стратегическими бизнес-подразделениями Группы. Указанные основные бизнес-подразделения предлагают различные продукты и услуги для различных клиентов и управляются раздельно, поскольку требуют применения различных технологий, рыночных стратегий и уровня обслуживания.

- Автострахование – данный сегмент включает все виды страхования автотранспортных средств, добровольное и обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств и страхование по полису Зеленая карта;
- Страхование имущества – данный сегмент включает страхование имущества предприятий, ипотечное страхование и страхование дачных участков и домов;
- Медицинское страхование – данный сегмент включает добровольное медицинское страхование;
- Прочие виды страхования - данный сегмент включает страхование грузов, страхование ответственности третьих лиц (отличной от автогражданской), страхование морских судов, страхование выезжающих за рубеж, страхование жизни, страхование от несчастного случая и обязательное страхование опасных производственных объектов.

Информация в отношении результатов деятельности каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности каждого сегмента оцениваются на основании результата от страховой деятельности. Указанная информация включается во внутренние отчеты руководству Группы.

Группа не составляет отчеты о совокупной величине активов и обязательств по каждому отчетному сегменту, поскольку подобная информация не подготавливается и не используется лицом, ответственным за принятие операционных решений.

Операции Группы сосредоточены в Российской Федерации и Республике Беларусь.

# 4 Анализ по сегментам (продолжение)

**Три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года (неаудированные данные)**

| **тыс. рублей** | **Автострахование** | **Страхование имущества** | **Медицинское страхование** | **Прочие виды страхования** | **Всего** |
|---|---|---|---|---|---|
| Общая сумма страховых премий | 9 449 162 | 2 326 629 | 3 700 404 | 1 132 342 | 16 608 537 |
| Премии, переданные в перестрахование | (39 959) | (584 893) | (259 591) | (184 747) | (1 069 190) |
| **Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование** | **9 409 203** | **1 741 736** | **3 440 813** | **947 595** | **15 539 347** |
| Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования | (544 923) | (950 785) | (82 955) | (40 316) | (1 618 979) |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | 771 843 | 101 116 | (1 648 937) | (276 502) | (1 052 480) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | (27 524) | 249 979 | 139 884 | 72 208 | 434 547 |
| **Чистые заработанные премии** | **9 608 599** | **1 142 046** | **1 848 805** | **702 985** | **13 302 435** |
| Урегулированные страховые убытки | (6 497 027) | (345 382) | (1 613 291) | (368 189) | (8 823 889) |
| Внешние расходы на урегулирование убытков | (279 131) | (15 522) | (690) | (17 265) | (312 608) |
| Доля перестраховщиков в урегулированных страховых убытках | 67 148 | 132 911 | 93 350 | 60 926 | 354 335 |
| **Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование** | **(6 709 010)** | **(227 993)** | **(1 520 631)** | **(324 528)** | **(8 782 162)** |
| Изменение резервов произошедших, но незаявленных убытков | 147 893 | 107 072 | (117 598) | (83 325) | 54 042 |
| Изменение резервов заявленных, но неурегулированных убытков | (565 851) | (27 632) | 144 | (9 859) | (603 198) |
| Изменение резервов по страхованию жизни | - | - | - | (32 996) | (32 996) |
| | **(417 958)** | **79 440** | **(117 454)** | **(126 180)** | **(582 152)** |
| Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков | (6 706) | (215 580) | 3 800 | (34 130) | (252 616) |
| **Изменение резервов убытков, нетто перестрахование** | **(424 664)** | **(136 140)** | **(113 654)** | **(160 310)** | **(834 768)** |
| **Произошедшие убытки, нетто перестрахование** | **(7 133 674)** | **(364 133)** | **(1 634 285)** | **(484 838)** | **(9 616 930)** |
| Доходы от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества | 794 007 | 17 893 | - | 6 194 | 818 094 |
| Аквизиционные расходы | (1 910 251) | (422 235) | (308 299) | (307 211) | (2 947 996) |
| Изменение отложенных аквизиционных расходов | (160 140) | (26 416) | 96 022 | 104 635 | 14 101 |
| Комиссионный доход по операциям перестрахования, нетто | 1 898 | 12 675 | 36 087 | 17 747 | 68 407 |
| **Результат от страховой деятельности** | **1 200 439** | **359 830** | **38 330** | **39 512** | **1 638 111** |

# 4 Анализ по сегментам (продолжение)

**Три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года (неаудированные данные)**

| **тыс. рублей** | **Автострахование** | **Страхование имущества** | **Медицинское страхование** | **Прочие виды страхования** | **Всего** |
|---|---|---|---|---|---|
| Общая сумма страховых премий | 8 569 352 | 1 953 997 | 2 854 875 | 995 744 | 14 373 968 |
| Премии, переданные в перестрахование | (38 973) | (1 113 552) | (254 742) | (144 171) | (1 551 438) |
| **Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование** | **8 530 379** | **840 445** | **2 600 133** | **851 573** | **12 822 530** |
| Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования | (486 210) | (697 555) | (80 349) | (21 752) | (1 285 866) |
| Изменение резерва незаработанной премии, брутто | 392 405 | 105 247 | (953 220) | (246 591) | (702 159) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | (19 926) | 564 186 | 153 896 | 82 862 | 781 018 |
| **Чистые заработанные премии** | **8 416 648** | **812 323** | **1 720 460** | **666 092** | **11 615 523** |
| Урегулированные страховые убытки | (5 423 187) | (467 757) | (1 369 975) | (317 100) | (7 578 019) |
| Внешние расходы на урегулирование убытков | (214 192) | (18 371) | (10 446) | (14 152) | (257 161) |
| Доля перестраховщиков в урегулированных страховых убытках | 46 620 | 35 194 | 46 097 | 26 115 | 154 026 |
| **Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование** | **(5 590 759)** | **(450 934)** | **(1 334 324)** | **(305 137)** | **(7 681 154)** |
| Изменение резервов произошедших, но не заявленных убытков | 106 228 | (22 308) | (51 216) | (83 629) | (50 925) |
| Изменение резервов заявленных, но не урегулированных убытков | (496 464) | 72 826 | - | 47 335 | (376 303) |
| Изменение резервов по страхованию жизни | - | - | - | (11 262) | (11 262) |
| | (390 236) | 50 518 | (51 216) | (47 556) | (438 490) |
| Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков | 5 167 | (13 769) | 16 000 | (13 484) | (6 086) |
| **Изменение резервов убытков, нетто перестрахование** | **(385 069)** | **36 749** | **(35 216)** | **(61 040)** | **(444 576)** |
| **Произошедшие убытки, нетто перестрахование** | **(5 975 828)** | **(414 185)** | **(1 369 540)** | **(366 177)** | **(8 125 730)** |
| Доходы от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества | 758 866 | - | - | 7 451 | 766 317 |
| Аквизиционные расходы | (1 762 714) | (389 971) | (255 678) | (294 225) | (2 702 588) |
| Изменение отложенных аквизиционных расходов | (51 081) | (16 131) | 55 884 | 109 413 | 98 085 |
| Комиссионный доход по операциям перестрахования, нетто | 2 189 | 11 496 | 35 232 | 3 988 | 52 905 |
| **Результат от страховой деятельности** | **1 388 080** | **3 532** | **186 358** | **126 542** | **1 704 512** |

# 5 Инвестиционный доход и процентные расходы

| | Три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | Три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года тыс. рублей (неаудированные данные) |
|---|---|---|
| **Инвестиционный доход** | | |
| ***Процентные доходы*** | | |
| Счета и депозиты в банках | 337 530 | 376 123 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости | 335 069 | 350 555 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 143 383 | 85 191 |
| Займы выданные | 79 740 | 94 869 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода | - | 17 033 |
| | **895 722** | **923 771** |
| ***Доходы, полученные от инвестиционной недвижимости*** | | |
| Изменение справедливой стоимости зданий, расположенных за пределами Российской Федерации, в силу изменения обменных курсов валют | 231 379 | 12 025 |
| Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости | 91 186 | 62 992 |
| Расходы на проведение операций с инвестиционной недвижимостью | (34 536) | (12 250) |
| | **288 029** | **62 767** |
| ***Прочие инвестиционные доходы/(расходы)*** | | |
| Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | (3 009 242) | (218 612) |
| Расходы по проведению инвестиционных операций | (107 981) | (109 654) |
| Чистая прибыль от операций с иностранной валютой | 3 372 001 | 666 646 |
| | **254 778** | **338 380** |
| **Всего инвестиционного дохода** | **1 438 529** | **1 324 918** |
| **Процентные расходы** | | |
| Облигации выпущенные | (288 120) | (219 408) |
| Обязательства по сделкам “РЕПО” | (106 566) | (110 912) |
| Заемные средства | (1 056) | (41 114) |
| **Всего процентных расходов** | **(395 742)** | **(371 434)** |

# 6 Изменение резерва под обесценение инвестиционных и прочих активов

| | Три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | Три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года тыс. рублей (неаудированные данные) |
|---|---|---|
| Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости | 245 814 | - |
| Займы выданные | (3 763) | (3 270) |
| Прочие активы | 25 030 | 4 209 |
| | **267 081** | **939** |

**Анализ изменения резерва под обесценение финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости**

| | Три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | Три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года тыс. рублей (неаудированные данные) |
|---|---|---|
| Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода | (350 000) | - |
| Чистое создание резерва под обесценение в течение периода | (245 814) | - |
| **Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода** | **(595 814)** | - |

# 7 Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости

| | 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | 31 декабря 2013 года тыс. рублей |
|---|---|---|
| **Находящиеся в собственности Группы** | | |
| ***Корпоративные облигации*** | | |
| Рейтинг от BBB- и выше | 1 631 879 | 8 100 |
| Рейтинг от BB+ и ниже | 3 355 528 | 3 117 563 |
| Без присвоенного рейтинга | 30 778 | 28 582 |
| **Всего корпоративных облигаций** | **5 018 185** | **3 154 245** |
| **Всего финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, находящихся в собственности Группы** | **5 018 185** | **3 154 245** |
| **Обремененные залогом по сделкам "РЕПО"** | | |
| ***Государственные облигации*** | | |
| Рейтинг от BBB- и выше | 12 404 468 | 12 189 287 |
| **Всего государственных облигаций** | **12 404 468** | **12 189 287** |
| ***Корпоративные облигации*** | | |
| Рейтинг от BBB- и выше | - | 1 518 758 |
| **Всего корпоративных облигаций** | **-** | **1 518 758** |
| **Всего финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, обремененных залогом по сделкам "РЕПО"** | **12 404 468** | **13 708 045** |
| **Всего финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости** | **17 422 653** | **16 862 290** |
| Резерв под обесценение | (595 814) | (350 000) |
| | **16 826 839** | **16 512 290** |

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Standard&Poors, Moody's, Fitch). Рейтинг Baa3 и выше соответствует рейтингу BBB- и выше. Рейтинг Ba1 и ниже соответствует рейтингу BB+ и ниже.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2014 года и 31 марта 2013 года, Группа производила продажи финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в соответствии с принятой бизнес-моделью. Балансовая стоимость на дату продажи и причины продажи финансовых инструментов представлены в таблице ниже.

| | Три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | Три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года тыс. рублей (неаудированные данные) |
|---|---|---|
| **Причина продажи** | | |
| Ухудшение кредитного рейтинга эмитента | 61 640 | 2 156 580 |
| Падение рыночной доходности к погашению ниже порогового значения в 5,5% годовых | - | 184 490 |
| | **61 640** | **2 341 070** |

# 8 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

| | 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | 31 декабря 2013 года тыс. рублей |
|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | |
| **Находящиеся в собственности Группы** | | |
| ***Векселя*** | | |
| Рейтинг от BBB- и выше | 4 636 855 | 4 029 833 |
| **Всего векселей** | **4 636 855** | **4 029 833** |
| ***Государственные облигации*** | | |
| Рейтинг от BBB- и выше | - | 1 633 272 |
| **Всего государственных облигаций** | **-** | **1 633 272** |
| ***Корпоративные облигации*** | | |
| Рейтинг от BBB- и выше | 1 043 778 | 40 712 |
| Рейтинг от BB+ и ниже | 1 250 544 | 455 110 |
| Без присвоенного рейтинга | 2 342 047 | 2 432 334 |
| **Всего корпоративных облигаций** | **4 636 369** | **2 928 156** |
| **Производные финансовые инструменты** | | |
| Договоры купли-продажи иностранной валюты | 401 729 | 182 433 |
| **Всего производных финансовых инструментов** | **401 729** | **182 433** |
| **Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, находящихся в собственности Группы** | **9 674 953** | **8 773 694** |
| **Обремененные залогом по сделкам "РЕПО"** | | |
| ***Корпоративные облигации*** | | |
| Рейтинг от BB+ и ниже | - | 695 070 |
| Без присвоенного рейтинга | - | 148 706 |
| **Всего корпоративных облигаций, обремененных залогом по сделкам "РЕПО"** | **-** | **843 776** |
| **Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка** | **9 674 953** | **9 617 470** |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | |
| **Производные финансовые инструменты** | | |
| Договоры купли-продажи иностранной валюты | 611 321 | 81 077 |
| **Всего производных финансовых инструментов** | **611 321** | **81 077** |
| **Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка** | **611 321** | **81 077** |

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Standard&Poors, Moody's, Fitch). Рейтинг Baa3 и выше соответствует рейтингу BBB- и выше. Рейтинг Ba1 и ниже соответствует рейтингу BB+ и ниже.

Для облигаций в указанной выше таблице используется рейтинг выпуска облигаций. Для прочих ценных бумаг в указанной выше таблице используется рейтинг эмитента ценных бумаг.

# 8 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (продолжение)

**Производные финансовые инструменты**

| | 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | | | 31 декабря 2013 года тыс. рублей | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Справедливая стоимость | | | Справедливая стоимость | |
| | Величина базового актива | Активы | Обязатель-ства | Величина базового актива | Активы | Обязатель-ства |
| ***Срочные сделки*** | | | | | | |
| - покупка рублей за доллары США | 27 201 919 | 77 669 | 545 136 | 35 873 324 | 165 709 | 63 334 |
| - покупка рублей за евро | 4 110 549 | 101 173 | 66 185 | 4 445 405 | 16 724 | 17 743 |
| - покупка долларов США за рубли | 2 676 533 | 85 282 | - | - | - | - |
| - покупка евро за рубли | 2 697 855 | 137 605 | - | - | - | - |
| | | **401 729** | **611 321** | | **182 433** | **81 077** |

По состоянию на 31 марта 2014 года Группа заключила срочные сделки на иностранную валюту с четырьмя крупными российскими банками (31 декабря 2013 года: с пятью крупными российскими банками).

# 9 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода

| | 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | 31 декабря 2013 года тыс. рублей |
|---|---|---|
| **Находящиеся в собственности Группы** | | |
| ***Корпоративные долевые бумаги*** | | |
| Без присвоенного рейтинга | 2 797 151 | 2 825 000 |
| **Всего корпоративных долевых бумаг** | **2 797 151** | **2 825 000** |
| ***Доли*** | | |
| Без присвоенного рейтинга | 1 300 000 | - |
| **Всего долей** | **1 300 000** | **-** |
| **Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода** | **4 097 151** | **2 825 000** |

Корпоративные долевые бумаги по состоянию на 31 марта 2014 года представлены долевыми бумагами специального инвестиционного предприятия, осуществляющего инвестиции в приносящую арендный доход недвижимость. Доли представляют собой вложения в общество с ограниченной ответственностью.

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Standard&Poors, Moody's, Fitch). Рейтинг Baa3 и выше соответствует рейтингу BBB- и выше. Рейтинг Ba1 и ниже соответствует рейтингу BB+ и ниже.

# 10 Финансовые активы, обязательства, основные средства и инвестиционная недвижимость: справедливая стоимость и учетные классификации

**Учетные классификации и справедливая стоимость**

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, не отличается существенно от их балансовой стоимости.

| | 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | | 31 декабря 2013 года тыс. рублей | |
|---|---|---|---|---|
| | **Справедливая стоимость** | **Балансовая стоимость** | **Справедливая стоимость** | **Балансовая стоимость** |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости | 16 364 940 | 16 826 839 | 16 589 892 | 16 512 290 |

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передачи обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спрэды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевых ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных инструментов, таких как процентные свопы.

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения:

- для дисконтирования будущих потоков денежных средств от счетов и депозитов в банках и займов выданных использовались ставки дисконтирования от 4,95% до 8,54% и от 8,03% до 11,52%, соответственно;
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств от обязательств использовались ставки дисконтирования от 2,85% до 8,97%.

# 10 Финансовые активы, обязательства, основные средства и инвестиционная недвижимость: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

**Иерархия оценок справедливой стоимости**

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на величинах, отраженных в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении.

| тыс. рублей | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Всего |
|---|---|---|---|---|
| **Финансовые активы, основные средства и инвестиционная недвижимость:** | | | | |
| Основные средства (здания) | - | - | 3 757 367 | **3 757 367** |
| Инвестиционная недвижимость | - | - | 7 341 608 | **7 341 608** |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 2 323 155 | 7 351 798 | - | **9 674 953** |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода | - | - | 4 097 151 | **4 097 151** |
| **Финансовые обязательства:** | | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | - | (611 321) | - | **(611 321)** |

# 10 Финансовые активы, обязательства, основные средства и инвестиционная недвижимость: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на величинах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

| тыс. рублей | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Всего |
|---|---|---|---|---|
| **Финансовые активы, основные средства и инвестиционная недвижимость:** | | | | |
| Основные средства (здания) | - | - | 3 553 890 | **3 553 890** |
| Инвестиционная недвижимость | - | - | 7 092 593 | **7 092 593** |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 2 972 870 | 6 644 600 | - | **9 617 470** |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода | - | - | 2 825 000 | **2 825 000** |
| **Финансовые обязательства:** | | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | - | (81 077) | - | **(81 077)** |

Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, могут быть представлены следующим образом.

| | Уровень 3 | | |
|---|---|---|---|
| тыс. рублей | Основные средства (здания) | Инвестиционная недвижимость | Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода |
| Остаток по состоянию на 1 января 2014 года | 3 553 890 | 7 092 593 | 2 825 000 |
| Всего прибылей или убытков, отраженных в составе: | | | |
| -прибыли или убытка (неаудированные данные) | - | 231 379 | - |
| - прочего совокупного дохода (неаудированные данные) | - | - | (27 849) |
| Приобретенные (неаудированные данные) | 203 477 | 17 636 | 1 300 000 |
| **Остаток по состоянию на 31 марта 2014 года (неаудированные данные)** | **3 757 367** | **7 341 608** | **4 097 151** |

# 10 Финансовые активы, обязательства, основные средства и инвестиционная недвижимость: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

Прибыли или убытки, включенные в состав прибыли или убытка и прочего совокупного дохода за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, содержащиеся в таблице ранее, отражены в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

| | Уровень 3 | | |
|---|---|---|---|
| **тыс. рублей** | **Инвестиционная недвижимость** | **Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода** | **Всего** |
| **Всего прибылей или убытков, включенных в состав прибыли или убытка за период:** | | | |
| Чистая прибыль от переоценки инвестиционной недвижимости в результате изменения валютных курсов | 231 379 | - | **231 379** |
| **Всего прибылей или убытков, включенных в состав прочего совокупного дохода:** | | | |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода | - | (27 849) | **(27 849)** |
| **Всего прибылей или убытков за период, включенных в состав совокупного дохода в отношении активов и обязательств, удерживаемых по состоянию на конец отчетного периода** | 231 379 | (27 849) | **203 530** |

**Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода**

***Корпоративные долевые бумаги***

Группа произвела вклад в специальное инвестиционное предприятие, осуществляющее вклады в приносящую доход инвестиционную недвижимость, который отражен как финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Справедливая стоимость чистых активов специального инвестиционного предприятия составляет 2 797 151 тыс. рублей по состоянию на 31 марта 2014 года (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 2 825 000 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2014 года данные инвестиции относились к третьему уровню иерархии справедливой стоимости.

Специальное инвестиционное предприятие не контролируется Группой и не консолидируется в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении, поскольку Группа не имеет права на участие в процессе принятия управленческих решений.

# 10 Финансовые активы, обязательства, основные средства и инвестиционная недвижимость: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

Для определения справедливой стоимости была применена методика оценки, где значительная часть ключевых параметров основывалась на ненаблюдаемых данных, поскольку вклад не котируется на биржах, и отсутствовали соответствующие текущие наблюдаемые данные о сделках с такими инвестициями на рыночных условиях. Справедливая стоимость вклада в специальное инвестиционное предприятие была определена на основе методологии дисконтированных потоков денежных средств, которая принимает во внимание характеристики инвестиционной недвижимости, в которую осуществляет вклады специальное инвестиционное предприятие.

При применении метода прямой капитализации доходов были сделаны следующие ключевые допущения:

- Валовый операционный доход оценивался с использованием рыночных арендных ставок в размере 440 – 845 долларов США за квадратный метр в год;
- Для оценки чистого операционного дохода валовый доход был скорректирован на ставку незагруженности в размере 2%-5%, ставку невзыскания в размере 1%-3% от прогнозируемого валового дохода и операционные расходы в размере 7%-15% от рыночных арендных ставок;
- Для оценки рыночной стоимости недвижимости применялась терминальная ставка капитализации в размере 9,24% годовых.

Для проведения данной оценки руководство сделало определенные допущения о ненаблюдаемых исходных параметрах модели.

В таблице ниже указана информация о существенных ненаблюдаемых исходных параметрах модели, использованных при проведении оценки финансовых инструментов, отнесенных к третьему уровню иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2014 года и 31 декабря 2013 года:

| | **31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные)** | **31 декабря 2013 года тыс. рублей** |
|---|---|---|
| Ставка арендной платы за метр квадратный в год, рублей | 13 046 | 13 046 |
| Ставка дисконтирования, % годовых | 9,24 | 9,24 |

Руководство регулярно оценивает разумно возможные альтернативы этих существенных ненаблюдаемых параметров и определяет их эффект на итоговую справедливую стоимость. Увеличение ставки арендной платы приводит к росту справедливой стоимости долевого инструмента. Увеличение ставки дисконтирования, используемой при дисконтировании прогнозных денежных потоков, приводит к уменьшению справедливой стоимости долевого инструмента. Существенные ненаблюдаемые исходные параметры не являются взаимозависимыми.

Справедливая стоимость долевого инструмента является в существенной степени чувствительной к разумному изменению в величине ставки арендной платы и ставки дисконтирования, как описано в следующей таблице:

# 10 Финансовые активы, обязательства, основные средства и инвестиционная недвижимость: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

| тыс. руб. | 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | 31 декабря 2013 года тыс. рублей |
|---|---|---|
| Увеличение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов | (275 212) | (272 168) |
| Уменьшение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов | 366 580 | 362 754 |
| Увеличение ставки арендной платы на 1% | 51 736 | 51 736 |
| Уменьшение ставки арендной платы на 1% | (51 736) | (51 736) |

***Доли***

Группа приобрела у компании, находящейся под контролем акционеров Группы, долю в размере 15% в обществе с ограниченной ответственностью, осуществляющем лизинговые операции, которое является для Группы связанной стороной. Справедливая стоимость доли составляет 1 300 000 тыс. рублей по состоянию на 31 марта 2014 года (по состоянию на 31 декабря 2013 года: вложений не было). По состоянию на 31 марта 2014 года данные инвестиции относились к третьему уровню иерархии справедливой стоимости.

Для определения справедливой стоимости была применена методика оценки, где значительная часть ключевых параметров основывалась на ненаблюдаемых данных, поскольку доли не котируются на биржах, и отсутствовали соответствующие текущие наблюдаемые данные о сделках с такими инвестициями на рыночных условиях.

Справедливая стоимость доли была определена на основе методологии дисконтированных потоков денежных средств, которая принимает во внимание денежные потоки, которые сформированы предприятием в целом, а также долю Группы в чистых активах общества.

Для проведения данной оценки руководство сделало определенные допущения о ненаблюдаемых исходных параметрах модели.

При применении метода прямой капитализации доходов были сделаны следующие ключевые допущения:

- Терминальная стоимость была рассчитана с помощью мультипликатора P/E в размере 12;
- Ставка дисконтирования прогнозируемого дивидендного потока и терминальной стоимости определена в размере 15,8% годовых;
- Целевое отношение собственного Капитала (за минусом гудвилла) к долгу принято на уровне 20%.

Руководство регулярно оценивает разумно возможные альтернативы этих существенных ненаблюдаемых параметров и определяет их эффект на итоговую справедливую стоимость. Увеличение целевого отношения капитала к долгу и ставки дисконтирования, используемой при дисконтировании прогнозных денежных потоков, приводит к уменьшению справедливой стоимости долевого инструмента. Существенные ненаблюдаемые исходные параметры не являются взаимозависимыми.

# 10 Финансовые активы, обязательства, основные средства и инвестиционная недвижимость: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

Справедливая стоимость долевого инструмента является в существенной степени чувствительной к разумному изменению величины ставки арендной платы и ставки дисконтирования, как описано в следующей таблице:

| | **31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные)** |
|---|---|
| Увеличение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов | (51 402) |
| Уменьшение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов | 54 057 |
| Увеличение отношения капитала к долгу на 100 базисных пунктов | (44 745) |
| Уменьшение отношения капитала к долгу на 100 базисных пунктов | 42 859 |

**Основные средства (здания)**

Для переоценки основных средств (зданий) были использованы метод сравнительного анализа сделок/предложений и прямой метод капитализации доходов.

При применении прямого метода капитализации доходов использовались следующие ключевые допущения:

- Валовый операционный доход оценивался с использованием рыночных арендных ставок в размере 197 – 1 100 долларов США за квадратный метр в год;
- Для оценки чистого операционного дохода валовый доход был скорректирован на ставку незагруженности в размере 2%-11%, ставку невзыскания в размере 2%-5% от прогнозируемого валового дохода и операционные расходы в размере 3%-15% от рыночных арендных ставок;
- Для оценки рыночной стоимости недвижимости применялась терминальная ставка капитализации в размере 11,5% - 13,5% годовых.

В случае если переоценка стоимости зданий не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 марта 2014 года составила бы 2 683 736 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 2 480 259 тыс. рублей).

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий. Например, увеличение терминальной ставки капитализации приводит к уменьшению справедливой стоимости зданий.

Справедливая стоимость зданий является в существенной степени чувствительной к разумному изменению в величине терминальной ставки капитализации, как описано в следующей таблице:

| | **31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные)** | **31 декабря 2013 года тыс. рублей** |
|---|---|---|
| Увеличение ТСК на 100 базисных пунктов | (40 032) | (40 032) |
| Уменьшение ТСК на 100 базисных пунктов | 47 387 | 47 387 |

# 10 Финансовые активы, обязательства, основные средства и инвестиционная недвижимость: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

**Инвестиционная недвижимость**

Методы, примененные при переоценке инвестиционной недвижимости, совпадали с методами, использованными при переоценке зданий, находящихся в собственном пользовании Группы.

В случае если переоценка стоимости инвестиционной недвижимости не была бы осуществлена, её балансовая стоимость по состоянию на 31 марта 2014 года составила бы 6 508 057 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 6 490 421 тыс. рублей).

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на стоимость инвестиционной недвижимости. Например, увеличение терминальной ставки капитализации приводит к уменьшению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости является в существенной степени чувствительной к разумному изменению в величине терминальной ставки капитализации, как описано в следующей таблице:

| | **31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные)** | **31 декабря 2013 года тыс. рублей** |
|---|---|---|
| Увеличение ТСК на 100 базисных пунктов | (203 579) | (200 028) |
| Уменьшение ТСК на 100 базисных пунктов | 255 694 | 250 836 |

# 11 Страховые резервы

| | 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | | | 31 декабря 2013 года тыс. рублей | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **тыс. рублей** | **Брутто** | **Перестрахование** | **Нетто** | **Брутто** | **Перестрахование** | **Нетто** |
| **Активы** | | | | | | |
| Отложенные аквизиционные расходы | 7 946 341 | - | 7 946 341 | 7 924 111 | - | 7 924 111 |
| **Всего отложенных аквизиционных расходов** | **7 946 341** | **-** | **7 946 341** | **7 924 111** | **-** | **7 924 111** |
| **Обязательства** | | | | | | |
| Резерв незаработанной премии | 36 307 867 | (965 060) | 35 342 807 | 35 255 387 | (530 513) | 34 724 874 |
| Резерв произошедших, но незаявленных убытков | 4 473 564 | (176 688) | 4 296 876 | 4 527 607 | (245 757) | 4 281 850 |
| Резерв заявленных, но неурегулированных убытков | 11 941 742 | (924 361) | 11 017 381 | 11 338 543 | (1 107 908) | 10 230 635 |
| Резерв по страхованию жизни | 585 097 | - | 585 097 | 552 101 | - | 552 101 |
| **Всего страховых резервов** | **53 308 270** | **(2 066 109)** | **51 242 161** | **51 673 638** | **(1 884 178)** | **49 789 460** |

# 12 Облигации выпущенные

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2014 года, Компания выкупила собственные облигации выпущенные на сумму 56 711 тыс. рублей. Облигации выпущенные по состоянию на 31 марта 2014 года представлены за вычетом суммы выкупленных облигаций.

# 13 Программа обязательного медицинского страхования

Система обязательного медицинского страхования создана с целью обеспечения прав граждан Российской Федерации на получение бесплатной медицинской помощи. Для реализации государственной политики в области обязательного медицинского страхования граждан созданы Федеральный и Территориальные фонды обязательного медицинского страхования (ФФОМС и ТФОМС, соответственно).

Страховые медицинские организации, включая входящую в состав Группы дочернюю компанию ООО «СМК РЕСО-Мед», осуществляют услуги по организации предоставления застрахованным медицинской помощи, ее оплате медицинским организациям за счет целевых средств, а также организуют контроль объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи застрахованным. Группа не принимает на себя какой-либо страховой риск от участия в данной программе.

По состоянию на 31 марта 2014 года дебиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования в размере 1 498 451 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 2 241 886 тыс. рублей) представляет собой авансы, выданные медицинским организациям на оказание медицинских услуг и приобретение медицинского оборудования.

Средства, полученные от ТФОМС, по которым медицинскими организациями не были оказаны медицинские услуги, отражаются как кредиторская задолженность Группы перед ТФОМС по расходованию средств целевого финансирования. По состоянию на 31 марта 2014 года кредиторская задолженность по операциям обязательного медицинского страхования составила 1 904 212 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 2 282 288 тыс. рублей).

# 14 Акционерный капитал

**Уставный капитал**

Выпущенный акционерный капитал Компании состоит из 31 000 тысячи обыкновенных акций (31 декабря 2013 года: 31 000 тысячи обыкновенных акций). Номинальная стоимость каждой акции 100 рублей.

Величина выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала, отраженная в российской бухгалтерской отчетности, составила 3 100 000 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 3 100 000 тыс. рублей). В консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности по МСФО величина акционерного капитала составила 258 080 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 258 080 тыс. рублей).

Разница в учете акционерного капитала для целей российской бухгалтерской отчетности и финансовой отчетности по МСФО является следствием:

- применения МСФО (IAS) 29 "*Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции*", в соответствии с требованиями которого взносы в акционерный капитал на сумму 75 000 тыс. рублей, произведенные до 1 января 2003 года, были увеличены на сумму 183 080 тыс. рублей для того, чтобы учесть изменения общей покупательной способности рубля;
- увеличения акционерного капитала, имевшего место до первого применения МСФО Компанией, который не отражен в консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

# 14 Акционерный капитал (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2014 года и 31 декабря 2013 года поступления от выпуска акций на общую сумму 3 025 000 тыс. рублей, первоначально не признанные в составе акционерного капитала по МСФО, были полностью оплачены и признаны в составе добавочного капитала в размере 993 842 тыс. рублей и в составе нераспределенной прибыли в размере 2 031 158 тыс. рублей.

**Добавочный капитал**

Добавочный капитал представляет собой превышение суммы средств, полученных от продажи дочерних предприятий, над балансовой стоимостью этих предприятий в размере 1 347 174 тыс. рублей за вычетом налога в сумме 425 423 тыс. рублей, а также добавочный капитал в размере 993 842 тыс. рублей, внесенный акционерами в 2006 году, за вычетом налога в сумме 225 788 тыс. рублей.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и внеочередных общих собраниях акционеров Компании.

# 15 Условные обязательства

**Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

**Незавершенные судебные разбирательства**

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

**Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

# 16 Забалансовые обязательства

По состоянию на 31 марта 2014 года Группа выдала финансовые гарантии третьим сторонам в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими сторонами в размере 137 484 тыс. рублей на срок до 12 месяцев (31 декабря 2013 года: 176 509 тыс. рублей на срок до 12 месяцев).

Группа не создавала резерв по гарантиям, выданным в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2014 года и 31 марта 2013 года.

# 17 Операции со связанными сторонами

## (а) Операции с директорами и высшим руководством

Общий размер вознаграждений высшему руководству и членам Совета Директоров, включенный в состав административных расходов и расходов по проведению инвестиционных операций, представлен следующим образом:

| | **Три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные)** | **Три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года тыс. рублей (неаудированные данные)** |
|---|---|---|
| Вознаграждения высшему руководству и членам Совета директоров | 207 272 | 160 480 |
| Налоги и отчисления по заработной плате | 18 492 | 15 454 |
| **Всего вознаграждения** | **225 764** | **175 934** |

По состоянию на 31 марта 2014 года и 31 декабря 2013 года балансовые остатки и средние процентные ставки по операциям с высшим руководством и членами Совета Директоров составили:

| | **31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные)** | **Средняя процентная ставка (неаудирован-ные данные)** | **31 декабря 2013 года тыс. рублей** | **Средняя процентная ставка** |
|---|---|---|---|---|
| **Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении** | | | | |
| **Активы** | | | | |
| Займы выданные | 56 695 | 8,96% | 56 016 | 8,96% |
| **Обязательства** | | | | |
| Прочие обязательства | 406 457 | - | 407 506 | - |

# 17 Операции со связанными сторонами (продолжение)

## (а) Операции с директорами и высшим руководством (продолжение)

Результаты операций с высшим руководством и членами Совета Директоров за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года и 31 марта 2013 года, составили:

| | Три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | Три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года тыс. рублей (неаудированные данные) |
|---|---|---|
| **Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе** | | |
| Процентный доход | 1 693 | 1 254 |

## (б) Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с акционерами и высшим руководством Группы.

По состоянию на 31 марта 2014 года и 31 декабря 2013 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

| | 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные) | 31 декабря 2013 года тыс. рублей |
|---|---|---|
| **Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении** | | |
| **Активы** | | |
| Доля перестраховщиков в страховых резервах | 1 272 868 | 1 083 152 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 2 264 669 | 2 497 694 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода за период | 1 300 000 | - |
| Займы выданные | 755 000 | - |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 1 035 200 | 705 931 |
| Прочие активы | 3 005 | 3 569 |
| Счета и депозиты в банках | 178 287 | 278 130 |
| Денежные и приравненные к ним средства | 6 852 586 | 425 077 |
| **Обязательства** | | |
| Страховые резервы | 652 405 | 689 707 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 1 334 982 | 678 961 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 8 994 | 484 |
| Прочие обязательства | 3 369 | 3 240 |

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2014 года, Группа приобрела у компании, находящейся под контролем акционеров Группы, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, в сумме 1 300 000 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: вложений не было).

## 17 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Результаты операций с прочими связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года и 31 марта 2013 года, составили:

| | **Три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года тыс. рублей (неаудированные данные)** | **Три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года тыс. рублей (неаудированные данные)** |
|---|---|---|
| **Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе** | | |
| Общая сумма страховых премий | 122 198 | 42 751 |
| Премии, переданные в перестрахование | (647 738) | (1 226 588) |
| Урегулированные страховые убытки | (13 057) | (2 145) |
| Доля перестраховщиков в урегулированных страховых убытках | 303 574 | 121 582 |
| Доля перестраховщиков в доходах от суброгационных требований | (15 735) | - |
| Аквизиционные расходы | (2 770) | (2 245) |
| Комиссионный доход по операциям перестрахования, нетто | 66 786 | 47 818 |
| Процентный доход | 71 508 | 58 234 |
| Процентный расход | - | (41 114) |
| Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | (1 188 626) | (245 630) |
| Чистая прибыль от курсовых разниц | 13 497 | 7 710 |
| Прочие операционные (расходы)/доходы | (1 065) | 2 346 |
| Административные расходы | (3 835) | (1 307) |

Дмитрий Григорьевич Раковщик
Генеральный директор

Алла Алексеевна Дудкина
Главный бухгалтер