Открытое акционерное общество «Страховая компания «Итиль Армеец»

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности

за 2013 год

2014 год

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11 – 35

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

О о консолидированной финансовой
отчетности, составленной в соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ИТИЛЬ АРМЕЕЦ»

за период с 01 января по 31 декабря 2013 года
включительно

Адресат: Акционеры основного хозяйственного общества,
Совет директоров, руководство
ОАО СК «ИТИЛЬ АРМЕЕЦ», иные пользователи

Москва
2014 г.

Общество с ограниченной ответственностью
«Научно-производственная фирма «Информаудитсервис»
115035, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 2/38, стр. 3
Тел/факс +7(495) 657

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

НАИМЕНОВАНИЕ ОСНОВНОГО ХОЗЯЙСТВЕННОГО ОБЩЕСТВА:	Полное наименование **ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ИТИЛЬ АРМЕЕЦ»** Сокращенное наименование **ОАО СК «ИТИЛЬ АРМЕЕЦ»**
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР:	1021603615956
МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ:	125040, г. Москва, Ленинградский пр-кт., д. 20, стр. 1

АУДИТОР

НАИМЕНОВАНИЕ:	Полное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Научно-производственная фирма «Информаудитсервис»** Сокращенное наименование: **ООО НПФ «Информаудитсервис»**
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР:	Свидетельство о государственной регистрации общества с ограниченной ответственностью «Научно-производственная фирма «Информаудитсервис» № 142.938, выдано Московской регистрационной палатой 19.10.1992 г. ОГРН 1037739372703. Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, от 03.02.2003 г. - серия 77 № 007810678, выдано Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.
МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ:	Адрес места нахождения: 115035 , г. Москва, Пятницкая ул., д. 2/38, стр.3. Почтовый адрес: 121087, г. Москва, ул. Барклая д.6, стр. 5

Общество с ограниченной ответственностью
«Научно-производственная фирма «Информаудитсервис»
115035, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 2/38, стр. 3
Тел/факс +7(495) 657

ЯВЛЯЕТСЯ ЧЛЕНОМ:	Полное наименование: **Некоммерческое партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество»** Сокращенное наименование: **НП ААС** Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11006000662

На основании договора № 02.03/03.06.2013 от 3 июня 2013 г. мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группы компаний **ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ИТИЛЬ АРМЕЕЦ»** (далее – Страховая компания), подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) – далее «Отчетность» состоящей из:

- Отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года;
- Отчета о совокупном доходе за 2013 год;
- Отчета о движении денежных средств за 2013 год;
- Отчета об изменениях в капитале за 2013 год;
- Примечаний к финансовой отчетности.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных

Общество с ограниченной ответственностью
«Научно-производственная фирма «Информаудитсервис»
115035, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 2/38, стр. 3
Тел/факс +7(495) 657

искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Страховой компании, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

МНЕНИЕ

По мнению аудиторской организации ООО НПФ «Информаудитсервис», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение организации ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ИТИЛЬ АРМЕЕЦ» и ее дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2013 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор
ООО НПФ «Информаудитсервис» Яненко В.К.

"29" апреля 2014 г.

Открытое акционерное общество "Страховая компания "ИТИЛЬ АРМЕЕЦ"
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2013 год

	Примечания	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Страховые премии		487 616	203 754
Страховые премии, переданные в перестрахование		-66 302	-1 202
Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование		**421 314**	**202 552**
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		(96 978)	36 799
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		1 209	-184
Заработанные страховые премии - нетто		**325 545**	**239 167**
Страховые выплаты		-128 663	-106 088
Изменение резервов убытков		(24 481)	9 824
Состоявшиеся убытки - нетто		**-153 144**	**-96 264**
Суброгации, регрессные требования и получение годных остатков		9 081	4 108
Аквизиционные расходы		-77 334	-35 285
Прочие доходы/(расходы) по страхованию		(42 264)	1 132
Результат от страховой деятельности		**61 884**	**112 858**
Чистый инвестиционный доход за вычетом процентных расходов		9 499	8 311
Прочие операционные доходы/(расходы)		30 200	(18 810)
Административные расходы		-88 469	-70 482
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль		**13 114**	**31 877**
Расход по налогу на прибыль		-2 513	(6 964)
Чистая прибыль/(убыток) за период		**10 601**	**24 913**
Прочая совокупная прибыль			
Переоценка имущества за вычетом налога на прибыль		-	-
Всего совокупного дохода за год		**10 601**	**24 913**

Открытое акционерное общество "Страховая компания "ИТИЛЬ АРМЕЕЦ"
консолидированный Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года

	Примечания	31 декабря 2013 года тыс. рублей	31 декабря 2012 года тыс. рублей
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты		225 781	156 333
Счета и депозиты в банках		8 934	6 214
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		225 217	178 450
Займы выданные		66 894	68 069
Дебиторская задолженность по операциям страхования		71 272	51 615
Отложенные аквизиционные затраты		40 325	18 354
Доля перестраховщиков в страховых резервах		10 046	11 788
Основные средства		25 572	22 661
Прочие активы		18 927	50 591
Всего активов		**692 968**	**564 075**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства			
Страховые резервы		352 902	234 394
Займы полученные		38 241	33 688
Кредиторская задолженность по операциям страхования		69 189	42 955
Прочие обязательства		1 416	30 194
Обязательства по отложенному налогу		6 592	8 817
Всего обязательств		**468 340**	**350 048**
Капитал			
Акционерный капитал		150 000	150 000
Резервный капитал		2 449	2 449
Нераспределенная прибыль		72 179	61 578
Всего капитала		**224 628**	**214 027**
Всего обязательств и капитала		**692 968**	**564 075**

Открытое акционерное общество "Страховая компания "ИТИЛЬ АРМЕЕЦ"
Консолидированный Отчет о ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2013 ГОД

	Примечания	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Страховые премии, полученные		383 985	200 185
Страховые премии, переданные в перестрахование		(7 069)	-1 202
Страховые выплаты		(104 253)	-106 088
Поступления от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества		4 688	4 108
Аквизиционные расходы		(24 541)	-28 507
Чистый приток денежных средств от инвестиционной деятельности		-	8 311
Прочие (расходы)/доходы, нетто			-14 109
Административные расходы		(63 095)	-68 572
Уменьшение/(увеличение) операционных активов			
Прочие активы		267	29 043
Дебиторская задолженность по операциям страхования		9 577	(10 804)
Увеличение операционных обязательств			
Кредиторская задолженность по операциям страхования		(14 822)	(1 847)
Прочие обязательства		(128 911)	35 843
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности до уплаты налогов		**55 826**	**46 362**
Налог на прибыль, уплаченный		(2 817)	(1 703)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		**53 009**	**44 659**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Продажа/(приобретение) основных средств		(4 270)	568
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		21 592	-149 679
Займы выданные		(2 038)	(61 029)
Счета и депозиты в банках		-	115 990
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности		**15 284**	**-94 150**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		**1 155**	**-**
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		**69 448**	**-49 491**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		156 333	205 824
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		**225 781**	**156 333**

Открытое акционерное общество "Страховая компания "ИТИЛЬ АРМЕЕЦ"
Консолидированный Отчет об изменениях в капитале ЗА 2013 ГОД

	Примечания	Акционерный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего собственных средств
		тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Остаток на 1 января 2012 года		**150 000**	**2 353**	**36 762**	**189 115**
Прибыль за период		-		24 912	24 912
Увеличение резервного капитала			96	-96	-
Остаток на 31 декабря 2012 года		**150 000**	**2 449**	**61 578**	**214 027**
Прибыль за период		-	-	10 601	10 601
Увеличение резервного капитала		-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2013 года		**150 000**	**2 449**	**72 179**	**224 628**

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ "ИТИЛЬ АРМЕЕЦ"
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД

1 Введение

(а) Основные виды деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании ОАО «СК «ИТИЛЬ АРМЕЕЦ» (прежнее наименование – ОАО «СК «Итиль») (далее - "Компания") и её дочернего общества (далее совместно именуемых "Группа").

Компания создана в форме открытого акционерного общества в Российской Федерации в 1994 году (путем реорганизации). Юридический адрес Компании: 125040, г. Москва, Ленинградский пр-кт., д. 20, стр. 1.

Компания предоставляет услуги страхования в Российской Федерации на основании лицензий № С № 1858 66 от 4 апреля 2007г.

Дочерняя компания:

Наименование	Страна регистрации	Основной вид деятельности	2013	2012
ООО "Итиль-Мед"	Российская Федерация	Медицинское страхование	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 гг. акционером Группы является ОА «Страховое акционерное общество «Армеец», Республика Болгария.

По состоянию на 31 декабря 2013 года среднесписочная численность сотрудников Группы составляла 174 сотрудника (2012: 147 сотрудников).

По состоянию на 31 декабря 2013 года на территории Российской Федерации функционировало 8 филиалов Группы (на 31 декабря 2012 года: 8 филиалов).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Последние годы Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые не характерны для рынков других стран. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая 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 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО").

(б) Принципы оценки финансовых показателей

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 за период, отраженных по справедливой стоимости, и имущества, отраженного по переоцененной стоимости.

(в) Валюта представления данных финансовой отчетности

Финансовая отчетность представлена в российских рублях. Российский рубль является функциональной валютой Группы.

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

(г) Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики представлена в следующих Примечаниях:

- Страховые резервы – Примечание15;
- Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования – Примечание14.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Договоры страхования и перестрахования

(i) Классификация договоров страхования

Договоры, в соответствии с условиями которых Группа принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее – "страхователя") путем согласия компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее – "страховой случай"), которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования. Договоры, в соответствии с условиями которых Группа принимает на себя значительный страховой риск от другого страховщика (далее – "цедент") путем согласия компенсировать убытки цедента или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее – "страховой случай"), которое нанесет ущерб цеденту, также относятся к категории договоров страхования. Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как, процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору. По договорам страхования может также передаваться определенный финансовый риск. Страховой риск является существенным

исключительно при условии, что при наступлении события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Группы произвести значительные страховые выплаты. После того, как договор признан договором страхования, он остается таковым до момента выполнения всех обязательств или осуществления всех прав по нему, либо истечения срока его действия. Договоры, в соответствии с условиями которых страховой риск, переданный Группе от страхователя, не является существенным, относятся к категории финансовых инструментов.

(ii) Признание и оценка договоров страхования

Договоры страхования

Страховые премии

Премии по договорам страхования, заключенным в течение года, начисляются в текущем отчетном периоде независимо от того, относятся ли они полностью или частично к будущим периодам. Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых посредникам. Заработанная часть полученных премий признается доходом. Доход от премий начисляется равномерно в течение срока действия договора страхования с момента принятия риска и на протяжении всего периода ответственности. Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются в составе расходов равномерно в течение срока действия договора страхования. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Расторжение договоров страхования

Договоры страхования могут быть расторгнуты, если есть объективное доказательство того, что страхователь не желает или не может выплачивать страховую премию. Расторжения влияют в основном на договоры страхования, в соответствии с которыми страховая премия выплачивается частями в течение всего срока действия договора страхования. Расторжения отражаются в финансовой отчетности отдельно от общей суммы страховых премий.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии - это часть страховых премий, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому договору страхования равномерно в течение срока действия договора страхования методом «pro-rata».

Страховые убытки

Чистые страховые убытки включают в себя страховые убытки, произведенные в течение финансового года, и изменение резервов убытков. Резервы убытков включают резервы под предполагаемую Компанией сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату, в независимости от того были они заявлены или нет, а также резервы под сопутствующие внешние расходы по урегулированию убытков.

Оценка неурегулированных убытков производится путем анализа индивидуальных заявленных убытков, а также создания резерва произошедших, но незаявленных убытков, учитывая эффект от внутренних и внешних прогнозируемых будущих событий, таких как изменения внешних расходов по урегулированию убытков, изменения в законодательстве, опыт прошлых лет и сформировавшиеся тенденции. Резервы убытков не дисконтируются.

Корректировки суммы резервов убытков, рассчитанной в предшествующих отчетных периодах, отражаются в финансовой отчетности в том отчетном периоде, в котором были внесены соответствующие корректировки, и отражаются отдельной статьей в финансовой отчетности при условии, что данные корректировки являются существенными. Используемые методы и расчетные оценки пересматриваются на регулярной основе.

Резерв неистекшего риска

Резерв формируется в отношении неистекшего риска по договорам страхования, по которым ожидаемая сумма страховых выплат и расходов на урегулирование убытков в течение неистекшего срока действия страховых полисов, действующих по состоянию на отчетную дату, превышает величину резерва незаработанной премии в отношении данных страховых полисов за вычетом всех отложенных аквизиционных расходов. Расчет резерва неистекшего риска производится в разрезе основных направлений страховой деятельности, управляемых совместно, с учетом будущей доходности по инвестициям, связанным с покрытием незаработанных премий и резервов неистекших страховых выплат.

(iii) Перестрахование

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Группы передает договоры в перестрахование с целью снижения вероятности возникновения чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщикам. Договоры перестрахования не освобождают Компанию от ее первоначальных прямых обязательств перед страхователями.

Переданные премии и полученные компенсационные выплаты отражаются в составе прибыли или убытка и в отчете о финансовом положении до вычета комиссионного вознаграждения.

Перестраховочные активы включают суммы к возмещению от компаний-перестраховщиков по переданным страховым обязательствам. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются на основе резервов убытков или урегулированных убытков по перестрахованным договорам.

Суммы, возмещаемые по договорам перестрахования, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Подобные активы обесцениваются в результате события, произошедшего после первоначального признания активов и свидетельствующего о том, что Группа может не получить всю причитающуюся ей сумму, при условии, что возможно с достаточной степенью надежности оценить сумму к получению. Только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск, отражаются в составе перестраховочных активов. Права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование не передается значительный страховой риск, отражаются в составе финансовых инструментов.

(iv) Отложенные аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы, представляющие собой различные комиссии, уплачиваемые Компанией при заключении или пролонгации договоров страхования, отражаются как расходы будущих периодов и амортизируются в течение периода, в котором заработаны соответствующие премии. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования и проверяются на предмет восстановления по каждому виду страхования на дату заключения договора страхования и в конце каждого отчетного периода на основании будущих оценок.

(v) Проверка адекватности обязательств

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли ее страховые обязательства (страховые резервы за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а также соответствующих нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса или передачи страхового портфеля) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств по заключенным договорам, а также соответствующих расходов на урегулирование убытков и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае обнаружения дефицита средств Группа производит списание

соответствующих отложенных аквизиционных расходов и нематериальных активов и, в случае необходимости, формирует дополнительный резерв. Дефицит средств отражается в составе прибыли или убытка за год.

(vi) Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков представляет собой финансовые инструменты и включается в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов.

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Группы по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Группа включает в состав денежных и приравненных к ним средств денежные средства и депозиты до востребования.

(г) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;

- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;

- являются производными финансовыми инструментами (за исключением финансовых инструментов, определенных в категорию эффективных инструментов хеджирования); или,

- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Займы выданные представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;

- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; либо

- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода за период.

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- займов выданных и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

- финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и

- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтированных потоков денежных средств.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Группа получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vi) Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются раздельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

(д) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(е) Операционная аренда

Аренда активов, при которой риски и выгоды от использования актива остаются у арендатора, классифицируется как операционная аренда. Арендные платежи по договорам операционной аренды учитываются в составе расходов за период и отражаются в административных расходах.

(ж) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Примерные сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом.

Здания и сооружения	30 лет
Офисное и компьютерное оборудование	3-5 лет
Транспортные средства	3 года

(з) Обесценение активов

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости (далее – "Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости"), займов выданных и дебиторской задолженности (далее – "Займы выданные и дебиторская задолженность").

Группа регулярно проводит оценку финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, в целях определения возможного обесценения. Финансовый инструмент, отражаемый по амортизированной стоимости, обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового инструмента, отражаемого по амортизированной стоимости, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту, отражаемому по амортизированной стоимости, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по финансовому инструменту, отражаемому по амортизированной стоимости, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью финансового инструмента, отражаемого по амортизированной стоимости, и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

Группа регулярно проводит оценку займов выданных и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Займ выданный обесценивается и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания указанного займа, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по данному займу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по займу выданному сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа выданного и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу выданному. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода за период, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(iii) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, за исключением отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(и) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(к) Распределение прибыли

Распределение прибыли собственникам Группы отражается в том отчетном периоде, в котором о нем было объявлено.

Группа распределяет прибыль акционерам на основании данных финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета (РСБУ).

(л) Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, филиалы и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

(м) Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы

Процентныедоходыирасходыотражаютсявсоставеприбылиилиубыткапомере их начисления с использованием эффективной процентной ставки по активу/обязательству или соответствующей плавающей процентной ставки. Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта или премии либо другие разницы между первоначальной стоимостью финансового инструмента и его стоимостью на момент погашения, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

Комиссии за организацию выдачи займов, комиссии за обслуживание займов выданных и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по займам выданным, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссионные доходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

(н) Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Ниже перечислены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», IAS 27 «Отдельная финансовая отчетность». В МСФО (IFRS) 10 представлена единая модель контроля, применимая для всех предприятий, включая предприятия специального назначения. Изменения, представленные в МСФО (IFRS) 10, требуют от руководства Группы применять мотивированные суждения для определения предприятий, находящихся под контролем, для включения их в консолидированную отчетность материнской компании, по сравнению с требованиями, которые были ранее представлены в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». В дополнение, в МСФО (IFRS) 10 представлено отдельное руководство в отношении агентских взаимоотношений. МСФО (IFRS) 10 заменяет часть МСФО (IAS) 27 в части правил учета для консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также включает вопросы, отраженные в SIC-12 «Консолидация – Предприятия специального назначения». Данный стандарт вступает в действие для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года и после этой даты.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых предприятий с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые предприятия, удовлетворяющие критерию совместной деятельности, должны учитываться с использованием метода долевого участия. МСФО (IFRS) 11 замещает МСФО (IAS) 31 «Участие в совместных предприятиях» и SIC 13 №Совместно контролируемые предприятия – Немонетарные взносы участников» и вступает в действие для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года и после этой даты.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях». МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, ранее содержащиеся в IAS 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» в части консолидированной финансовой отчетности, а также требования

к раскрытию информации, ранее содержащиеся в стандартах IAS 31 «Участие в совместных предприятиях» и IAS 28 «Инвестиции в Ассоциированные Компании». Эти требования относятся к долям участия в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных компаниях и структурных предприятиях. Ряд новых требований к раскрытию информации введены данным стандартом. МСФО (IFRS) 12 применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Применение данного стандарта не вводит новые требования к раскрытию информации в данной финансовой отчетности Группы, а также не влияет на финансовое положение или операционные показатели.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». МСФО (IFRS) 13 устанавливает единое руководство по определению справедливой стоимости в МСФО. МСФО (IFRS) 13 не изменяет требований к использованию справедливой стоимости в конкретных случаях, но предоставляет руководство по тому, как справедливая стоимость должна быть определена по МСФО в случаях, когда требуется или разрешено определение справедливой стоимости. IFRS 13 применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Применение IFRS 13 не оказывает влияния на определение справедливой стоимости активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости.

IAS 28 «Инвестиции в Ассоциированные и Совместные Предприятия» (в пересмотренной версии 2011 года). IAS 28 был переименован в IAS 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия к совместным предприятиям в дополнение к зависимым компаниям. Пересмотренная версия применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Совет по МСФО (IASB) опубликовал поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, предлагающие значительные изменения учета выплат работникам, в том числе исключение возможности отложенного признания изменений в активах или обязательствах пенсионных планов (известные как «подход коридора»). Кроме того, эти поправки ограничивают изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемые через прибыль или убыток, только процентными доходами (расходами) или стоимостью услуг. Поправка не оказала влияния на финансовое положение Группы.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Поправки изменяют группировку статей, отражаемых в прочем совокупном доходе. Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток в будущем (например, при прекращении признания или урегулировании) представляются отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы (например, переоценка зданий). Эти поправки изменили представление отчета о прочем совокупном доходе, но не оказали влияния на финансовое положение или операционные показатели.

4 Страховые премии

тыс. рублей	2013 год	2012 год
Страховые премии	487 616	203 754
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(96 978)	36 799
Заработанные страховые премии, брутто	**390 638**	**240 553**
Страховые премии, переданные в перестрахование	(66 302)	(1 202)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	1 209	(184)
Доля перестраховщиков в заработанной премии	**(65 093)**	**(1 386)**
Заработанные страховые премии, нетто	**325 545**	**239 167**

5 Страховые выплаты

тыс. рублей	2013 год	2012 год
Страховые убытки урегулированные	129 299	106 663
Изменение резерва убытков	21 529	1 400
Понесенные убытки	**150 828**	**108 063**
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	(636)	(575)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	2 952	(11 222)
Доля перестраховщиков в понесенных убытках	**2 316**	**(11 797)**
Совершившиеся убытки, нетто	**153 144**	**96 264**

6 Аквизиционные расходы

	2013 год	2012 год
Комиссии	55 363	28 507
Изменение отложенных аквизиционных расходов	21 971	6 778
Аквизиционные расходы за год	**77 334**	**35 285**

Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов

	2013год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на начало года	18 354	25 132
Изменение отложенных аквизиционных расходов	21 971	(6 778)
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на конец года	**40 325**	**18 354**

7 Чистый инвестиционный доход за вычетом процентных расходов

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Инвестиционные доходы		
Доходы от продажи финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	450 715	751 677
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	9 246	-
Доход от операций с валютой	-	23 989
Проценты по займам выданным	4 886	4 962
Процентные доходы по финансовым инструментам	12 390	4 761
Счета и депозиты в банках	6 563	2 681
Прочие	9 932	505
	493 732	**788 575**
Инвестиционные расходы		
Расходы от продажи финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(481 216)	(748 997)
Расходы от операций с валютой	-	(24 167)
Курсовые разницы	-	(6 253)
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(3 017)	(834)
Прочие		(13)
	(484 233)	**(780 264)**
Итого	**9 499**	**8 311**

8 Административные расходы

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Расходы по оплате труда, в том числе социальные взносы	17 035	40 164
Общехозяйственные расходы	48 979	12 838
Аренда и охрана	10 090	5 854
Амортизаций	5 033	3 737
Транспортные и командировочные расходы	2 670	3 575
Услуги связи	1 939	2 209
Консультационные услуги	2 105	1 154
Прочие	618	951
	88 469	**70 482**

9 Налог на прибыль

Применяемая ставка по налогу на прибыль Группы составляет 20% (2012 год: 20%).

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль	**13 114**	**31 877**
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(2 623)	(6 375)
Затраты/прибыль, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	110	(589)
	(2 513)	**(6 964)**

10 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. денежные средства и их эквиваленты представляли собой остатки в кассе и средства на текущих счетах. Детально структура денежных средств и их эквивалентов представлена в следующей таблице:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Касса	721	928
Расчетные счета в банках	225 060	155 405
Итого денежных средств и их эквивалентов	**225 781**	**156 333**

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. денежные и средства и их эквиваленты были размещены в одном банке, задолженность которого составляла более 10% от общего объема денежных средств и их эквивалентов. Это представляет собой значительную концентрацию.

11 Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Депозиты в коммерческих банках	8 934	5 314
	8 934-	**6 214**

12 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Муниципальные облигации	118 547	110 072
Корпоративные акции	15 156	51 170
Корпоративные облигации	57 700	17 208
Векселя	33 814	-
	225 217	**178 450**

В течение 2013 и 2012 годах Группа проводила активную политику инвестирования в финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Структура портфеля финансовых вложений была значительно диверсифицирована.

13 Займы выданные

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Физическим лицам	61 300	62 401
Юридическим лицам	5 707	5 780
	67 007	**68 181**
Резерв под обесценение займов выданных	(113)	(113)
	66 894	**68 069**

14 Дебиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	65 321	49 515
Дебиторская задолженность по суброгации	5 951	2 100
	71 272	**51 615**

15 Страховые резервы

тыс. рублей	Брутто	Перестрахование	Нетто
Резерв незаработанной премии	226 095	(1 659)	224 436
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	47 044	(8 330)	38 714
Резерв заявленных убытков	79 763	(57)	79 706
Всего страховых резервов	**352 902**	**(10 046)**	**342 856**
Текущие	352 902	(10 046)	342 856
Долгосрочные	-	-	-
	352 902	**(10 046)**	**342 856**

	31 декабря 2012		
тыс. рублей	Брутто	Перестрахование	Нетто
Резерв незаработанной премии	129 117	(449)	128 668
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	25 140	(109)	25 031
Резерв заявленных убытков	80 137	(11 230)	68 907
Всего страховых резервов	**234 394**	**(11 788)**	**222 606**
Текущие	234 394	(11 788)	222 606
Долгосрочные	-	-	-
	234 394	**(11 788)**	**222 606**

Допущения

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Коэффициент ожидаемых убытков - это отношение суммы ожидаемых убытков к заработанным страховым премиям. При определении совокупной величины обязательств будущие потоки денежных средств прогнозируются с учетом расчетных оценок параметров, которые могут оказать влияние на величину индивидуальной страховой выплаты (например, частота убытков, риски, связанные с договорами страхования – причинение вреда жизни в результате несчастного случая, эффекты длительного воздействия, время восстановления, период между датой наступления страхового случая и датой урегулирования убытков).

Анализ чувствительности

Руководство считает, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Группы, показатели портфеля страховых продуктов Группы чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Группа регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин, таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

16 Основные средства

Движения основных средств:

тыс. рублей	Здания, сооружения и земельные участки	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Оборудование и прочий инвентарь	Всего
Фактические					
Остаток на 31 декабря 2011 года	**34 494**	**4 115**	**3 542**	**19 129**	**61 280**
Поступления	-	-		1 133	1 133
Выбытия	-	(260)	(166)	(1 275)	(1 701)
Остаток на 31 декабря 2012 года	**34 494**	**3 855**	**3 376**		**60 712**
				18 986	
Износ и амортизация					
Остаток на 1 января 2011 года	**13 922**	**2 568**	**-**	**15 701**	**32 191**
Начисление амортизации за период	2 386	514	-	1 372	4 272
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	-	-	(323)	(323)
Остаток 31 декабря 2012 года	**18 938**	**3 336**	**-**	**16 020**	**38 051**
Балансовая стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2012 года	**15 557**	**519**	**3 376**	**2 967**	**22 661**

тыс. рублей	Здания, сооружения и земельные участки	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Оборудование и прочий инвентарь	Всего
Поступления		**4 040**		**3 264**	**7 304**
Выбытия		(340)		(131)	(471)
Выбытия по амортизации		340		131	471
					-
Начисление амортизации за период	(2 386)	(1 739)		(914)	(5 039)
Балансовая стоимость	**34 494**	**7 555**	**3 376**	**3 133**	**67 545**
Износ и амортизация	18 694	5 161	-	18 118	41 973
По состоянию на 31 декабря 2013 года	**15 800**	**2 394**	**3 376**	**(14 985)**	**25 572**

17 Займы полученные

В 2013 и 2012 году Группа получила займов от сторонних организаций на сумму 38 241 и 33 688 тыс. руб соответственно. Из них займы на сумму 23 753 тыс.руб. представляют собой займы, полученные от связанной стороны.

18 Акционерный капитал

Величина акционерного капитала Группы на 31 декабря 2013 и 2012 гг. составляла 150 000 тыс. руб. На указанные даты капитал состоял из 150 000 штук обыкновенных именных акций номиналом 1 000 руб.

19 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе страховой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения валютных курсов, риск изменения процентных ставок и курса ценных бумаг, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Правление несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

(в) Риск изменения процентных ставок

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа не имеет задолженности по кредитам и займам с плавающей процентной ставкой (рассчитываемой на базе ставок LIBOR, EURIBOR или MOSPRIME).

(г) Валютный риск

Группа может иметь активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 гг. все активы и пассивы Группы выражены в российских рублях. Таким образом, Группа не подвержена в большой степени валютному риску на указанные даты.

(д) Кредитный риск

Портфель ценных бумаг Группы с фиксированной доходностью и займов выданных подвержен кредитному риску. Данный риск определяется как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Группы является получение конкурентной доходности посредством инвестиций в диверсифицированные портфели ценных бумаг. Группа управляет риском путем установления лимитов к кредитному рейтингу заемщиков.

У Группы также имеется прочая дебиторская задолженность, подверженная кредитному риску. Наиболее подвержены текущие счета и депозиты в банках, а так же дебиторская задолженность по страховым премиям. В целях минимизации риска по текущим счетам и депозитам в банках Группа чаще всего размещает средства и крупных российских банках. В целях минимизации риска того, что цедент не выполнит свои обязательства, Группа проводит мониторинг дебиторской задолженности, которая близка к погашению. Если задолженность не погашается вовремя, договор перестрахования расторгается.

(e) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

В нижеследующих таблицах представлен анализ активов и обязательств Группы по срокам погашения:

Анализ ликвидности на 31.12.2013 г.

Активы	**Менее 1 года**	**1-5 лет**	**Более 5 лет**	**Неопределенный срок**	**Итого**
Денежные средства и их эквиваленты	225 781	-	-	-	225781
Счета и депозиты в банках	8 934	-	-	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	225 217	-	-	-	234151
Займы выданные	66 894	-	-	-	66 894
Дебиторская задолженность по операциям страхования	71 272	-	-	-	71 272
Отложенные аквизиционные затраты	40 325	-	-	-	40 325
Доля перестраховщиков в страховых резервах	10 046	-	-	-	10 046
Основные средства	-	-	-	25 572	25 572
Прочие активы	**18 926**	**-**	**-**	-	18 926
Итого активов	**667 396**	**-**	**-**	**25 572**	**692968**
Обязательства					
Страховые резервы	352 902	-	-	-	352902
Займы полученные	38 241	-	-	-	38 241
Кредиторская задолженность по операциям страхования	69 189	-	-	-	69 189
Прочие обязательства	1 416	-	-	-	1 416
Отложенные налоговые обязательства	6 592	-	-	-	6 592
Итого обязательств	**468 340**	**-**	**-**	**-**	**468340**

Анализ ликвидности на 31.12.2012 г.

Активы	**Менее 1 года**	**1-5 лет**	**Более 5 лет**	**Неопределенный срок**	**Итого**
Денежные средства и их эквиваленты	156 333	-	-	-	156 333
Счета и депозиты в банках	6 214	--	-	-	6 214
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	178 450	-	-	-	178 450
Займы выданные	66 646	1 423	-	-	68 069
Дебиторская задолженность по операциям страхования	51 615	-	-	-	51 615
Отложенные аквизиционные затраты	18 354	-	-	-	18 354
Доля перестраховщиков в страховых резервах	11 788	-	-	-	11 788
Основные средства	-	-	-	22 661	22 661
Прочие активы	50 591	-	-	-	50 591
Итого активов	**539 991**	**1 423**	**-**	**22 661**	**564 075**
Обязательства					
Страховые резервы	234 394	-	-	-	234 394
Займы полученные	33 688	-	-	-	33 688
Кредиторская задолженность по операциям страхования	42 955	-	-	-	42 955
Прочие обязательства	30 194	-	-	-	30 194
Отложенные налоговые обязательства	8 817	-	-	-	8 817
Итого обязательств	**350 048**	**-**	**-**	**-**	**350 048**

20 Управление капиталом

Орган страхового надзора устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Группы.

Группа определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала (собственных средств) финансовых организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями органа страхового надзора страховые компании должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине премий (“норматив достаточности капитала”) выше определенного минимального уровня. В течение 2013 года и 2012 года норматив достаточности капитала Группы соответствовал законодательно установленному уровню.

21 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанными сторонами Компании являются:

1. ФИО: Тодорова Елена Васильевна
Место жительства: Российская Федерация
Основание: Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества
Дата наступления основания: 30.06.2012
Основание: осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа ОАО «Страховая компания «Итиль»
Дата наступления основания: 07.06.2012г.
В период 2013 года выплачивалась заработная плата по окладу, в соответствии с Трудовым договором.

2. ФИО: Мартыненко Валерий Валериевич
Основание: Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) ОАО «Страховая компания «Итиль»
Дата наступления основания: 30.06.2012
В период 2013 года выплачивалась заработная плата по окладу, в соответствии с Трудовым договором.

3. ФИО: Георгиев Румен Руменов
Основание: Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета ОАО «Страховая компания «Итиль»
Дата наступления основания: 30.06.2012
Отсутствует характер и объем операций со связанной стороной.

4. ФИО: Крумова Цветанка Донкова
Основание: Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) ОАО «Страховая компания «Итиль»
Дата наступления основания: 26.10.2012
Отсутствует характер и объем операций со связанной стороной.

5. ФИО: Трутнев Дмитрий Юрьевич
Основание: Лицо является членом Совета директоров (наблюдательного совета) ОАО «Страховая компания «Итиль»
Дата наступления основания: 30.06.2012
Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Добрый день»
Место нахождения: 420073, г.Казань, ул. Пр.Ямашева,36
Почтовый адрес: 420073, г.Казань, ул. Пр.Ямашева,36
Основание: Акционерное общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на акции (вклады, доли), составляющие уставный (складочный) капитал данного лица
Дата наступления основания: 01.02.2001г.
Доля в уставном капитале общества: доли не имеет

6. Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Итиль-Мед»
Место нахождения: 420073, г.Казань, ул. Искра,40
Почтовый адрес: 420073, г.Казань, ул. Искра,40
Основание: Акционерное общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на акции (вклады, доли), составляющие уставный (складочный) капитал данного лица
Дата наступления основания: 16.09.1999г.
Доля в уставном капитале общества: доли не имеет

7. Наименование: Страховое акционерное общество «Армеец»
Место нахождения: Республика Болгария, г.София
Основание: Лицо, которое имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал, вклады, доли данного юридического лица
Дата наступления основания: 28.12.2011г.
Доля в уставном капитале общества: 100%.

В 2013 году Страховое акционерное общество «Армеец» предоставило ОАО «Страховой компании «Итиль» займ:
- договор займа от 28 января 2013 года – 33500,00 ЕВРО, срок возврата займа 28 января 2015 года, на 31.12.2013 года сумма займа составила 1 506 тыс. рублей.

8.Наименование:Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Тулпар»
Место нахождения: РТ город Казань
Основание: Акционерное общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на акции (вклады, доли), составляющие уставный (складочный) капитал данного лица
Дата наступления изменения: 31.12.2013 года.
Доля в уставном капитале общества: доли не имеет

9.Наименование:Общество с ограниченной ответственностью «Аналитический страховой «Центр».
Место нахождения: РТ город Казань
Основание: Акционерное общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на акции (вклады, доли), составляющие уставный (складочный) капитал данного лица
Дата наступления изменения: 31.12.2013 года.
Доля в уставном капитале общества: доли не имеет

Информация о бенефициарных владельцах
Ф.И.О. Георгиев Иво Каменов
Дата рождения 22.09.1969 г
Адрес регистрации Болгария, город Варна
Реквизиты документа, удостоверяющего личность бенефициарного владельца – паспорт Болгарии Серия Номер 187224287
Кем выдан МВР-Варна
Дата выдачи 15.12.2003

(а) Операции с директорами и высшим руководством

Общий размер вознаграждений высшему руководству и акционерам, включенный в состав административных расходов (см. Примечание 8), может быть представлен следующим образо

	2013 год	2012 год
Вознаграждения высшему руководству	8 466	4 206
Всего вознаграждения	**8 466**	**4 206**

(б) Операции с прочими связанными сторонами

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

По состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 гг. балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Отчет о финансовом положении		
Обязательства		
Займы полученные	25 259	23 753

Тодорова Е.В.
Генеральный директор
25.04.2014

Гамзулина Л.И.
Главный бухгалтер