

ОСАО «Ингосстрах»
Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2014 год	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Основные направления деятельности	10
2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	11
3. Основные положения учетной политики	14
4. Существенные учетные суждения и оценки	29
5. Информация по сегментам	31
6. Денежные средства, инвестиции и кредиты	36
6.1. Денежные средства и их эквиваленты	36
6.2. Средства в кредитных организациях	37
6.3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	37
6.4. Займы выданные	38
6.5. Кредиты клиентам	38
6.6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	42
6.7. Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения	43
6.8. Инвестиционное имущество	43
7. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	44
8. Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	45
9. Налогообложение	46
10. Инвестиции в совместные предприятия	51
11. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	51
12. Отложенные расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования	52
13. Основные средства	53
14. Резерв под обесценение прочих активов	54
15. Нематериальные активы	55
16. Прочие активы и обязательства	55
17. Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	56
18. Задолженность перед Банком России по операциям «РЕПО»	58
19. Средства кредитных организаций	58
20. Средства клиентов	59
21. Страховые резервы	60
22. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	65
23. Выпущенные долговые ценные бумаги	65
24. Средства и субординированный заем, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов	66
25. Капитал	66
26. Договорные и условные обязательства	68
27. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	69
28. Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов	70
29. Произшедшие убытки, нетто перестрахование	70
30. Расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования	71
31. Чистые комиссионные доходы по банковской деятельности	71
32. Общехозяйственные и административные расходы	72
33. Прочие операционные доходы за вычетом расходов	73
34. Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	74
35. Прочие (расходы) доходы	74
36. Базовая прибыль на акцию	75
37. Управление рисками	75
38. Оценка справедливой стоимости	92
39. Операции со связанными сторонами	97
40. События после отчетной даты	98

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОСАО «Ингосстрах»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОСАО «Ингосстрах» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОСАО «Ингосстрах».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027739362474 11 октября 2002 года. Свидетельство серии 77 № 008134849.

Место нахождения аудируемого лица: 115998, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 12, стр. 2.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, 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.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


Малютина М.С.
Директор
доверенность от 16 марта 2015 года № 16/15,
АО «КПМГ»



Москва, Российская Федерация

17 апреля 2015 года

Группа «Ингосстрах»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года (после реклас- сификации)
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6.1	16 845	10 045
Обязательные резервы в Банке России		1 459	1 241
Средства в кредитных организациях	6.2	23 967	20 074
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.3	14 019	15 655
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7	16 763	12 223
Кредиты клиентам	6.5	50 195	50 538
Займы выданные	6.4	1 065	5 030
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- находящиеся в собственности Группы	6.6	2 463	7 190
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	6.6	3 465	12 564
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения:			
- находящиеся в собственности Группы	6.7	9 954	1 837
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	6.7	7 410	-
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	8	4 616	4 733
Доля перестраховщиков в страховых резервах	21	12 547	16 302
Текущие налоговые активы	9	88	209
Отложенные налоговые активы	9	789	823
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	12	4 640	4 739
Основные средства	13	11 586	12 052
Инвестиционное имущество	6.8	226	104
Инвестиции в совместные предприятия	10	271	207
Нематериальные активы	15	626	613
Прочие активы	16	3 281	4 044
Итого активы		186 275	180 223
Обязательства			
Задолженность перед Банком России по операциям «РЕПО»	18	8 904	10 376
Средства кредитных организаций	19	254	212
Средства клиентов	20	41 827	41 024
Страховые резервы	21	72 442	73 178
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	22	9 256	7 270
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	3 960	2 682
Средства, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов	24	11 695	12 503
Субординированный заем	24	4 112	3 984
Текущие налоговые обязательства	9	524	155
Доля перестраховщиков в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	8	33	17
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	12	196	145
Отложенные налоговые обязательства	9	285	38
Прочие обязательства	16	3 883	2 678
Итого обязательства		157 371	154 262
Капитал			
Уставный капитал	25	18 377	3 377
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(16)	(16)
Нераспределенная прибыль		4 853	16 582
Прочие резервы	25	5 480	5 830
Итого капитал, причитающийся акционерам материнской компании		28 694	25 773
Неконтролирующие доли участия		210	188
Итого капитал		28 904	25 961
Итого капитал и обязательства		186 275	180 223

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 98, была одобрена руководством 17 апреля 2015 года и подписана от его имени:

Волков М.Ю.
Генеральный директор

Ларкин А.С.
Заместитель генерального директора по
финансово-экономической деятельности

Прилагаемые примечания на страницах 10-98 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Примечания	2014 год	2013 год
Премии, подписанные по договорам страхования, всего		74 984	76 547
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования		(13 882)	(10 124)
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование		61 102	66 423
Изменение резерва незаработанной премии, нетто перестрахование		(1 201)	911
Положительные курсовые разницы по переоценке дебиторской и кредиторской задолженности по премиям по операциям страхования и перестрахования		855	211
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	27	60 756	67 545
Убытки от обесценения дебиторской задолженности по страховым премиям	7	(1 341)	(676)
Премии по договорам страхования за вычетом убытков от обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования, нетто перестрахование		59 415	66 869
Процентные доходы по кредитам клиентам	28	6 884	5 749
Процентные расходы	28	(4 871)	(4 488)
Резерв под обесценение кредитов	6.5	326	161
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов	28	2 339	1 422
Произошедшие убытки по договорам страхования и страховые выплаты по договорам страхования жизни, всего		(48 840)	(62 089)
Доля перестраховщиков в произошедших убытках по договорам страхования за вычетом убытков от обесценения		5 215	11 443
Расходы на урегулирование убытков, нетто		(1 252)	(1 611)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	29	(44 877)	(52 257)
Доходы по регрессам и прочим возмещениям за вычетом убытков от обесценения	8	3 964	5 080
Расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования	30	(8 607)	(10 263)
Чистые комиссионные доходы по банковской деятельности	31	200	162
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	32	(10 817)	(10 427)
Общехозяйственные и административные расходы	32	(6 893)	(7 188)
Амортизационные отчисления	32	(1 111)	(1 012)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	33	1 146	1 245
Операционные расходы за вычетом доходов		(5 241)	(6 369)
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	34	1 985	5 344
Прочие доходы (расходы)			
Доход от курсовых разниц, возникающих при пересчете операций в иностранной валюте		8 298	614
Изменение резерва под обесценение прочих активов	14	(316)	(193)
Результат от приобретения дочерних компаний		-	24
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции		(2)	-
Прочие (расходы) доходы	35	(185)	195
Прочие доходы за вычетом расходов		7 795	640
Прибыль (убыток) до выделения доли прибыли совместном предприятии		4 539	(385)
Доля в прибыли (убытке) совместных предприятий	10	63	(51)
Прибыль (убыток) до налогообложения		4 602	(436)
Расход по налогу на прибыль	9	(1 414)	(288)
Прибыль (убыток) за год		3 188	(724)

	Примечания	2014 год	2013 год
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных операций		289	33
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(720)	(592)
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода		144	120
<i>Итого статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		(287)	(439)
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана	17	41	40
Прирост стоимости имущества в результате переоценки		-	406
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода		-	(77)
<i>Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		41	369
Прочий совокупный расход за год, за вычетом налогов		(246)	(70)
Итого совокупный доход (расход) за год		2 942	(794)
Прибыль (убыток), приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		3 187	(727)
неконтролирующие доли участия		1	3
Итого совокупный доход (расход), приходящийся на:			
акционеров материнской компании		2 920	(806)
неконтролирующие доли участия		22	12

Информация о базовой и разводненной прибыли на акцию представлена далее:

	Примечания	2014 год	2013 год
Чистая прибыль (убыток), приходящаяся на акционеров материнской компании		3 187	(727)
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций (млн. штук)		2 499	2 499
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию (руб.)	36	1,28	(0,29)

Волков М.Ю.
Генеральный директор



Ларкин А.С.
Заместитель генерального
директора по финансово-
экономической деятельности

Группа «Ингосстрах»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2014 год

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	Итого капитал, причитающийся акционерам материнской компании										
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Фонд переоценки основных средств	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленное в течение курсовых разниц	Резерв предупредительных мероприятий	Установленный законом резервный фонд	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
По состоянию на 1 января 2013 года	3 377	(16)	17 247	2 359	329	(566)	37	3 805	26 572	183	26 755
Убыток за год	—	—	(727)	—	—	—	—	—	(727)	3	(724)
Прочий совокупный расход за год	—	—	40	329	(479)	31	—	—	(79)	9	(70)
Итого совокупный расход за год	—	—	(687)	329	(479)	31	—	—	(806)	12	(794)
Изменение доли участия в дочерних компаниях (в пользу Группы)	—	—	7	—	—	—	—	—	7	(7)	—
Перевод прочих компонентов капитала в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия основных средств, за вычетом налогов	—	—	15	(15)	—	—	—	—	—	—	—
По состоянию на 31 декабря 2013 года	3 377	(16)	16 582	2 673	(150)	(535)	37	3 805	25 773	188	25 961
Прибыль за год	—	—	3 187	—	—	—	—	—	3 187	1	3 188
Прочий совокупный расход за год	—	—	41	—	(555)	247	—	—	(267)	21	(246)
Итого совокупный доход за год	—	—	3 228	—	(555)	247	—	—	2 920	22	2 942
Увеличение уставного капитала	15 000	—	(15 000)	—	—	—	—	—	—	—	—
Перевод резерва предупредительных мероприятий в состав нераспределенной прибыли	—	—	37	—	—	—	(37)	—	—	—	—
Перевод прочих компонентов капитала в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия основных средств, за вычетом налогов	—	—	5	(5)	—	—	—	—	—	—	—
Восстановление нераспределенной прибыли вследствие невостребования акционерами Группы объявленных дивидендов	—	—	1	—	—	—	—	—	1	—	1
По состоянию на 31 декабря 2014 года	18 377	(16)	4 853	2 668	(705)	(288)	—	3 805	28 694	210	28 904

Волков М.Ю.
Генеральный директор

Ларкин А.С.
Заместитель генерального директора по
финансово-экономической деятельности

Прилагаемые примечания на страницах 10-98 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Примечания	2014 год	2013 год
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Премии по договорам страхования полученные		71 683	73 641
Премии по договорам перестрахования выплаченные		(12 926)	(9 670)
Страховые выплаты по договорам страхования выплаченные		(52 608)	(48 357)
Расходы по урегулированию убытков		(1 430)	(1 444)
Страховые выплаты по договорам перестрахования полученные		11 622	2 738
Расходы по заключению договоров страхования и перестрахования выплаченные		(8 965)	(10 173)
Коммиссионное вознаграждение по договорам исходящего перестрахования, полученное		588	419
Поступления по регрессам		4 075	3 799
Заработная плата и прочее вознаграждение, выплаченное сотрудникам		(10 876)	(10 721)
Денежные средства, выплаченные прочим поставщикам товаров и услуг		(5 407)	(6 121)
Прочие поступления по операциям страхования		75	52
Прочие выплаты по операциям страхования		(673)	(862)
Проценты полученные		12 582	10 214
Проценты выплаченные		(4 782)	(4 418)
Банковские комиссии полученные		397	276
Банковские комиссии выплаченные		(161)	(129)
Дивиденды полученные		23	28
Чистое движение денежных средств по обязательным резервам в Банке России		(218)	(176)
Чистое движение денежных средств по средствам в кредитных организациях		(3 081)	2 471
Чистое движение денежных средств по торговым ценным бумагам		2 160	637
Чистое движение денежных средств по кредитам клиентам		3 675	(7 166)
Чистое движение денежных средств по прочим займам и дебиторской задолженности		3 685	(690)
Чистое движение денежных средств по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		2 056	401
Чистое движение денежных средств по средствам клиентов и кредитных организаций		(5 183)	10 584
Прочие операционные расходы выплаченные		(1 466)	(1 883)
Прочие операционные доходы полученные		3 285	2 441
Чистое движение денежных средств по операционной деятельности до налогообложения		8 130	5 891
Налог на прибыль уплаченный		(521)	(538)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		7 609	5 353
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств		-	(21)
Возврат аванса, полученного за частичную реализацию акций дочерней компании		-	(17)
Арендный доход от инвестиций в имущество		152	141
Покупка основных средств		(820)	(1 126)
Поступления от продажи основных средств		83	113
Покупка нематериальных активов		(275)	(306)
Чистые денежные поступления по инвестиционным ценным бумагам и инвестициям, удерживаемым до срока погашения		(3 173)	-
Прочие инвестиционные поступления		49	-
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(3 984)	(1 216)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Получение займов		-	367
Погашение займов		(736)	(5 256)
Чистые денежные поступления по выпущенным облигациям		1 458	2 000
Чистое движение денежных средств по выпущенным векселям		(116)	591
Чистый приток (отток) денежных средств от финансовой деятельности		606	(2 298)
Влияние изменений курса валют на денежные средства и их эквиваленты		2 569	369
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов		6 800	2 208
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		10 045	7 837
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6.1	16 845	10 045

Волков М.Ю.
Генеральный директор



Ларкин А.С.
Заместитель генерального
директора по финансово-
экономической деятельности

1. Основные направления деятельности

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

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

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

Акционерами Материнской компании являются следующие российские юридические и физические лица:

Акционер	Доля участия, %	
	2014 год	2013 год
НКО ЗАО НРД (номинальный держатель)	39,10	16,49
ООО «Гранит»	16,14	16,13
ООО «Бекар-Сервис»	16,03	16,03
ООО «Софт-Карат»	15,68	15,68
Дерипаска Олег Владимирович	10,00	10,00
ОАО «НОМОС-БАНК» (номинальный держатель)	-	22,61
Прочие	3,05	3,06
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года члены Совета директоров и Правления контролировали 21 665 акций (менее 0,01%).

Консолидируемые дочерние компании

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года основные консолидируемые дочерние предприятия могут быть представлены следующим образом:

Наименование	Страна регистрации	Доля участия, %	
		2014 год	2013 год
Страховая деятельность			
ОАО «Чрезвычайная страховая компания» («ЧСК»)	Российская Федерация	98,5%	98,5%
ООО СК «Ингосстрах – Жизнь»	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ЗАО АСК «ИНГО Украина»	Украина	100,0%	100,0%
ЗАО АСК «ИНГО Украина Жизнь»	Украина	100,0%	100,0%
ЗСАО «БелИнгосстрах»	Белоруссия	98,4%	98,2%
СЗАО «Кыргызинстрах»	Киргизия	100,0%	100,0%
СЗАО «ИНГО Армения»	Армения	75,0%	75,0%
СЗАО «ИНГО-УЗБЕКИСТАН»	Узбекистан	90,0%	90,0%
Банковская деятельность			
АКБ «СОЮЗ» (ОАО)	Российская Федерация	99,9%	99,9%
Credit Bank, Co Ltd	Монголия	99,9%	99,9%
Прочая деятельность			
ООО СК «Ингосстрах-М»	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ЗАО «ИнВест-Полис»	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ООО «БелПолисИнвест»	Белоруссия	100,0%	100,0%
ООО «Тим Ассистанс»	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ОАО УК «Ингосстрах-Инвестиции»	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ООО «Клиника ЛМС»	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ООО «ДомИНГО-П»	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ООО «МЦ «НАША СЕМЬЯ»	Украина	100,0%	100,0%
ООО «Аудит безопасности»	Российская Федерация	25,0%	25,0%
Harshal Holdings Limited	Кипр	99,9%	99,9%
Ground Hound Limited	Кипр	100,0%	100,0%
ОАО «Магистральный механосборочный завод» («ММСЗ»)	Российская Федерация	87,1%	87,1%

В октябре 2014 года доля Группы в ЗСАО «БелИнгосстрах» увеличилась на 0,2% до 98,4%.

Доли участия в консолидируемых дочерних компаниях в 2013 году изменились следующим образом:

- С начала 2013 года доля Группы в Harshal Holdings Limited составила 99,92% (увеличение на 0,92%).
- С начала 2013 года доля Группы в Credit Bank, Co Ltd составила 99,92% (увеличение на 0,92%).
- В мае 2013 года Группа приобрела 100% акций ООО «ЖСО-Медицина».
- В октябре 2013 года ООО «ЖСО-Медицина» была присоединена к ООО СК «Ингосстрах-М».

Неконсолидируемые структурированные предприятия

Группа является единственным учредителем фонда НПФ «ПФ «Ингосстрах», который не был консолидирован в данную консолидированную финансовую отчетность Группы. Фонд является особой некоммерческой организацией социального обеспечения, исключительным видом деятельности которой является деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения. Фонд представляет собой юридическое лицо, не имеющее в качестве цели своей деятельности извлечение прибыли для ее распределения между учредителями в качестве их доходов. Получаемый доход от деятельности Фонда направляется на уставные цели и обеспечение деятельности Фонда и не может быть направлен в доход Группы. В соответствии с Уставом Фонда, Группа не отвечает по обязательствам Фонда, равно как и Фонд не отвечает по обязательствам Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года совокупный вклад Группы в фонд составляет 50 млн. руб.

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Общие принципы

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

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

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по исторической стоимости, за исключением статей, оцениваемых на иной базе (справедливая стоимость, чистая цена продажи, амортизированная стоимость), что раскрыто в разделе «Основные положения учетной политики».

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

Изменения учетной политики и реклассификация статей

Группа приняла следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2014 года.

- МСФО (IAS) 32 *“Финансовые инструменты: представление информации”*

Поправки к МСФО (IAS) 32 *“Финансовые инструменты: представление информации”* – *“Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств”* не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки к МСФО (IAS) 32 не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность.

- МСФО (IAS) 36 *“Обесценение активов”*

Поправка вводит требование к детальному раскрытию информации, включая ключевые суждения и уровень иерархии справедливой стоимости, если возмещаемая стоимость оценивалась на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и в отношении актива был признан или восстановлен резерв под обесценение. При этом поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая потоки денежных средств, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение.

- *Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования* – Поправки к МСФО (IAS) 39 *“Финансовые инструменты: признание и оценка”*

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета операций хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям.

Пересмотр данных и реклассификация статей

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

В следующей таблице представлено влияние пересмотра сравнительных данных на показатели консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Консолидированный отчет о финансовом положении	Согласно предыдущей отчетности	Влияние пересмотра	После реклас- сификации
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	12 129	94	12 223
Прочие активы	4 138	(94)	4 044
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 261	9	7 270
Прочие обязательства	2 687	(9)	2 678

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

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2014 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений ниже следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- МСФО (IFRS) 9 “*Финансовые инструменты*”, опубликованный в июле 2014 года, в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 “*Финансовые инструменты: признание и оценка*”. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежит ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 15 “*Выручка по договорам с покупателями*” заменяет МСФО (IAS) 11 “*Договоры на строительство*”, МСФО (IAS) 18 “*Выручка*”, разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 “*Программы лояльности клиентов*”, разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 “*Соглашения на строительство объектов недвижимости*”, разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 “*Передача активов от клиентов*”, и разъяснение ПКР (SIC) 31 “*Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги*”. основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящих из многих элементов. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа еще не проанализировала вероятное влияние данного стандарта на ее финансовое положение или финансовые результаты. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.
- Различные “*Усовершенствования к МСФО*” рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2015 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

Учет влияния инфляции

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

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

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

- Монетарные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года не пересчитаны, потому что они уже отражены в текущих денежных единицах на отчетную дату;
- Немонетарные активы и обязательства, которые не были учтены по текущей оценке на отчетную дату, а также другие компоненты капитала (за исключением корректировок по переоценке) пересчитаны с учетом применения соответствующих коэффициентов пересчета;
- Все статьи отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и отчета о движении денежных средств были пересчитаны с учетом применения соответствующих средних корректирующих коэффициентов;
- Влияние инфляции на чистые денежные активы или обязательства Группы отражено в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции;
- Сравнительные показатели в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года пересчитаны не были в связи с тем, что функциональная валюта, являющаяся гиперинфляционной, в дальнейшем пересчитывается в валюту представления отчетности, не являющуюся гиперинфляционной.

3. Основные положения учетной политики

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует де-факто. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Приобретение дочерних компаний

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

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

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

Изменение доли участия в имеющихся дочерних компаниях

Изменение доли участия в дочерней компании, которое не приводит к потере контроля, отражается в составе капитала.

Учет объединения компаний под общим контролем

Для учета объединения компаний под общим контролем Группа использует метод объединения долей. При этом Группа не пересчитывает финансовую информацию в консолидированной финансовой отчетности за периоды, предшествующие объединению, и включает доходы и расходы дочерней компании в консолидированную финансовую отчетность только за период после объединения.

Структурированные предприятия

Структурированными являются предприятия, созданные таким образом, что их деятельность не управляется посредством пакета голосующих акций. В рамках определения того, имеет ли Группа полномочия в отношении подобных объектов инвестиций, в которых она имеет доли участия, рассматриваются такие факторы, как цель создания и структура предприятия, ее практическая способность направлять значимую деятельность объекта инвестиций, сущность взаимоотношений с объектом инвестиций и уровень риска, связанного с переменным доходом от участия в объекте инвестиций.

Приобретение актива или группы активов, которые не составляют бизнес

Приобретение Группой актива или группы активов, не составляющих бизнес, отражается как приобретение отдельных идентифицируемых активов и принятых обязательств. Стоимость приобретения относится на отдельные идентифицируемые активы и обязательства на основе их относительных справедливых стоимостей на дату покупки. Такая операция или событие не приводят к возникновению гудвила.

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но которые Группа не контролирует.

Совместное предприятие – это совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы совместной деятельности. Такие стороны именуются участниками совместного предприятия.

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

После приобретения доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании и совместного предприятия отражается в составе прибыли или убытка и представляет собой прибыль после налогообложения и выделения неконтролирующих долей участия.

В случае изменений, отраженных в составе прочего совокупного дохода или в составе капитала ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа отражает принадлежащую ей долю в данных изменениях в составе прочего совокупного дохода или в составе капитала и раскрывает соответствующую информацию в консолидированном отчете об изменениях капитала (если применимо).

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия. При выявлении обесценения, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции и ее балансовой стоимостью. Убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

Группа прекращает использование метода долевого участия с той даты, когда инвестиция перестает быть ассоциированным или совместным предприятием. Если оставшаяся доля в бывшем ассоциированном или совместном предприятии является финансовым активом, Группа оценивает оставшуюся долю по справедливой стоимости. При этом любая разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью оставшейся доли, а также поступления от реализации отражаются в составе прибыли или убытка.

Договоры страхования

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Обязательные резервы в Банке России

Обязательные резервы в Банке России представляют собой беспроцентные обязательные вклады, которые не предназначены для финансирования текущих операций Группы, и, следовательно, не учитываются в составе денежных средств и их эквивалентов.

Активы и обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс

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

Средства в кредитных организациях

В рамках обычной деятельности Группа размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства в кредитных организациях первоначально отражаются по справедливой стоимости. Средства в кредитных организациях в дальнейшем отражаются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

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

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

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

Финансовые инструменты

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 (за исключением производных финансовых инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если предприятие имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты клиентам, займы и дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные 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;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обеспечения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроеизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном 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 заключения сделки.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плано, в случае финансового актива или обязательства, не учитываемых по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого 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:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- 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 консолидированной 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

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. 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.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной операции, осуществляемой между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае ее отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемых исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Группа признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- 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;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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.

Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки “РЕПО”), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам “РЕПО”, отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки “обратного РЕПО”), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам “обратного РЕПО”, отражаются в составе кредитов и авансов, выданных банкам, или кредитов, выданных клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “обратного РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки “своп”, срочные и фьючерсные сделки, сделки “spot” и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации ранее перечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение (“основной договор”). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

Несмотря на то что Группа осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном 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.

Резервы под обесценение финансовых активов

Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Группа оценивает размер убытка от обесценения.

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

Изменение резерва под обесценение отражается в составе прибыли или убытка за соответствующий период.

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

Если сумма резерва впоследствии уменьшается в связи с событием, произошедшим после даты списания, восстановление резерва отражается в составе прибыли или убытка.

Финансовый актив или группа финансовых активов 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 актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

При оценке обесценения должны быть учтены многие факторы, включая:

- значительные финансовые затруднения у эмитента финансового актива;
- нарушения условий договора, такие как дефолт по процентам либо основной сумме долга;
- уступки, предоставленные эмитенту финансового актива;
- высокая вероятность банкротства эмитента финансового актива в ближайшем будущем;
- исчезновение активного рынка для финансового актива в результате финансовых затруднений или
- наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том что такое уменьшение еще не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы.

Если снижение справедливой стоимости имеющегося в наличии для продажи финансового актива признано в составе прочего совокупного дохода, и при этом имеется объективное свидетельство обесценения актива, то накопленный убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода, должен быть исключен из состава капитала и признан в составе прибыли или убытка в качестве корректировки при реклассификации, даже если признание финансового актива не было прекращено.

Сумма накопленного убытка, исключаемая из капитала и признаваемая в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка.

Убытки от обесценения, признанные в составе прибыли или убытка, по инвестициям в долевого инструмент, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, в дальнейшем не должны восстанавливаться через прибыль или убыток.

Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается, а сумма реверсивной записи признается в составе прибыли или убытка.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по средствам в кредитных организациях и кредитам клиентам, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по средствам в кредитных организациях и кредитам клиентам, не являющимся существенными по отдельности. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

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

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

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

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения. При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи (группа выбытия)

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

Предоплаты

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

Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни

Резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков

Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, основаны на расчетной итоговой стоимости всех возникших, но не урегулированных на конец отчетного периода убытков, как заявленных, так и нет, включая прямые расходы по урегулированию убытков. Косвенные расходы по урегулированию убытков не включаются в расчет страховых резервов. При уведомлении об убытках определенного типа по договорам страхования иного, чем страхование жизни, а также при их урегулировании могут возникать существенные задержки, в связи с чем итоговая сумма таких убытков на конец отчетного периода не может быть точно определена. Резервы рассчитываются на отчетную дату с использованием методов актуарной оценки на основании статистических данных. Страховые резервы не дисконтируются. Группа не создает стабилизационных резервов или резервов катастроф. Признание страховых резервов прекращается только когда обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Резерв незаработанной премии

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

Проверка адекватности страховых резервов

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 недостаточности резервов Группа в первую очередь списывает отложенные расходы по заключению договоров страхования, если данного актива недостаточно, то создает резерв неистекшего риска и отражает его движение непосредственно в составе прибыли или убытка.

Доля перестраховщиков в страховых резервах

В ходе своей деятельности Группа принимает и передает риски в перестрахование. Доля перестраховщиков в страховых резервах оценивается исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и договора перестрахования. Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех долей перестраховщиков в страховых резервах. При возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение, соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Отложенные расходы по заключению договоров страхования

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

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

Основные средства

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

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

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

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

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

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

Здания	от 30 до 50 лет
Мебель и принадлежности	от 2 до 5 лет
Компьютеры и оргтехника	5 лет
Транспортные средства	4 года
Прочее	не более 40 лет

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

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

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

Инвестиционное имущество

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

Инвестиционное имущество первоначально оценивается по цене приобретения с учетом затрат по сделке. Балансовая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части имеющегося инвестиционного имущества, на момент их понесения, если они отвечают критериям признания, и не учитывает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. После первоначального признания инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости, равной рыночной стоимости данных инвестиций на конец отчетного периода. Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества отражается в составе прибыли или убытка.

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

Нематериальные активы

Амортизация нематериальных активов рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования. Для лицензии и программного обеспечения оценочный срок составляет от 1 до 5 лет.

Обязательства по пенсионному обеспечению

Группа предоставляет некоторым руководителям и прочим сотрудникам пенсионное обеспечение в рамках частных пенсионных планов. Они представляют собой пенсионные схемы с установленными выплатами и охватывают штатных сотрудников Материнской компании.

Пенсии рассчитываются актуарными методами и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно в течение срока трудового стажа сотрудника с использованием метода прогнозируемых единиц. Переоценка обязательств по пенсионному обеспечению признается в составе прочего совокупного дохода в периоде, в котором она определена.

Аренда

Операционная аренда – Группа – арендатор

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

Операционная аренда – Группа – арендодатель

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

Гудвил

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

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

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

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

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

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

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, за исключением случаев объединения компаний, уменьшают сумму капитала, привлеченного в результате данной эмиссии.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Дивиденды

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

Резерв на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков

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

Условные активы и обязательства

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

Финансовые гарантии

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

Признание доходов и расходов

Премии по договорам страхования

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

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

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

Доходы по регрессам

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

Инвестиционный доход

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные доходы включают в себя амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход также включает в себя доход в форме дивидендов, который отражается в составе прибыли или убытка в тот момент, когда устанавливается право Группы на его получение.

Доход от аренды инвестиционного имущества, эксплуатируемого на условиях операционной аренды, признается в составе прибыли или убытка равномерно в течение срока действия договора аренды.

Доходы и расходы от реализации, отраженные в составе прибыли или убытка

Доходы и расходы от продажи основных средств рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и чистой балансовой стоимостью или справедливой стоимостью, соответственно. Доходы и расходы от реализации отражаются в составе прибыли или убытка на момент осуществления операции продажи как прочие внереализационные доходы за вычетом расходов.

Расходы по заключению договоров страхования

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

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

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

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

Комиссионные доходы

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

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

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

Коммиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

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

Прочие расходы

Финансовые расходы

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

Расходы, связанные с инвестициями в недвижимость

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

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой большинства компаний Группы и валютой представления отчетности Группы. Каждая компания Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и оценка статей финансовой отчетности каждой компании производится в соответствующей функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец отчетного периода. Прибыль и убытки, возникшие в результате пересчета дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования и кредиторской задолженности по премиям, выраженным в иностранных валютах, признаются в составе прибыли или убытка в качестве компонента заработанных премий. Прибыль и убытки, возникшие в результате пересчета страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах и отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования, выраженных в иностранных валютах, учитываются в соответствующих строках в составе прибыли или убытка. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах (помимо указанных выше), отражаются в составе прибыли или убытка по строке «Доход (расход) от курсовых разниц, возникающих при пересчете операций в иностранной валюте». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

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

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом Банка России на даты таких операций отражаются по статье «Доход (расход) от курсовых разниц, возникающих при пересчете операций в иностранной валюте». По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов официальный курс Банка России составлял 56,26 руб. и 32,73 руб. за 1 доллар США и 68,34 руб. и 44,97 руб. за 1 евро, соответственно.

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

Фидуциарная деятельность

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

4. Существенные учетные суждения и оценки

Использование оценок, допущений и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики представлена далее.

Резерв под обесценение активов

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

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

Оценка обесценения активов, отличных от страховых, основана на выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Группы (примечание 3).

Описание основных суждений и оценок в отношении расчета резерва под обесценение кредитов клиентам представлено в примечании 6.5.

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

Оценка активов, приобретенных в результате реализации прав на регресс

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

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

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

Страховые резервы

Описание основных суждений и оценок в отношении расчета страховых резервов представлено в примечании 21.

Стоимость земли и зданий

Справедливая стоимость – это рыночная оценка цены, по которой проводилась бы операция по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях.

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

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

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

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

В 2014 году Группой был привлечен независимый оценщик, который произвел анализ изменений рыночной стоимости недвижимости, аналогичной той, которой владеет Группа, по состоянию на 31 декабря 2014 года. На основании результатов данного анализа руководством Группы было принято решение не производить переоценку по состоянию на 31 декабря 2014 года, поскольку изменения стоимости были оценены как незначительные. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группой была произведена переоценка земли и зданий с привлечением независимого оценщика.

Описание основных суждений и допущений, использованных при оценке справедливой стоимости земли и зданий, представлено в примечании 13.

Отложенные налоговые активы

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

В случае если при первоначальном признании справедливая стоимость не подтверждается котировками на активном рынке или не основывается на методах оценки, в которых используются только наблюдаемые исходные данные, любая разница между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки не отражается в составе прибыли или убытка незамедлительно, а переносится на будущие периоды.

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

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

Группа имеет систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости гибридных (комбинированных) финансовых инструментов. Ответственность за независимую оценку справедливой стоимости несут департамент актуарных расчетов и финансово-экономический департамент, которые являются независимыми от руководства Управления активов и инвестиций (и подотчетны Заместителю генерального директора по финансово-экономической деятельности).

Специальные механизмы контроля включают:

- проверку и процесс одобрения используемых моделей оценки, а также изменений к ним;
- пересчет по согласованным моделям оценки;
- проверку наблюдаемых данных, используемых в моделях;
- анализ и изучение существенных изменений справедливой стоимости в результате оценки;
- получение индикативной стоимости от контрагентов/брокеров и/или торговых систем по оцениваемым или схожим инструментам на ежегодной основе.

Существенные вопросы, связанные с оценкой, доводятся до сведения Аудиторского комитета.

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1 включает финансовые активы, оцениваемые на основании соответствующих котировок на активном рынке. Финансовый инструмент считается котируемым на открытом рынке, если его котировки можно свободно и регулярно получать на бирже, у дилеров, брокеров, агентств по оценке или регулирующих органов, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.
- Уровень 2 включает финансовые активы, оцениваемые при помощи методики оценки, построенной на допущениях, в основе которых лежат цены, наблюдаемые на рынке текущих сделок, но полученные не в ходе торгов на активном рынке. Данный уровень также включает финансовые активы, справедливая стоимость которых определяется на основании цен брокеров, а также активы, стоимость которых определяется на основании собственных моделей Группы, большинство допущений для которых получены путем наблюдений на рынке.
- Уровень 3 включает финансовые активы, полностью или частично оцениваемые при помощи методики оценки (модели), построенной на допущениях, которые не основаны на ценах наблюдаемых на рынке текущих сделок с такими же инструментами, а также не основаны на имеющейся рыночной информации. Методы оценки применяются при отсутствии информации, наблюдаемой на рынке. Нерыночная информация отражает допущения Группы относительно допущений, которые участники рынка будут использовать при оценке актива. Данные показатели рассчитываются на основе наиболее достоверной информации, которая может включать собственные данные Группы.

Исходные данные модели и оценки проверяются на основе исторических данных и опубликованных прогнозов, и, если применимо, текущих и недавних наблюдаемых сделок. Указанный процесс проверки является по существу субъективным, так как различные источники исходных данных могут предусматривать различные уровни ожидаемых убытков и ставок дисконтирования; также требуется корректировка для учета специфических характеристик инструмента. Процесс проверки включает диапазоны возможных исходных данных и оценок справедливой стоимости, также требуется суждение руководства для выбора наиболее приемлемого значения в диапазоне.

5. Информация по сегментам

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

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

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

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

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

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

В 2014 и 2013 годах у Группы не было доходов от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, который составил бы более 10% от общей суммы доходов Группы.

В межсегментных операциях учтено исключение операций между страховым, банковским и прочим сегментом деятельности Группы.

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год
(данные выражены в миллионах российских рублей)

Информация о доходах и расходах, а также прибыли по операционным сегментам Группы за 2014 год представлена ниже.

	<i>Страховая деятель- ность</i>	<i>Банковская деятель- ность</i>	<i>Прочая деятель- ность</i>	<i>Меж- сегментные операции</i>	<i>Итого</i>
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	75 056	—	—	(72)	74 984
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования	(13 882)	—	—	—	(13 882)
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	61 174	—	—	(72)	61 102
Изменение резерва незаработанной премии, нетто перестрахование	(1 208)	—	—	7	(1 201)
Положительные курсовые разницы по переоценке дебиторской и кредиторской задолженности по премиям по операциям страхования и перестрахования	855	—	—	—	855
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	60 821	—	—	(65)	60 756
Убытки от обесценения дебиторской задолженности по страховым премиям	(1 341)	—	—	—	(1 341)
Премии по договорам страхования за вычетом убытков от обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования, нетто перестрахование	59 480	—	—	(65)	59 415
Процентные доходы по кредитам клиентам	—	6 887	—	(3)	6 884
Процентные расходы	—	(4 960)	—	89	(4 871)
Резерв под обесценение кредитов	—	326	—	—	326
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов	—	2 253	—	86	2 339
Пронзопедавшие убытки, нетто перестрахование	(46 065)	—	—	1 188	(44 877)
Доходы по регрессам и прочим возмещениям за вычетом убытков от обесценения	3 964	—	—	—	3 964
Расходы и доходы по заключенным договорам страхования и перестрахования	(8 610)	—	—	3	(8 607)
Чистые комиссионные доходы по банковской деятельности	—	253	—	(53)	200
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	(7 117)	(1 660)	(2 276)	236	(10 817)
Общехозяйственные и административные расходы	(5 325)	(775)	(1 172)	379	(6 893)
Амортизационные отчисления	(761)	(80)	(270)	—	(1 111)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	(789)	(215)	3 706	(1 556)	1 146
Операционные расходы за вычетом доходов	(5 223)	(224)	(12)	218	(5 241)
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	1 036	1 377	(210)	(218)	1 985
Доход от курсовых разниц, возникающих при пересчете операций в иностранной валюте	7 761	516	21	—	8 298
Изменение резерва под обесценение прочих активов	(231)	(84)	(1)	—	(316)
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	(2)	—	—	—	(2)
Прочие расходы	(5)	(157)	(23)	—	(185)
Прочие доходы за вычетом расходов	7 523	275	(3)	—	7 795
Прибыль до выделения доли прибыли в совместном предприятии	3 336	1 428	(225)	—	4 539
Доля в прибыли совместных предприятий	63	—	—	—	63
Прибыль до налогообложения	3 399	1 428	(225)	—	4 602
Расход по налогу на прибыль	(1 037)	(302)	(75)	—	(1 414)
Прибыль за год	2 362	1 126	(300)	—	3 188
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных операций	212	126	(49)	—	289
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(106)	(614)	—	—	(720)
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	21	123	—	—	144
Итого статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	127	(365)	(49)	—	(287)
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана	41	—	—	—	41
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	—	—	—	—	—
Прочий совокупный расход за год, за вычетом налогов	168	(365)	(49)	—	(246)
Итого совокупный доход за год	2 530	761	(349)	—	2 942
Прибыль, приходящийся на:					
акционеров Группы	2 354	1 126	(293)	—	3 187
неконтролирующие доли участия	8	—	(7)	—	1
Итого совокупный доход, приходящийся на:					
акционеров Группы	2 500	761	(341)	—	2 920
неконтролирующие доли участия	30	—	(8)	—	22

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год
(данные выражены в миллионах российских рублей)

Информация о доходах и расходах, а также прибыли по операционным сегментам Группы за 2013 год представлена ниже:

	<i>Страховая деятель- ность</i>	<i>Банковская деятель- ность</i>	<i>Прочая деятель- ность</i>	<i>Меж- сегментные операции</i>	<i>Итого</i>
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	76 610	—	—	(63)	76 547
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования	(10 124)	—	—	—	(10 124)
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	66 486	—	—	(63)	66 423
Изменение резерва незаработанной премии, нетто перестрахование	896	—	—	15	911
Положительные курсовые разницы по переоценке дебиторской и кредиторской задолженности по премиям по операциям страхования и перестрахования	211	—	—	—	211
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	67 593	—	—	(48)	67 545
Убытки от обесценения дебиторской задолженности по страховым премиям	(676)	—	—	—	(676)
Премии по договорам страхования за вычетом убытков от обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования, нетто перестрахование	66 917	—	—	(48)	66 869
Процентные доходы по кредитам клиентам	—	5 752	—	(3)	5 749
Процентные расходы	—	(4 544)	—	56	(4 488)
Резерв под обесценение кредитов	—	161	—	—	161
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов	—	1 369	—	53	1 422
Пронзопедшие убытки, нетто перестрахование	(53 569)	—	—	1 312	(52 257)
Доходы по регрессам и прочим возмещениям за вычетом убытков от обесценения	5 080	—	—	—	5 080
Расходы и доходы по заключенным договорам страхования и перестрахования	(10 266)	—	—	3	(10 263)
Чистые комиссионные доходы по банковской деятельности	—	186	—	(24)	162
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	(7 358)	(1 340)	(1 983)	254	(10 427)
Общехозяйственные и административные расходы	(5 677)	(753)	(1 121)	363	(7 188)
Амортизационные отчисления	(684)	(89)	(239)	—	(1 012)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	(1 151)	617	3 546	(1 767)	1 245
Операционные расходы за вычетом доходов	(6 708)	(10)	203	146	(6 369)
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	3 692	1 786	12	(146)	5 344
Доход от курсовых разниц, возникающих при пересчете операций в иностранной валюте	514	99	1	—	614
Изменение резерва под обесценение прочих активов	(142)	(18)	(33)	—	(193)
Результат от приобретения дочерних компаний	—	—	24	—	24
Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов	321	(1)	(125)	—	195
Прочие доходы за вычетом расходов	693	80	(133)	—	640
Убыток до выделения доли прибыли ассоциированной компании	(2 323)	1 856	82	—	(385)
Доля в убытке совместных предприятий	(51)	—	—	—	(51)
Убыток до налогообложения	(2 374)	1 856	82	—	(436)
Расход по налогу на прибыль	193	(367)	(114)	—	(288)
Убыток за год	(2 181)	1 489	(32)	—	(724)
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных операций	45	(26)	14	—	33
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(60)	(532)	—	—	(592)
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	12	108	—	—	120
Итого статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	(3)	(450)	14	—	(439)
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана	40	—	—	—	40
Прирост стоимости имущества в результате переоценки	397	3	6	—	406
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	(76)	—	(1)	—	(77)
Прочий совокупный (расход) доход за год, за вычетом налогов	358	(447)	19	—	(70)
Итого совокупный доход за год	(1 823)	1 042	(13)	—	(794)
Убыток, приходящийся на:					
акционеров Группы	(2 181)	1 489	(35)	—	(727)
неконтролирующие доли участия	—	—	3	—	3
Итого совокупный расход, приходящийся на:					
акционеров Группы	(1 832)	1 042	(16)	—	(806)
неконтролирующие доли участия	9	—	3	—	12

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год
(данные выражены в миллионах российских рублей)

Информация по активам и обязательствам отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена ниже:

	<i>Страховая деятель- ность</i>	<i>Банковская деятель- ность</i>	<i>Прочая деятель- ность</i>	<i>Меж- сегментные операции</i>	<i>Итого</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	5 857	13 648	574	(3 234)	16 845
Обязательные резервы в Банке России	—	1 459	—	—	1 459
Средства в кредитных организациях	24 325	16	192	(566)	23 967
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 578	—	668	(227)	14 019
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	16 793	—	—	(30)	16 763
Кредиты клиентам	—	50 195	—	—	50 195
Займы выданные	4 110	201	60	(3 306)	1 065
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:					
- находящиеся в собственности Группы	352	2 109	2	—	2 463
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	448	3 017	—	—	3 465
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения:					
- находящиеся в собственности Группы	4 392	5 562	—	—	9 954
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	—	7 410	—	—	7 410
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	4 616	—	—	—	4 616
Доля перестраховщиков в страховых резервах	12 547	—	—	—	12 547
Текущие налоговые активы	88	—	—	—	88
Отложенные налоговые активы	118	538	133	—	789
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	4 640	—	—	—	4 640
Основные средства	9 232	661	1 693	—	11 586
Инвестиционное имущество	206	—	20	—	226
Инвестиции в совместные предприятия	271	—	—	—	271
Нематериальные активы	259	363	4	—	626
Прочие активы	1 115	1 070	1 306	(210)	3 281
Итого активы	102 947	86 249	4 652	(7 573)	186 275
Обязательства					
Задолженность перед Банком России по операциям «РЕПО»	—	8 904	—	—	8 904
Средства кредитных организаций	—	254	—	—	254
Средства клиентов	—	45 627	—	(3 800)	41 827
Страховые резервы	72 582	—	—	(140)	72 442
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9 256	—	—	—	9 256
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	4 187	—	(227)	3 960
Средства, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов	—	11 695	—	—	11 695
Субординированный заем	—	4 112	—	—	4 112
Текущие налоговые обязательства	481	16	27	—	524
Доля перестраховщиков в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	33	—	—	—	33
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	196	—	—	—	196
Отложенные налоговые обязательства	283	2	—	—	285
Прочие обязательства	2 603	546	4 140	(3 406)	3 883
Итого обязательства	85 434	75 343	4 167	(7 573)	157 371

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год
(данные выражены в миллионах российских рублей)

Информация по активам и обязательствам отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена ниже:

	Страховая деятель- ность	Банковская деятель- ность	Прочая деятель- ность	Меж- сегментные операции	Итого (после реклас- сификации)
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 006	6 876	245	(1 082)	10 045
Обязательные резервы в Банке России	—	1 241	—	—	1 241
Средства в кредитных организациях	20 151	19	216	(312)	20 074
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
через прибыль или убыток	15 175	—	590	(110)	15 655
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	12 249	—	—	(26)	12 223
Кредиты клиентам	—	50 538	—	—	50 538
Займы выданные	7 945	81	99	(3 095)	5 030
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:					
- находящиеся в собственности Группы	207	6 981	2	—	7 190
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	298	12 266	—	—	12 564
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые					
до срока погашения	—	1 837	—	—	1 837
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	4 733	—	—	—	4 733
Доля перестраховщиков в страховых резервах	16 302	—	—	—	16 302
Текущие налоговые активы	89	109	11	—	209
Отложенные налоговые активы	110	629	84	—	823
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	4 739	—	—	—	4 739
Основные средства	9 348	706	1 998	—	12 052
Инвестиционное имущество	78	—	26	—	104
Инвестиции в совместные предприятия	207	—	—	—	207
Нематериальные активы	235	376	2	—	613
Прочие активы	1 970	1 045	1 238	(209)	4 044
Итого активы	97 842	82 704	4 511	(4 834)	180 223
Обязательства					
Задолженность перед Банком России по операциям «РЕПО»	—	10 376	—	—	10 376
Средства кредитных организаций	—	212	—	—	212
Средства клиентов	—	42 418	—	(1 394)	41 024
Страховые резервы	73 244	—	—	(66)	73 178
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 270	—	—	—	7 270
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	2 792	—	(110)	2 682
Средства, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов	—	12 503	—	—	12 503
Субординированный заем	—	3 984	—	—	3 984
Текущие налоговые обязательства	119	1	35	—	155
Доля перестраховщиков в активах, приобретенных в результате					
реализации прав на регресс	17	—	—	—	17
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	145	—	—	—	145
Отложенные налоговые обязательства	30	2	6	—	38
Прочие обязательства	2 034	271	3 637	(3 264)	2 678
Итого обязательства	82 859	72 559	3 678	(4 834)	154 262

Географическая информация

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

	Россия	Прочие страны	Итого
За 2014 год			
Заработанные премии по договорам страхования, всего	70 311	3 524	73 835
Процентные доходы по кредитам клиентам	6 868	16	6 884
За 2013 год			
Заработанные премии по договорам страхования, всего	72 429	3 824	76 253
Процентные доходы по кредитам клиентам	5 736	13	5 749

Информация о страховых резервах, распределенных по географическому признаку, представлена в примечании 37.

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты

Денежные средства, инвестиции и кредиты состоят из следующих позиций:

	<i>Примечание</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>%</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>	<i>%</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	6.1	16 845	13,0	10 045	8,2
<i>в т.ч. срочные депозиты</i>		6 058	4,7	2 479	2,0
Средства в кредитных организациях	6.2	23 967	18,5	20 074	16,3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.3	14 019	10,8	15 655	12,7
Займы выданные	6.4	1 065	0,8	5 030	4,1
Кредиты клиентам	6.5	50 195	38,7	50 538	41,0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	6.6	5 928	4,6	19 754	16,1
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения, в том числе обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	6.7	17 364	13,4	1 837	1,5
Инвестиционное имущество	6.8	226	0,2	104	0,1
Итого денежных средств, инвестиций и кредитов		129 609	100,0	123 037	100,0

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

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

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>%</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>	<i>%</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	16 845	13,0	10 045	8,2
<i>в т.ч. срочные депозиты</i>	6 058	4,7	2 479	2,0
Средства в кредитных организациях	23 967	18,5	20 074	16,3
Облигации	32 032	24,7	33 844	27,5
Займы выданные	1 065	0,8	5 030	4,1
Кредиты клиентам	50 195	38,7	50 538	41,1
Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	1 952	1,5	2 344	1,9
Акции	1 852	1,4	1 034	0,8
Прочие финансовые инструменты	1 475	1,2	-	-
Паевые инвестиционные фонды (ПИФы)	-	-	24	-
Инвестиционное имущество	226	0,2	104	0,1
Итого денежных средств, инвестиций и кредитов	129 609	100,0	123 037	100,0

Информация о справедливой стоимости денежных средств, инвестиций и кредитов представлена в примечании 38.

6.1. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Денежные средства в кассе	2 951	1 855
Расчетные счета	3 423	3 730
Остатки средств на текущих счетах в Банке России	4 355	1 923
Срочные депозиты в кредитных организациях	6 058	2 479
Денежные средства в пути	58	58
Денежные средства и их эквиваленты	16 845	10 045

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по расчетным счетам и срочным депозитам, размещенным в двух кредитных организациях (31 декабря 2013 года: трех кредитных организациях), превышают 10% от величины денежных средств и их эквивалентов и в совокупности составляют 7 394 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 4 722 млн. руб.).

6.2. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Российские банки	21 340	18 100
Иностранные банки	2 631	1 978
	23 971	20 078
Резерв под обесценение (примечание 14)	(4)	(4)
Средства в кредитных организациях	23 967	20 074

По состоянию на 31 декабря 2014 года средства, размещенные в четырех кредитных организациях (31 декабря 2013 года: двух кредитных организациях), превышают 10% от величины средств в кредитных организациях и в совокупности составляют 15 064 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 7 678 млн. руб.).

Информация о кредитном качестве представлена в примечании 37.

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

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

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Корпоративные облигации	10 937	12 778
Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	1 953	2 344
Корпоративные акции	1 082	305
Муниципальные облигации	26	184
Иностранные государственные облигации	21	20
Паевые инвестиционные фонды (ПИФы)	-	24
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 019	15 655

Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты включают инструменты, денежные потоки по которым зависят от стоимости определенного базового актива в будущем (например, стоимости акций, стоимости чистых активов фонда, цен на золото или серебро), а также кредитные ноты, в соответствии с которыми Группа принимает на себя кредитный риск по определенному эмитенту.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными или обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2014 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 2 556 млн. руб. (31 декабря 2013 года: в сумме 2 320 млн. руб.) были выпущены компаниями, которые не являются юридически аффилированными с Группой лицами и (или) связанными с Группой сторонами, однако:

- в состав органов управления данных компаний входят лица, которые также входят в состав органов управления Материнской компании и (или) дочерних компаний;
- конечные бенефициары Материнской компании и (или) АКБ «Союз» (ОАО), прямо или косвенно, владеющие не менее 10% акций ОСАО «Ингосстрах», но не являющиеся юридически связанными с Группой сторонами, являются бенефициарами, владеющими не менее 10% акций (долей) в данных компаниях или в их конечных или промежуточных акционерах.

6.4. Займы выданные

Займы выданные состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Векселя	1 078	4 632
Депозитные сертификаты	495	757
Государственные долговые ценные бумаги	201	81
Займы выданные юридическим лицам	33	85
Займы выданные физическим лицам	-	1
	1 807	5 556
Резерв под обесценение (примечание 14)	(742)	(526)
Итого займы выданные	1 065	5 030

Информация о просроченных и обесцененных займах выданных представлена в примечании 37.

По состоянию на 31 декабря 2014 года займы, выданные трем контрагентам (2013 год: двум контрагентам), превышают 10% от величины займов выданных и в совокупности составляют 1 032 млн. руб. (2013 год: 3 669 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 года займы в сумме 17 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 353 млн. руб.) были выданы компаниям, которые не являются юридически аффилированными с Группой лицами и (или) связанными с Группой сторонами, однако:

- в состав органов управления данных компаний входят лица, которые также входят в состав органов управления Материнской компании и(или) дочерних компаний;
- конечные бенефициары Материнской компании и (или) АКБ «Союз» (ОАО), прямо или косвенно, владеющие не менее 10% акций ОСАО «Ингосстрах», но не являющиеся юридически связанными с Группой сторонами, являются бенефициарами, владеющими не менее 10% акций (долей) в данных компаниях или в их конечных или промежуточных акционерах.

6.5. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Коммерческое кредитование		
Коммерческое кредитование	30 891	37 956
Кредитование предприятий малого бизнеса	431	917
	31 322	38 873
Потребительское кредитование		
Ипотечное кредитование	15 200	14 612
Автокредитование	5 627	4 646
Потребительское кредитование	3 158	2 018
Кредиты на образование	817	761
	24 802	22 037
Итого кредиты клиентам до вычета резерва под обесценение	56 124	60 910
Резерв под обесценение	(5 929)	(10 372)
Итого кредиты клиентам	50 195	50 538

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года кредиты клиентам были выданы АКБ «СОЮЗ» (ОАО), который был приобретен Группой 31 октября 2012 года. При приобретении АКБ «СОЮЗ» (ОАО) Группа признала кредиты клиентам по справедливой стоимости на дату приобретения. По решению руководства, с целью более достоверного и прозрачного отражения экономической сущности кредитного качества кредитов клиентам, Группа развернуто представляет полную сумму требований по кредитам клиентам в соответствии с договором и сумму признанного резерва под обесценение, так как они признаются в финансовой отчетности АКБ «СОЮЗ» (ОАО), с корректировкой на разницу между балансовой стоимостью кредитов и их справедливой стоимостью на момент приобретения Группой АКБ «СОЮЗ» (ОАО).

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год
(данные выражены в миллионах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав кредитов на покупку автомобилей входят кредиты в размере 171 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 398 млн. рублей), приобретенные у другого финансового института, кредитные риски по которым не перешли к Группе. При этом Группа имеет возможность вернуть приобретенные кредиты в случае их обесценения данному финансовому институту.

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам:

	<i>Коммерческое кредитование</i>	<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 1 января 2013 года	9 007	2 719	11 726
(Восстановление) создание резерва (примечание 28)	(685)	524	(161)
Списание за счет резерва	(948)	(245)	(1 193)
По состоянию на 31 декабря 2013 года	7 374	2 998	10 372
(Восстановление) создание резерва (примечание 28)	(739)	413	(326)
Списание за счет резерва	(3 038)	(1 080)	(4 118)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	-	1	1
По состоянию на 31 декабря 2014 года	3 597	2 332	5 929

Ниже представлена сверка резерва под обесценение, рассчитанного на индивидуальной и коллективной основах:

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	<i>Коммер- ческое креди- тование</i>	<i>Потреби- тельское креди- тование</i>	<i>Итого</i>	<i>Коммер- ческое креди- тование</i>	<i>Потреби- тельское креди- тование</i>	<i>Итого</i>
Кредиты клиентам, оцениваемые на коллективной основе	17 613	24 718	42 331	27 686	21 949	49 635
Кредиты клиентам, оцениваемые на индивидуальной основе как обесцененные	13 709	84	13 793	11 187	88	11 275
Итого кредиты клиентам до вычета резерва под обесценение	31 322	24 802	56 124	38 873	22 037	60 910
Резерв под обесценение	(3 597)	(2 332)	(5 929)	(7 374)	(2 998)	(10 372)
Итого кредиты клиентам	27 725	22 470	50 195	31 499	19 039	50 538

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

Коммерческое кредитование

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных крупным предприятиям, на основании анализа будущих потоков денежных средств по кредитам с индивидуальными признаками обесценения и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым индивидуальные признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных крупным предприятиям, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень потерь является постоянным и может быть определен на основании модели понесенных фактических убытков за последние 36 месяцев;
- снижение первоначально оцененной стоимости собственности, находящейся в залоге, в случае продажи составляет от 10% до 30%;
- задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет 3–24 месяца.

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных крупным предприятиям, по состоянию на 31 декабря 2014 года был бы на 275 млн. рублей ниже/выше (31 декабря 2013 года: 314 млн. рублей).

Кредитование предприятий малого бизнеса и потребительское кредитование

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных малым и средним предприятиям и розничным клиентам, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов. Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение данных кредитов, включают:

- уровень обесценения портфелей кредитов, малым и средним предприятиям может быть определен на основании статистических данных моделей миграции убытков за последние 36 месяцев;
- уровень обесценения портфелей розничных кредитов может быть определен на основании статистических данных моделей миграции убытков за последние 36 месяцев;
- в отношении ипотечных кредитов задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет не более 60 месяцев;
- по ипотечным кредитам и кредитам на покупку автомобилей учитывается статистика исторических потерь в случае дефолта (LGD).

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных малым и средним предприятиям и розничным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2014 года был бы на 225 млн. рублей ниже/выше (31 декабря 2013 года: 192 млн. рублей).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки. Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

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

Кредиты, выданные крупным предприятиям, подлежат оценке на индивидуальной основе и тестированию на предмет обесценения. Общая кредитоспособность крупного предприятия обычно бывает самым важным индикатором качества кредита, выданного ему. Тем не менее, обеспечение представляет собой дополнительные гарантии, и Группа, как правило, просит корпоративных заемщиков о его предоставлении.

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость просроченных или обесцененных кредитов, выданных корпоративным клиентам, составляет 11 652 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 6 778 млн. руб.), и стоимость обеспечения, принятого в отношении указанных кредитов, составляет 10 478 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 5 704 млн. руб.), включая денежные средства и депозиты в сумме 2 619 млн. руб., недвижимость в сумме 5 251 млн.руб., справедливая стоимость которой была определена на отчетную дату, и гарантии и поручительства и прочее обеспечение в сумме 2 608 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 2 036 млн.руб., 1 534 млн.руб. и 2 134 млн.руб. соответственно). Приведенная выше стоимость залога исключает стоимость избыточного обеспечения.

Возможность взыскания непросроченных и необесцененных кредитов, выданных крупным предприятиям, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и Группа не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

Кредиты малым и средним предприятиям обеспечены залогом соответствующей недвижимости и прочего движимого имущества. Согласно политике Группы соотношение между суммой кредита малым и средним предприятиям и стоимостью залога на дату выдачи кредита должно составлять максимум 50%.

Ипотечные кредиты обеспечены залогом соответствующей недвижимости. Согласно политике Группы соотношение между суммой ипотечного кредита и стоимостью залога на дату выдачи кредита должно составлять максимум 60%.

По ипотечным кредитам Группа пересматривает оценочную стоимость обеспечения на дату выдачи кредита до его текущей стоимости с учетом ориентировочных изменений стоимости объектов недвижимости. Группа может провести индивидуальную оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату в случае возникновения признаков обесценения.

Кредиты на покупку автомобилей обеспечены залогом соответствующих автомобилей. Согласно политике Группы соотношение между суммой кредита на покупку автомобиля и стоимостью залога на дату выдачи кредита должно составлять максимум 88%.

Кредиты на образование и потребительские кредиты не имеют обеспечения.

По оценкам руководства, справедливая стоимость обеспечения обесцененных или просроченных ипотечных кредитов составляет не менее 100% от балансовой стоимости кредитов по состоянию на отчетную дату.

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

В течение 2014 года Группа приобрела ряд активов путем получения контроля над обеспечением кредитов, выданных клиентам, чистой балансовой стоимостью в размере 250 млн. рублей (2013 год: 247 млн. рублей). По состоянию на 31 декабря 2014 года размер избыточного обеспечения составляет 637 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 444 млн. руб.), из которых 620 млн. руб. недвижимое имущество, 17 млн. руб. – прочее имущество (31 декабря 2013 года: 432 млн. руб. недвижимое имущество, 12 млн. руб. прочее имущество).

Политика Группы предполагает продажу указанных активов в максимально короткие сроки. Группа не использует такую недвижимость для операционной деятельности.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года кредиты, выданные десяти крупнейшим заемщикам/группам связанных заемщиков, составляют 18 181 млн. руб. и 16 586 млн. руб., что составляет 32,5% и 27,3% от общего кредитного портфеля Группы. На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года по данным кредитам созданы резервы под обесценение на общую сумму 1 723 млн. руб. и 1 785 млн. руб. соответственно.

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Частные компании	31 322	38 873
Физические лица	24 802	22 037
Итого кредиты клиентам	56 124	60 910

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Физические лица	24 802	22 037
Недвижимость и строительство	9 792	11 890
Торговля	7 526	11 525
Лизинг и финансовый сектор	6 998	5 404
Промышленное производство	3 215	2 402
Сельское хозяйство, лесопромышленный и деревообрабатывающий комплекс	1 506	1 822
Транспорт	817	1 682
Сфера услуг	-	867
Прочее	1 468	3 281
Итого кредиты клиентам	56 124	60 910

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав кредитов, выданных клиентам, входят кредиты, выданные компаниям, которые не являются юридически аффилированными с Группой лицами и (или) связанными с Группой сторонами, однако:

- в состав органов управления данных компаний входят лица, которые также входят в состав органов управления Материнской компании и (или) дочерних компаний;
- конечные бенефициары Материнской компании и (или) АКБ «Союз» (ОАО), прямо или косвенно, владеющие не менее 10% акций ОСАО «Ингосстрах», но не являющиеся юридически связанными с Группой сторонами, являются бенефициарами, владеющими не менее 10% акций (долей) в данных компаниях или в их конечных или промежуточных акционерах.

При этом данным компаниям кредиты предоставляются на рыночных условиях, с полным анализом их кредитоспособности. Указанные компании осуществляют свою деятельность в следующих отраслях экономики:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Недвижимость	4 190	6 167
Лизинг и финансы	1 945	3 095
Производство	2 175	2 761
Сельское хозяйство, лесопромышленный и деревообрабатывающий комплекс	425	258
Транспорт	-	110
Прочее	273	266
Всего кредитов до вычета резерва под обесценение	9 008	12 657
Резерв под обесценение	(1 365)	(2 152)
Всего кредитов после вычета резерва под обесценение	7 643	10 505

Решение о предоставлении кредитов указанным выше компаниям принимается Группы на базе анализа финансового положения заемщиков, предоставленного обеспечения и прочих факторов. Политика Группы состоит в том, что основным источником погашения кредитов должна являться операционная деятельность заемщика, а другие меры поддержки кредитоспособности носят второстепенный характер.

Сумма процентного дохода, полученного от указанных компаний, в течение 2014 года составила 1 119 млн. рублей (2013 год: 1 173 млн. рублей).

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В портфель коммерческого кредитования включена дебиторская задолженность по финансовой аренде. Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде представлен ниже:

	<i>31 декабря 2014 года</i>				<i>31 декабря 2013 года</i>			
	<i>Менее 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>	<i>Менее 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	258	1 141	1 325	2 724	299	1 404	1 300	3 003
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(212)	(691)	(350)	(1 253)	(261)	(766)	(425)	(1 452)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	46	450	975	1 471	38	638	875	1 551
Резерв под обесценение	(4)	(34)	(74)	(112)	(3)	(50)	(69)	(122)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	42	416	901	1 359	35	588	806	1 429

Информация о качестве кредитов клиентам, а также просроченных и обесцененных кредитах клиентам представлена в примечании 37.

6.6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
<i>Находящиеся в собственности Группы</i>		
Корпоративные облигации и еврооблигации	1 377	3 603
Некотируемые акции	1 691	1 540
Корпоративные акции	747	709
Иностранные государственные облигации	202	189
Облигации субъектов РФ	140	1 442
Облигации федерального займа РФ и еврооблигации Правительства РФ	-	1 244
	4 157	8 727
Резерв под обесценение (примечание 14)	(1 694)	(1 537)
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Группы	2 463	7 190
<i>Финансовые активы, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</i>		
Корпоративные облигации	3 017	7 650
Облигации федерального займа РФ	-	3 398
Облигации субъектов РФ	-	1 218
Иностранные государственные облигации	448	298
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	3 465	12 564
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 928	19 754

В связи с изменением намерений руководства Группы в отношении стратегии управления портфелем долговых ценных бумаг 1 октября 2014 года было принято решение о реклассификации значительной части долговых ценных бумаг, из категории «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «Инвестиции, удерживаемые до срока погашения».

Группа реклассифицировала долговые ценные бумаги на общую сумму 11 952 млн. рублей, из которых 4 052 млн. рублей – облигации федерального займа РФ, 1 686 млн. рублей - облигации субъектов РФ, 542 млн. рублей - корпоративные еврооблигаций и 5 672 млн. рублей - корпоративные облигации российских эмитентов.

Резерв под обесценение включает резерв под полностью обесцененные некотируемые акции дочерней компании «Черноморско-Балтийское страховое общество» (BSB) в размере 1 438 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 1 438 млн. руб.).

6.7. Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения, состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
<i>Находящиеся в собственности Группы</i>		
Корпоративные облигации и еврооблигации	4 231	-
Облигации федерального займа РФ и еврооблигации Правительства РФ	3 230	-
Кредитные ноты	1 475	-
Инвестиционные ценные бумаги	936	1 837
Облигации субъектов РФ	82	-
Итого инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения, находящиеся в собственности Группы	9 954	1 837
<i>Финансовые активы, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</i>		
Корпоративные облигации и еврооблигации	4 990	-
Облигации субъектов РФ	1 594	-
Облигации федерального займа РФ	826	-
Итого инвестиции, удерживаемые до срока погашения, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	7 410	-
Всего инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения	17 364	1 837

В 2014 году Группа приобрела кредитные ноты со встроенным производным инструментом, представляющим из себя своп на кредитный дефолт (CDS) на референсные еврооблигации российских эмитентов. При неисполнении эмитентом обязательств по референсной облигации погашение кредитной ноты может быть осуществлено в сумме менее первоначальной инвестиции. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка", Группа отделила встроенный производный инструмент от основного договора. Основным договор был классифицирован в категорию инвестиционных ценных бумаг и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, и отражен по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2014 года своп на кредитный дефолт имеет отрицательную справедливую стоимость 99 млн. руб. и отражен в составе прочих обязательств (примечание 16).

Инвестиционные ценные бумаги представляют собой реструктуризацию кредитной задолженности компаний ОАО «Первоуральский новотрубный завод» и ОАО «МЕТА». Оферент по облигационному выпуску – ГК «ЧТПЗ». В течение 2014 года полностью погашен второй выпуск и половина третьего выпуска облигаций ОАО «ЧТПЗ» на общую сумму 994 млн. руб.

Информация о справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, представлена в примечании 38.

6.8. Инвестиционное имущество

В 2014 и 2013 годах произошли следующие изменения в инвестиционном имуществе:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Помещения</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 1 января 2013 года	—	82	5	87
Движение внутри категории	1	(1)	—	—
Перевод из основных средств (примечание 13)	—	10	—	10
Перевод в основные средства (примечание 13)	—	(20)	—	(20)
Переоценка (примечание 34)	—	27	—	27
По состоянию на 31 декабря 2013 года	1	98	5	104
Выбытие	—	—	(5)	(5)
Перевод из основных средств (примечание 13)	—	132	—	132
Перевод в основные средства (примечание 13)	(1)	(8)	—	(9)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	—	4	—	4
По состоянию на 31 декабря 2014 года	—	226	—	226

7. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

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

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года (после реклассификации)</i>
Дебиторская задолженность страхователей	12 091	9 838
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	4 635	2 492
Прочее	498	466
	17 224	12 796
Резерв под обесценение	(461)	(573)
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	16 763	12 223

Дебиторская задолженность по договорам перестрахования включает в себя дебиторскую задолженность по договорам входящего перестрахования в сумме 1 959 млн. руб. (2013 год: 1 368 млн. руб.), дебиторскую задолженность по договорам исходящего перестрахования в сумме 2 018 млн. руб. (2013 год: 1 028 млн. руб.) и расчеты по депозитам премий и убытков по договорам входящего перестрахования в сумме 658 млн. руб. (2013 год: 94 млн. руб.).

Резерв под обесценение включает в себя резерв под дебиторскую задолженность страхователей в сумме 282 млн. руб. (2013 год: 392 млн. руб.).

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

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
По состоянию на 1 января	573	812
Создание резерва под обесценение премий (примечание 27)	1 341	676
Восстановление резерва под обесценение доли перестраховщика в убытках (примечание 29)	(13)	(29)
Списание	(1 852)	(1 536)
Сторнирование непосредственно страховых премий	414	646
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(2)	4
По состоянию на 31 декабря	461	573

Показатели балансовой стоимости дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на отчетные даты.

8. Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс

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

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Доля перестраховщиков в			Доля перестраховщиков в		
	Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	Нетто сумма	Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	Нетто сумма
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	5 618	(33)	5 585	5 413	(17)	5 396
За вычетом резерва под обесценение	(1 002)	—	(1 002)	(680)	—	(680)
Итого активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	4 616	(33)	4 583	4 733	(17)	4 716

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

	2014 год			2013 год		
	Доля перестраховщиков в			Доля перестраховщиков в		
	Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	Нетто сумма	Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	Нетто сумма
По состоянию на 1 января	5 413	(17)	5 396	3 959	(58)	3 901
Доходы по регрессам, признанные в отчетном периоде	3 683	(25)	3 658	4 625	(18)	4 607
Доходы по регрессам, полученные в течение отчетного периода	(4 262)	127	(4 135)	(4 016)	164	(3 852)
Изменение прогнозного значения доходов по регрессам по сравнению с предыдущими периодами	779	(118)	661	845	(105)	740
Влияние курсовых разниц	5	—	5	—	—	—
По состоянию на 31 декабря	5 618	(33)	5 585	5 413	(17)	5 396

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

	2014 год	2013 год
По состоянию на 1 января	680	447
Создание резерва под обесценение	355	267
Списание	(33)	(34)
По состоянию на 31 декабря	1 002	680

9. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль состоят из следующих позиций:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Текущий налог на прибыль	1 001	758
Движение отложенных налоговых активов и обязательств в связи с возникновением и реализацией временных разниц	281	(512)
за вычетом: отложенного налога, отраженного непосредственно в составе прочего совокупного дохода	144	41
Чистое влияние изменения ставки налога на сумму налога, отраженного непосредственно в составе прочего совокупного дохода	—	2
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(12)	(1)
Расход по налогу на прибыль	1 414	288

Материнская компания и ее дочерние компании должны отдельно представлять налоговые декларации. В 2014 и 2013 годах ставка для российских страховых компаний по налогу на прибыль, не включающую доход по государственным ценным бумагам, составляла 2% по платежам в федеральный бюджет и 18% по платежам в региональный бюджет (совокупная ставка налога равняется 20%), ставка федерального налога в отношении процентного дохода по государственным ценным бумагам составила 0%, 9% и 15%, в зависимости от вида ценных бумаг, а по дивидендному доходу — 9% и 15%. Начиная с 2012 года ставка налога на прибыль для российских компаний, осуществляющих медицинскую деятельность, может составлять 0% (ООО «Клиника ЛМС» применяет ставку налога на прибыль 0% в 2014 и 2013 годах). Совокупная ставка налога для российских компаний иных отраслей в 2014 и 2013 годах составляла 20%. В 2014 и 2013 годах ставка налога для украинских компаний — 3% в отношении доходов и расходов по операциям страхования и 18% по операциям иным, чем операции страхования, для армянских компаний — 20%, для белорусских страховых компаний — 18%, для узбекских компаний — 8%, для бельгийских компаний — 33,99% (совместное предприятие HOLDING CIS, учитывается в соответствии с методом долевого участия), для кипрских, киргизских и монгольских компаний — 10%.

Налоговые активы и обязательства состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Текущие налоговые активы	88	209
Отложенные налоговые активы	789	823
Налоговые активы	877	1 032
Текущие налоговые обязательства	524	155
Отложенные налоговые обязательства	285	38
Налоговые обязательства	809	193

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год

(данные выражены в миллионах российских рублей)

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли в соответствии с национальным законодательством. Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок, за год по 31 декабря 2014 года:

	Россия	Украина	Украина	Беларусь	Армения	Киргизия	Узбе- кистан	Кипр	Монголия	Влияние консолида- ционных поправок	Итого
Прибыль (убыток) до налогообложения	4 210	501	(53)	33	53	28	32	10	1	(213)	4 602
Официальная ставка налога	20%	3%	18%	18%	20%	10%	8%	10%	10%	—	—
Теоретическое (возмещение) расход по налогу на прибыль по официальной ставке	842	15	(10)	6	11	3	3	1	—	—	871
Доходы, не облагаемые налогом	(135)	(8)	—	—	—	—	(1)	—	(1)	—	(145)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	439	58	—	—	5	—	—	—	1	—	503
Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам	53	86	—	—	—	—	—	—	—	—	139
Отложенный налог за предшествующие годы, не отраженный ранее	—	—	—	—	7	—	—	—	—	—	7
Налоги уплаченные за предшествующие годы	21	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21
Списание отложенного налогового актива/обязательства	—	(1)	—	—	—	—	—	—	—	—	(1)
Прочие постоянные разницы	19	—	—	—	—	—	—	—	—	—	19
Расход по налогу на прибыль	1 239	150	(10)	6	23	3	2	1	—	—	1 414

Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок, за год по 31 декабря 2013 года:

	Россия	Украина	Украина	Беларусь	Армения	Киргизия	Узбе- кистан	Монголия	Влияние консолида- ционных поправок	Итого
(Убыток) прибыль до налогообложения	(226)	(3)	(10)	(42)	24	22	21	4	(226)	(436)
Официальная ставка налога	20%	3%	19%	18%	20%	10%	9%	10%	—	—
Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной ставке	(45)	—	(2)	(8)	5	2	2	—	—	(46)
Доходы, не облагаемые налогом	(103)	(20)	—	—	(2)	—	(1)	(1)	—	(127)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	305	77	—	—	8	1	—	1	—	392
Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам	48	17	—	—	—	—	—	—	—	65
Налоги, уплаченные за предшествующие годы	3	—	—	—	—	—	—	—	—	3
Прочие постоянные разницы	1	—	—	—	—	—	—	—	—	1
Расход по налогу на прибыль	209	74	(2)	(8)	11	3	1	—	—	288

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год

(данные выражены в миллионах российских рублей)

Изменение величины временных разниц в течение 2014 года может быть представлено следующим образом:

	1 января 2014 года					31 декабря 2014 года	
	Компании с чистыми отложенными налоговыми обязательствами	Компании с чистыми отложенными налоговыми активами	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Влияние изменений обменных курсов валют	Компании с отложенными налоговыми обязательствами	Компании с чистыми отложенными налоговыми активами
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:							
Страховые резервы	41	2 251	503	—	(2)	2 696	97
Премии по договорам исходящего перестрахования	9	296	(19)	—	5	279	12
Начисленные расходы по заключению договоров страхования	1	464	26	—	—	483	8
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	8	28	10	—	4	48	2
Начисленные расходы	1	362	(141)	—	—	144	78
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости	—	136	232	(5)	—	324	39
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения	—	(5)	15	128	—	—	138
Основные средства	—	62	4	—	—	4	62
Резерв под обесценение	3	242	65	—	—	308	2
Вознаграждение сотрудникам	—	202	23	—	—	215	10
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	—	567	(194)	—	—	329	44
Средства в кредитных организациях	—	—	2	—	—	—	2
Кредиты клиентам	—	910	(270)	—	—	—	640
Резервы под внебалансовые обязательства	—	2	27	—	—	—	29
Прочее	2	353	3	—	—	186	172
Отложенные налоговые активы	65	5 870	286	123	7	5 016	1 335
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Страховые резервы	(2)	(1 795)	(633)	—	(2)	(2 426)	(6)
Начисленная премия по договорам страхования	(12)	(328)	218	—	(7)	(123)	(6)
Начисленные доходы по заключению договоров перестрахования	—	(27)	(19)	—	—	(41)	(5)
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	(10)	(907)	19	—	(4)	(876)	(26)
Предоплата и начисленный доход	—	(873)	80	—	—	(792)	(1)
Выпущенные ценные бумаги	—	2	(6)	—	—	—	(4)
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения	—	—	(338)	—	—	(338)	—
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости	—	(118)	89	—	—	—	(29)
Основные средства	(69)	(580)	18	—	—	(578)	(53)
Средства клиентов	—	(1)	—	—	—	—	(1)
Средства, привлеченные от ГК «АСВ»	—	(271)	(37)	—	—	—	(308)
Прочее	(10)	(149)	(90)	21	(6)	(127)	(107)
Отложенные налоговые обязательства	(103)	(5 047)	(699)	21	(19)	(5 301)	(546)
Чистые отложенные налоговые (обязательства) активы	(38)	823	(413)	144	(12)	(285)	789

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год

(данные выражены в миллионах российских рублей)

Изменение величины временных разниц в течение 2013 года может быть представлено следующим образом:

	1 января 2013 года						31 декабря 2013 года	
	Компании с			Отражено		Влияние	Компании с	
	чистыми	Компании с		в составе	Приобре-	изменений	чистыми	Компании с
	отложенными	чистыми	Отражено	прочего	тено/	обменных	отложенными	чистыми
	налоговыми	отложенными	в составе	прокуп-	реализовано	курсов	налоговыми	отложенными
	обязатель-	налоговыми	прибыли	ного дохода		валют	обязатель-	налоговыми
	ствами	активами	или убытка				ствами	активами
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:								
Страховые резервы	2 326	20	(56)	—	—	2	41	2 251
Премии по договорам исходящего перестрахования	172	16	116	—	—	1	9	296
Начисленные расходы по заключению договоров страхования	392	5	68	—	—	—	1	464
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	14	10	11	—	—	1	8	28
Начисленные расходы	142	189	32	—	—	—	1	362
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости	1	34	(6)	107	—	—	—	136
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения	—	—	(5)	—	—	—	—	(5)
Основные средства	259	54	(251)	—	—	—	—	62
Резерв под обесценение	235	3	7	—	—	—	3	242
Вознаграждение сотрудникам	224	3	(25)	—	—	—	—	202
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	477	7	83	—	—	—	—	567
Средства в кредитных организациях	—	2	(2)	—	—	—	—	—
Кредиты клиентам	—	973	(63)	—	—	—	—	910
Резервы под внебалансовые обязательства	—	5	(3)	—	—	—	—	2
Прочее	613	45	(303)	—	—	—	2	353
Отложенные налоговые активы	4 855	1 366	(397)	107	—	4	65	5 870
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:								
Страховые резервы	(2 563)	(2)	768	—	—	—	(2)	(1 795)
Начисленная премия по договорам страхования	(350)	(14)	25	—	—	(1)	(12)	(328)
Начисленные доходы по заключению договоров перестрахования	(20)	(1)	(6)	—	—	—	—	(27)
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	(957)	(17)	57	—	—	—	(10)	(907)
Предоплата и начисленный доход	(685)	(1)	(187)	—	—	—	—	(873)
Выпущенные ценные бумаги	—	—	2	—	—	—	—	2
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости	(100)	(114)	78	18	—	—	—	(118)
Основные средства	(740)	(58)	225	(77)	3	(2)	(69)	(580)
Средства клиентов	—	(2)	1	—	—	—	—	(1)
Средства, привлеченные от ГК «АСВ»	—	(195)	(76)	—	—	—	—	(271)
Прочее	(67)	(62)	(25)	(5)	—	—	(10)	(149)
Отложенные налоговые обязательства	(5 482)	(466)	862	(64)	3	(3)	(103)	(5 047)
Чистые отложенные налоговые (обязательства) активы	(627)	900	465	43	3	1	(38)	823

В таблице ниже представлен налог на прибыль по каждой статье прочего совокупного дохода за 2014 год:

	<i>Прочий совокупный доход до налогообложения</i>	<i>Экономия по налогу на прибыль</i>	<i>Сумма за вычетом налога</i>
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте	289	—	289
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(720)	144	(576)
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана	41	—	41
	(390)	144	(246)

В таблице ниже представлен налог на прибыль по каждой статье прочего совокупного дохода за 2013 год:

	<i>Прочий совокупный доход до налогообложения</i>	<i>Экономия (расход) по налогу на прибыль</i>	<i>Эффект от изменения ставки налога</i>	<i>Сумма за вычетом налога</i>
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте	33	—	—	33
Прирост стоимости имущества в результате переоценки	406	(79)	2	329
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(592)	120	—	(472)
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана	40	—	—	40
	(113)	41	2	(70)

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.

Начиная с 1 января 2012 года в Российской Федерации вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

В 2014 и 2013 годах Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. По мнению руководства, Группа в полной мере соблюдает правила трансфертного ценообразования и цены, примененные в контролируемых сделках в 2014 и 2013 годах, соответствуют рыночному уровню цен. По запросу налогового органа Группа готова предоставить соответствующую документацию по трансфертному ценообразованию.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

10. Инвестиции в совместные предприятия

Инвестиции в HOLDING CIS (Бельгия) («HOLDING CIS») и в ООО «Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование» отражаются как совместные предприятия.

Доля Группы в активах и обязательствах совместных предприятий состояла из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Доля в отчете о финансовом положении совместных предприятий		
Итого активы	447	381
Итого обязательства	(176)	(174)
Чистые активы совместных предприятий и инвестиции в совместные предприятия	271	207

Совместные предприятия не имеют условных обязательств, а также обязательств по капитальным затратам.

Доля Группы в выручке и других результатах деятельности совместных предприятий состояла из следующих позиций:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Доля в выручке и прибыли совместных предприятий		
Выручка	224	187
Прибыль (убыток) после налога на прибыль	63	(51)

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

Анализ изменения инвестиций в совместные предприятия в 2014 и 2013 годах представлен далее:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
По состоянию на 1 января	207	258
Доля в прибыли (убытке) совместных предприятий	63	(51)
По состоянию на 31 декабря	271	207

11. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Операции с производными финансовыми инструментами Группы, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Группы являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Группы или ее контрагентов. Кроме того, Группа и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Группа получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении сделок «РЕПО», сделок «обратного РЕПО», производных финансовых инструментов.

Подобные соглашения являются предметом стандартных условий Дополнения об обеспечении заимствования Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Полные суммы признанных финансовых обязательств	(9 352)	(10 674)
Полные суммы финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	-	-
Чистая сумма финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	(9 352)	(10 674)
Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении - Финансовые инструменты	9 352	10 674
Чистая сумма	-	-

12. Отложенные расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования

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

	<i>2014 год</i>			<i>2013 год</i>		
	<i>Отложенные расходы по заключению договоров страхования</i>	<i>Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования</i>	<i>Отложенные расходы и доходы по заключению договоров страхования, нетто</i>	<i>Отложенные расходы по заключению договоров страхования</i>	<i>Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования</i>	<i>Отложенные расходы и доходы по заключению договоров страхования, нетто</i>
По состоянию на 1 января	4 739	(145)	4 594	5 013	(87)	4 926
Расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования, иного, чем страхование жизни, отложенные за период (примечание 30)	9 068	(626)	8 442	10 436	(518)	9 918
Расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования жизни, отложенные за период (примечание 30)	10	-	10	4	-	4
Амортизация отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования и перестрахования	(9 188)	581	(8 607)	(10 723)	461	(10 262)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	11	(6)	5	9	(1)	8
По состоянию на 31 декабря	4 640	(196)	4 444	4 739	(145)	4 594

13. Основные средства

Движение по счетам основных средств за 2014 год представлено ниже:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Мебель и оргтехника</i>	<i>Компью- теры и оборудо- вание</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Незавер- шенное строи- тельство</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость							
По состоянию на 1 января 2014 года	12 066	848	2 489	312	357	587	16 659
Поступления	5	112	375	36	114	38	680
Выбытие	(12)	(56)	(102)	(35)	(5)	(28)	(238)
Перевод между категориями	32	7	71	6	(117)	1	—
Перевод в инвестиционное имущество (примечание 6.8)	(146)	—	—	—	—	—	(146)
Перевод из инвестиционного имущества (примечание 6.8)	9	—	—	—	—	—	9
Обесценение (примечание 35)	(67)	—	—	—	—	—	(67)
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	—	3	9	11	—	2	25
Влияние курсовых разниц и пересчета иностраннных валют	8	10	21	10	(16)	—	33
По состоянию на 31 декабря 2014 года	11 895	924	2 863	340	333	600	16 955
Накопленная амортизация							
По состоянию на 1 января 2014 года	2 328	604	1 342	183	—	150	4 607
Выбытие	(3)	(51)	(92)	(30)	—	(8)	(184)
Амортизационные отчисления (примечание 32)	280	89	400	58	—	56	883
Перевод в инвестиционное имущество (примечание 6.8)	(14)	—	—	—	—	—	(14)
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	—	3	9	11	—	—	23
Влияние курсовых разниц и пересчета иностраннных валют	31	8	9	6	—	—	54
По состоянию на 31 декабря 2014 года	2 622	653	1 668	228	—	198	5 369
Остаточная стоимость по состоянию на:							
1 января 2014 года	9 738	244	1 147	129	357	437	12 052
31 декабря 2014 года	9 273	271	1 195	112	333	402	11 586

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость основных средств в категории «Земля и здания», которая была бы отражена, если бы переоценка не проводилась, составила 7 071 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 7 428 млн. руб.).

Движение по счетам основных средств за 2013 год представлено ниже:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Мебель и оргтехника</i>	<i>Компью- теры и оборудо- вание</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Незавер- шенное строи- тельство</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость							
По состоянию на 1 января 2013 года	10 368	771	2 228	336	927	534	15 164
Поступления	72	59	441	49	448	56	1 125
Эффект от приобретения дочерних компаний	—	—	—	1	—	—	1
Выбытие	(63)	(40)	(197)	(81)	(141)	(16)	(538)
Перевод между категориями	802	56	13	4	(888)	13	—
Перевод в инвестиционное имущество (примечание 6.8)	(10)	—	—	—	—	—	(10)
Перевод из инвестиционного имущества (примечание 6.8)	20	—	—	—	—	—	20
Переоценка (примечание 35)	837	—	—	—	—	—	837
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	—	1	1	1	—	—	3
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	40	1	3	2	11	—	57
По состоянию на 31 декабря 2013 года	12 066	848	2 489	312	357	587	16 659
Накопленная амортизация							
По состоянию на 1 января 2013 года	1 826	539	1 224	174	—	73	3 836
Выбытие	(10)	(31)	(189)	(53)	—	—	(283)
Амортизационные отчисления (примечание 32)	256	96	305	59	—	78	794
Переоценка (примечание 35)	255	—	—	—	—	—	255
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	—	—	1	1	—	—	2
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	1	—	1	2	—	(1)	3
По состоянию на 31 декабря 2013 года	2 328	604	1 342	183	—	150	4 607
Остаточная стоимость по состоянию на:							
1 января 2013 года	8 542	232	1 004	162	927	461	11 328
31 декабря 2013 года	9 738	244	1 147	129	357	437	12 052

14. Резерв под обесценение прочих активов

Ниже представлены изменения в резерве под обесценение прочих активов:

	<i>Средства в кредитных организациях</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 1 января 2013 года	—	488	1 535	35	2 058
Создание	4	54	17	118	193
Списание	—	(16)	(15)	(9)	(40)
По состоянию на 31 декабря 2013 года	4	526	1 537	144	2 211
Создание	—	216	28	72	316
Списание	—	—	(74)	(12)	(86)
Резерв по долевым ценным бумагам, отражаемым по фактическим затратам	—	—	203	—	203
По состоянию на 31 декабря 2014 года	4	742	1 694	204	2 644

Примечание 6.2 Примечание 6.4 Примечание 6.6 Примечание 16

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включает резерв под обесценение инвестиций в дочернюю компанию «Черноморско-Балтийское страховое общество» (BSB) в сумме 1 438 млн. руб. Резерв под обесценение данной инвестиции сформирован в полном объеме, т.к. Группа утратила фактический контроль над своей дочерней компанией в соответствии с решением суда от 24 августа 1998 года о назначении ликвидатора.

15. Нематериальные активы

Нематериальные активы в основном представлены лицензиями и программным обеспечением. Ниже представлено движение нематериальных активов за 2014 и 2013 годы:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Первоначальная стоимость		
По состоянию на 1 января	691	718
Поступление	278	304
Выбытие	(178)	(337)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	29	6
По состоянию на 31 декабря	820	691
Накопленная амортизация и обесценение		
По состоянию на 1 января	78	189
Амортизационные отчисления (примечание 32)	228	218
Выбытие	(139)	(333)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	27	4
По состоянию на 31 декабря	194	78
Остаточная стоимость:		
По состоянию на 1 января	613	529
По состоянию на 31 декабря	626	613

16. Прочие активы и обязательства

Прочие активы состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года (после реклассификации)</i>
Предоплаты	645	632
Активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение	587	1 028
Расчеты по обязательному медицинскому страхованию	413	406
Дебиторская задолженность по объектам незавершенного строительства	255	107
Запасы	245	230
Предоплаты по операционным налогам	160	145
Расходы будущих периодов	129	120
Расчеты по инвестициям	117	110
Активы для перепродажи	90	106
Расчеты по конверсионным операциям	82	42
Предоплаты по договорам с Организационным комитетом олимпийских игр	65	319
Дебиторская задолженность по покупке основных средств, подлежащих передаче в лизинг	43	213
Драгоценные металлы	10	8
Дебиторская задолженность по покупке и продаже основных средств	—	2
Прочие дебиторы	644	720
	3 485	4 188
Резерв под обесценение (примечание 14)	(204)	(144)
Прочие активы	3 281	4 044

Предоплаты по договорам с Автономной некоммерческой организацией «Организационный комитет XXII Олимпийских зимних игр и XI Паралимпийских зимних игр 2014 года в г. Сочи» (ОКОИ) включают в себя авансы по Договору о партнерстве XXII Олимпийских зимних игр 2014 года в городе Сочи и Договору о партнерстве XI Паралимпийских зимних игр 2014 года в городе Сочи в размере 65 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 197 млн. руб.).

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года (после реклассификации)
Резерв на выплату бонусов и оплату неиспользованных отпусков	1 263	1 104
Кредиторская задолженность перед медицинскими учреждениями по обязательному медицинскому страхованию	682	394
Обязательства по договорам «РЕПО» и займы	555	426
Задолженность по операционным налогам	203	126
Резервы по условным обязательствам	146	11
Производный финансовый инструмент (примечание 6.7)	99	–
Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами (примечание 17)	77	113
Расчеты с сотрудниками по заработной плате	44	53
Расчеты по конверсионным операциям и неоплаченным счетам	32	57
Доходы будущих периодов	23	2
Задолженность перед Российским союзом автостраховщиков	18	16
Прочее	741	376
Прочие обязательства	3 883	2 678

Резервы на выплату бонусов и оплату неиспользованных отпусков включают резерв на выплату премий и годового бонуса в размере 895 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 740 млн. руб.), резерв под оплату неиспользованных отпусков в размере 364 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 364 млн. руб.), резерв по материальной помощи сотрудникам и пенсионерам в размере 4 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав резерва по условным обязательствам входит резерв по условным обязательствам кредитного характера в размере 126 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 4 млн. рублей) и резерв по условным обязательствам некредитного характера в размере 20 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 7 млн. рублей).

17. Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами

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

Актуарные прибыли и убытки отражаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли.

Ниже представлены изменения обязательства по установленным выплатам и справедливой стоимости активов плана за 2014 год:

	Обязательства по установленным выплатам	Справедливая стоимость активов плана	Обязательства по выплатам
По состоянию на 1 января 2014 года	(130)	17	(113)
Стоимость текущих услуг	(2)	-	(2)
Чистый процент	(9)	2	(7)
Всего расходов, включенных в состав прочего вознаграждения сотрудникам (примечание 32)	(11)	2	(9)
Выплата вознаграждений	11	(11)	-
Актуарные изменения от финансовых допущений (прочий совокупный доход)	41	-	41
Промежуточный итог, включенный в состав прочего совокупного дохода	52	(11)	41
Взносы работодателя	-	4	4
По состоянию на 31 декабря 2014 года (примечание 16)	(89)	12	(77)

Ниже представлены изменения обязательства по установленным выплатам и справедливой стоимости активов плана за 2013 год:

	Обязательства по установленным выплатам	Справедливая стоимость активов плана	Обязательства по выплатам
По состоянию на 1 января 2013 года	(168)	23	(145)
Стоимость текущих услуг	(3)	-	(3)
Чистый процент	(10)	1	(9)
Всего расходов, включенных в состав прочего вознаграждения сотрудникам (примечание 32)	(13)	1	(12)
Выплата вознаграждений	11	(11)	-
Актuarные изменения от финансовых допущений (прочий совокупный доход)	40	-	40
Промежуточный итог, включенный в состав прочего совокупного дохода	51	(11)	40
Взносы работодателя	-	4	4
По состоянию на 31 декабря 2013 года (примечание 16)	(130)	17	(113)

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

	<i>По состоянию на 31 декабря</i>			
	<i>2014 года</i>	<i>2013 года</i>	<i>2012 года</i>	<i>2011 года</i>
Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	(89)	(130)	(168)	(118)
Активы плана	12	17	23	28
Дефицит	(77)	(113)	(145)	(90)
Корректировки обязательств по плану на основе опыта	(41)	(40)	48	4

Ниже представлено распределение активов плана:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Долговые ценные бумаги	8	14
Депозиты	4	3
Итого активы плана	12	17

Текущие и долгосрочные обязательства (нетто) по пенсионному плану состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Текущие	2	(1)
Долгосрочные	75	114
Итого	77	113

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

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Ставка дисконтирования	13,01%	6,76%
Будущее повышение заработной платы	4,00%	5,40%

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

18. Задолженность перед Банком России по операциям «РЕПО»

Справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям «РЕПО» составили:

	<i>31 декабря 2014 года</i>		<i>31 декабря 2013 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость обязательства</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения</i>	<i>Балансовая стоимость обязательства</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения</i>
Корпоративные облигации	6 859	8 007	6 263	7 650
Облигации субъектов РФ	1 399	1 594	1 023	1 218
Облигации федерального займа РФ	646	826	3 090	3 398
Задолженность перед Банком России по договорам «РЕПО»	8 904	10 427	10 376	12 266

Группа осуществляет операции продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа. Соглашения о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО») представляют собой операции, в рамках которых Группа продает ценную бумагу и одновременно соглашается выкупить ее (или актив, что является по существу тем же самым) по фиксированной цене на определенную дату в будущем.

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне, при этом Группа получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Группой своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Данные ценные бумаги представлены в качестве «Финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам «РЕПО» (примечание 6.6) и «Инвестиционных ценных бумаг и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, заложенных по договорам «РЕПО» (примечание 6.7). Полученные денежные средства отражаются в качестве финансового актива, финансовое обязательство признается в отношении обязательства о возмещении цены покупки данного обеспечения и включается в состав задолженности перед Банком России по операциям «РЕПО» или средств кредитных организаций. Так как Группа продает договорные права на получение потоков денежных средств от ценных бумаг, у Группы нет способности использовать переданные активы в течение срока действия соглашения.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Группа выступает в качестве посредника.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года показатели балансовой стоимости задолженности перед Банком России по операциям «РЕПО» приблизительно равны показателям справедливой стоимости. Группа включает данные обязательства в Уровень 2 иерархии оценок справедливой стоимости.

19. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Срочные депозиты и кредиты	97	139
Текущие счета	157	73
Средства кредитных организаций	254	212

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет 3 контрагентов (31 декабря 2013 года: 2 контрагентов), остатки по счетам и депозитам которых составляют более 10% счетов и депозитов банков. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 253 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 198 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года показатели балансовой стоимости приблизительно равны показателям справедливой стоимости. Группа включает средства кредитных организаций в Уровень 2 иерархии оценок справедливой стоимости.

20. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Срочные депозиты	31 275	32 331
Текущие счета	10 552	8 693
Средства клиентов	41 827	41 024

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Физические лица	21 325	21 326
Частные компании	20 502	19 698
Средства клиентов	41 827	41 024

В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты в любой момент времени, в большинстве случаев с потерей начисленного процентного дохода.

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Физические лица	21 325	21 326
Предприятия торговли	4 649	2 211
Лизинг и финансовый сектор	3 534	5 113
Промышленное производство	3 245	2 619
Сфера услуг	2 971	3 313
Энергетика	2 230	1 654
Транспорт	1 805	951
Недвижимость и строительство	1 085	1 160
Сельское хозяйство	295	119
Благотворительные организации	28	25
Прочее	660	2 533
Средства клиентов	41 827	41 024

По состоянию на 31 декабря 2014 года депозиты контрагентов Группы на общую сумму 2 619 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 2 036 млн. рублей) служат обеспечением исполнения обязательств по кредитам и непризнанным кредитным инструментам, предоставленным Группой.

По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по счетам и депозитам одного контрагента превышают 10% от всех средств клиентов. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 5 111 млн. рублей (31 декабря 2013 года: такие контрагенты отсутствуют).

В состав средств клиентов, входят средства, привлеченные от компаний, которые не являются юридически аффилированными с Группой лицами и (или) связанными с Группой сторонами, однако:

- в состав органов управления данных компаний входят лица, которые также входят в состав органов управления Материнской компании и (или) дочерних компаний;
- конечные бенефициары Материнской компании и (или) АКБ «Союз» (ОАО), прямо или косвенно, владеющие не менее 10% акций ОСАО «Ингосстрах», но не являющиеся юридически связанными с Группой сторонами, являются бенефициарами, владеющими не менее 10% акций (долей) в данных компаниях или в их конечных или промежуточных акционерах.

Данные компании размещают свои средства на текущих счетах и депозитах на рыночных условиях. Указанные компании осуществляют свою деятельность в следующих отраслях экономики:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Промышленное производство	5 207	2 270
Энергетика	1 764	73
Лизинг и финансовый сектор	1 722	2 070
Недвижимость и строительство	908	985
Сфера услуг	902	189
Предприятия торговли	509	891
Прочее	10	108
Итого	11 022	6 586

Сумма процентного расхода, уплаченного указанным компаниям, в течение 2014 года составила 383 млн. рублей (2013 год: 140 млн. рублей).

Информация о справедливой стоимости средств клиентов представлена в примечании 38.

21. Страховые резервы

Страховые резервы состоят из следующих позиций:

	Примечание	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
		Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто
Договоры страхования жизни	(а)	2 137	(1)	2 136	1 341	(1)	1 340
Договоры страхования иного, чем страхование жизни	(б)	70 305	(12 546)	57 759	71 837	(16 301)	55 536
Итого страховые резервы (примечание 37)		72 442	(12 547)	59 895	73 178	(16 302)	56 876

(а) Страхование жизни осуществляют две специально учрежденные дочерние компании Группы (ООО СК «Ингосстрах-Жизнь» и АСК «ИНГО Украина-Жизнь»), которые предоставляют все классические виды страхования жизни. Поскольку для целей понимания консолидированной финансовой отчетности Группы в целом объем резервов по страхованию жизни не является существенным, то информация о них не анализируется и не раскрывается подробно.

(б) Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто
Резерв незаработанной премии	37 290	(6 036)	31 254	34 803	(4 010)	30 793
Резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков	31 843	(6 374)	25 469	35 709	(12 214)	23 495
Резерв расходов на урегулирование убытков	1 172	(136)	1 036	1 325	(77)	1 248
Итого страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	70 305	(12 546)	57 759	71 837	(16 301)	55 536

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

	2014 год			2013 год		
	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто
По состоянию на 1 января	35 709	(12 214)	23 495	22 201	(3 695)	18 506
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	55 295	(11 378)	43 917	61 403	(11 556)	49 847
Изменение суммы убытков, произошедших в предыдущие годы	(6 497)	6 175	(322)	640	142	782
Страховые выплаты в течение отчетного периода (примечание 29)	(52 671)	11 047	(41 624)	(48 566)	2 903	(45 663)
Влияние курсовых разниц	7	(4)	3	31	(8)	23
По состоянию на 31 декабря	31 843	(6 374)	25 469	35 709	(12 214)	23 495

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

	2014 год			2013 год		
	Доля перестраховщиков в Страховые резервы, резервах нетто			Доля перестраховщиков в Страховые резервы, резервах нетто		
По состоянию на 1 января	34 803	(4 010)	30 793	34 367	(2 531)	31 836
Страховые премии, подписанные в течение отчетного периода (примечание 27)	74 814	(13 878)	60 936	76 343	(10 120)	66 223
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода (примечание 27)	(74 461)	13 075	(61 386)	(76 237)	8 704	(67 533)
Влияние курсовых разниц	145	(89)	56	71	(15)	56
Положительные (отрицательные) курсовые разницы по переоценке дебиторской и кредиторской задолженности по премиям по операциям страхования и входящего перестрахования	1 989	(1 134)	855	259	(48)	211
По состоянию на 31 декабря	37 290	(6 036)	31 254	34 803	(4 010)	30 793

Изменение резерва расходов на урегулирование убытков, нетто, представлено далее:

	2014 год	2013 год
По состоянию на 1 января	1 248	1 129
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	1 237	1 720
Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие годы	15	(109)
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода (примечание 29)	(1 464)	(1 492)
По состоянию на 31 декабря	1 036	1 248

Условия, допущения и чувствительность величины страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

(1) Подход к оценке и ее периодичность

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

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

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

(2) Допущения

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

(3) Чувствительность величины резерва к отклонениям в допущениях

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

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

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

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

(4) Треугольник развития убытков

В таблицах резерва убытков приведены резервы по убыткам, включая как заявленные, так и произошедшие, но не заявленные убытки, а также страховые выплаты нарастающим итогом вместе с переоценкой этих резервов на конец каждого последующего периода. В строке «Избыток/недостаток» отражается разница между суммой первоначально сформированного резерва и его последующей переоценкой (включая сумму нарастающим итогом уже оплаченных убытков). Строка «Влияние изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы» отражает финансовый эффект продажи СОФАГ, состоявшейся в 2009 году, исключения из консолидации САО «Гарант» в 2010 году в связи с продажей, в связи с продажей 66,67%-ной доли участия группы в ООО «Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование», а также исключение из консолидации оставшиеся 33,33% доли в 2012 году и продажи САО «ИнгоНорд» в 2012 году.

Анализ развития убытков Группы показан за последние 6 лет.

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

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

	<i>31 декабря 2008 года</i>	<i>31 декабря 2009 года</i>	<i>31 декабря 2010 года</i>	<i>31 декабря 2011 года</i>	<i>31 декабря 2012 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Обязательства по неоплаченным убыткам, всего	21 890	19 254	20 348	19 894	22 201	35 709
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:						
2009 года	12 473					
2010 года	14 531	10 710				
2011 года	16 075	13 492	11 810			
2012 года	16 601	14 389	13 387	9 880		
2013 года	16 928	14 981	14 197	12 649	16 277	
2014 года	17 300	15 439	14 734	13 755	19 183	17 916
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря						
2009 года	19 064					
2010 года	19 049	17 726				
2011 года	18 473	16 934	18 612			
2012 года	18 376	16 686	16 275	15 868		
2013 года	18 738	17 190	16 795	16 478	23 458	
2014 года	19 764	18 353	18 066	17 756	25 231	32 025
Влияние изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	2 963	98	36	41	–	–
Влияние курсовых разниц	(1 584)	(1 331)	(1 391)	(1 477)	(2 293)	(2 691)
Избыток (недостаток) нарастающим итогом с учетом изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	747	2 134	3 637	3 574	(737)	6 375
Относительно первоначальных оценок	3,4%	11,1%	17,9%	18,0%	(3,3%)	17,9%

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

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

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год
(данные выражены в миллионах российских рублей)

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

	<i>31 декабря 2008 года</i>	<i>31 декабря 2009 года</i>	<i>31 декабря 2010 года</i>	<i>31 декабря 2011 года</i>	<i>31 декабря 2012 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Обязательства по неоплаченным убыткам, всего	17 078	16 026	15 448	14 808	18 506	23 495
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:						
2009 года	9 726					
2010 года	11 423	9 692				
2011 года	12 410	11 604	10 239			
2012 года	12 851	12 360	11 582	9 095		
2013 года	13 129	12 863	12 307	10 919	14 335	
2014 года	13 427	13 219	12 702	11 668	16 458	15 596
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря						
2009 года	14 412					
2010 года	14 394	14 427				
2011 года	14 352	14 410	14 429			
2012 года	14 376	14 317	14 038	13 373		
2013 года	14 613	14 607	14 361	13 737	19 684	
2014 года	15 456	15 581	15 394	14 885	21 154	25 473
Влияние изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	2 696	56	3	3	-	-
Влияние курсовых разниц	(1 219)	(1 079)	(1 130)	(1 181)	(1 828)	(2 236)
Избыток (недостаток) нарастающим итогом с учетом изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	145	1 468	1 181	1 101	(820)	258
Относительно первоначальных оценок	0,8%	9,2%	7,6%	7,4%	(4,4%)	1,1%

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

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

22. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования состоит из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Задолженность по операциям перестрахования	5 607	3 126
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	2 146	2 084
Задолженность и предоплата по операциям страхования и сострахования	958	1 776
Депо премий и убытков по договорам перестрахования	3	2
Прочее	542	282
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9 256	7 270

Основная часть кредиторской задолженности по операциям перестрахования представлена премиями по договорам исходящего перестрахования, заключенным российскими компаниями Группы, и относится, главным образом, к облигаторным договорам перестрахования. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования включает задолженность по операциям входящего перестрахования в сумме 467 млн. руб. (2013 год: 140 млн. руб.) и задолженность по операциям исходящего перестрахования в сумме 5 140 млн. руб. (2013 год: 2 986 млн. руб.)

Задолженность перед страховыми агентами и брокерами представлена, главным образом, обязательствами российских компаний Группы в сумме 2 059 млн. руб. (2013 год: 2 009 млн. руб.)

23. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Выпущенные облигации	3 279	1 928
Векселя	623	696
Депозитные сертификаты	58	58
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 960	2 682

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группой были осуществлены два выпуска облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей, на общую стоимость 3 000 млн. руб. Ставка купона по облигациям составляет 13% годовых. Дата погашения облигаций 22 ноября 2019 года, ближайшая дата возможного досрочного погашения 2 декабря 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группой были выпущены облигации номинальной стоимостью 1 000 рублей, на общую сумму 2 000 млн. руб. В 2014 году ставка купона по облигациям составляет 12,75% годовых (2013 год: 11% годовых). Дата погашения облигаций 11 октября 2018 года, ближайшая дата возможного досрочного погашения 22 октября 2015 года.

Информация о справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлена в примечании 38.

24. Средства и субординированный заем, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов

31 октября 2012 года Группа «Ингосстрах», владевшая ранее 49,99% акций АКБ «СОЮЗ» (ОАО) («Банк»), приобрела в ходе открытых торгов дополнительно пакет акций Банка в 50,00% акций у Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК «АСВ»), доведя тем самым свою долю участия до контрольной.

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

1. 5 млрд. руб. обслуживаются Банком по ставке 6,5%. Данный займ был полностью погашен в декабре 2013 года.
2. 12 149 млн. руб. на срок до 26 января 2015 года по ставке 9,0%. В ноябре 2012 года займ был пролонгирован до 26 января 2017 года включительно по ставке 9,0% годовых с установлением графика погашения задолженности. В течение 2013 и 2014 годов было погашено 217 млн. руб. и 662 млн. руб. основной суммы займа соответственно.
3. Субординированный заем на сумму 5 000 млн. руб. сроком до 10 марта 2015 года по ставке ниже рыночной. В ноябре 2012 года займ был пролонгирован до 9 марта 2020 года по ставке ниже рыночной.

В отношении всех привлеченных от ГК «АСВ» средств произведен пересчет с учетом рыночной стоимости привлечения заемных средств на дату приобретения Группой контрольной доли участия в соответствии с требованиями МСФО 3 «Объединение бизнеса».

По состоянию на 31 декабря 2013 года государственное субсидирование, связанное с предупреждением банкротства Банка, прекращено в связи с окончательным утверждением в 2013 году Правлением ГК «АСВ», Правлением Банка России и Советом Директоров Банка России «Отчета о завершении проведения мер по предупреждению банкротства АКБ «СОЮЗ» (ОАО)». В связи с этим Группа признала неамортизированный эффект первоначального признания средств, привлеченных от ГК «АСВ», по ставкам ниже рыночных в составе прибыли или убытка в полном объеме в составе прочих доходов в сумме 689 млн. руб. (примечание 33).

Информация о справедливой стоимости всех привлеченных от ГК «АСВ» средств представлена в примечании 38.

25. Капитал

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

	<i>Количество акций в обращении (штук)</i>	<i>Номинальная стоимость акций (млн. руб.)</i>	<i>Поправка на инфляцию</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 1 января 2013 года	2 500 000 000	2 500	877	3 377
Эмиссия акций	—	—	—	—
По состоянию на 31 декабря 2013 года	2 500 000 000	2 500	877	3 377
Эмиссия акций (конвертация в акции с большой номинальной стоимостью)	—	15 000	—	15 000
По состоянию на 31 декабря 2014 года	2 500 000 000	17 500	877	18 377

В августе 2014 года Материнская компания увеличила уставный капитал до 17,5 млрд рублей (по РПБУ). Увеличение уставного капитала произошло на основании решения Годового общего собрания акционеров, которые 28 мая 2014 года постановили довести уставный капитал компании до 17,5 миллиарда рублей путем изменения номинальной стоимости акций. Выпуск состоял из 2,5 млрд ценных бумаг номинальной стоимостью 7 рублей. Размещение ценных бумаг происходило путем конвертации существующих акций в акции той же категории с большей номинальной стоимостью. В результате эмиссии состав акционеров компании и соотношение долей в уставном капитале не изменились.

По состоянию на 31 декабря 2014 года номинальная стоимость каждой акции составляет 7 рублей (31 декабря 2013 года: 1 рубль). Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены. Уставный капитал Материнской компании был сформирован за счет взносов акционеров, внесенных в рублях. Акционеры имеют право на получение дивидендов и других выплат из капитала в рублях. Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Материнской компании может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности Материнской компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета («РПБУ»).

По состоянию на 31 декабря 2014 года распределяемые резервы, представленные нераспределенной прибылью и добавочным капиталом, согласно отчетности Материнской компании, составленной по РПБУ, составили 5 784 млн. руб., а прибыль за год составила 2 105 млн. руб. (2013 год: распределяемые резервы 18 642 млн. руб. и прибыль за год 519 млн. руб.). Сумма нераспределяемых резервов составила 18 500 млн. руб. (2013 год: 3 500 млн. руб.). Нераспределяемые резервы представляют собой резервный фонд, который создается в соответствии с законодательством Российской Федерации для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или условные обязательства. Данный фонд был создан в соответствии с уставом Материнской компании, который предусматривает создание фонда для указанных целей в размере, составляющем не менее 15% от величины уставного капитала Материнской компании, отраженной в отчетности, составленной по РПБУ.

Изменение прочих статей капитала включает следующие позиции:

	Фонд переоценки основных средств	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накоп- ленное влияние курсовых разниц	Резерв предупреди- тельных мероприят- ий	Установ- ленный законом резервный фонд	Итого
По состоянию на 1 января 2013 года	2 359	329	(566)	37	3 805	5 964
Переоценка зданий	406	—	—	—	—	406
Налоговый эффект переоценки зданий	(79)	—	—	—	—	(79)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	2	—	—	—	—	2
Перевод фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли вследствие их выбытия, за вычетом налогов	(15)	—	—	—	—	(15)
Нереализованный убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	—	(599)	—	—	—	(599)
Налоговый эффект от чистой прибыли по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	—	120	—	—	—	120
Курсовые разницы, возникшие при пересчете иностранных операций	—	—	31	—	—	31
По состоянию на 31 декабря 2013 года	2 673	(150)	(535)	37	3 805	5 830
Перевод фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли вследствие их выбытия, за вычетом налогов	(5)	—	—	—	—	(5)
Нереализованный убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	—	(694)	—	—	—	(694)
Налоговый эффект от чистой прибыли по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	—	139	—	—	—	139
Перевод резерва предупредительных мероприятий в состав нераспределенной прибыли	—	—	—	(37)	—	(37)
Курсовые разницы, возникшие при пересчете иностранных операций	—	—	247	—	—	247
По состоянию на 31 декабря 2014 года	2 668	(705)	(288)	—	3 805	5 480

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

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

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

Накопленное влияние курсовых разниц представляет собой совокупную корректировку по пересчету иностранных валют, которая отражает влияние пересчета данных финансовой отчетности иностранных дочерних компаний, номинированных в других валютах, являющихся функциональными валютами указанных дочерних компаний, в российские рубли, являющиеся валютой презентации прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

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

26. Договорные и условные обязательства

Условия деятельности

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. Нормативная 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.

Недавний конфликт на Украине и связанные с ним события повысили риски осуществления деятельности в Российской Федерации. Применение экономических санкций со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран в отношении российских физических и юридических лиц, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к существенному сокращению доступных форм заимствования. В частности, некоторые российские предприятия, в том числе банки, могут столкнуться со сложностями в отношении доступа на рынки иностранного капитала (долевых и долговых инвестиций) и могут стать существенно зависимыми от финансирования их операций со стороны российских государственных банков. Длительность влияния недавно введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Часть дочерних компаний Группы осуществляют свою деятельность на территории Украины. Политическая и экономическая ситуация на Украине существенно ухудшилась после того, как в конце ноября 2013 года украинским правительством было принято решение не подписывать Соглашение об ассоциации и Соглашение о глубокой и всеобъемлющей свободной торговле с Европейским Союзом. Политические и социальные волнения в сочетании с ростом напряженности в регионах углубили продолжающийся экономический кризис и привели к увеличению дефицита государственного бюджета и истощению валютных резервов Национального Банка Украины и, как результат, к дальнейшему снижению кредитных рейтингов суверенного долга Украины. В феврале 2014 года, вследствие обесценения национальной валюты Национальный Банк Украины ввел определенные административные ограничения на операции по обмену валюты, а также объявил о переходе к режиму плавающего обменного курса иностранных валют. В марте 2014 года ряд событий в Крыму привел к присоединению Республики Крым к Российской Федерации. Данное событие повлекло за собой существенное ухудшение отношений между Украиной и Российской Федерацией. Вследствие нестабильности в Крыму возникла напряженная ситуация в восточных областях Украины, преимущественно в Донецкой и Луганской областях. В мае 2014 года протесты в Донецкой и Луганской областях переросли в боевые столкновения вооруженных сторонников самопровозглашенных республик Донецкой и Луганской областей с вооруженными силами Украины. По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности к выпуску нестабильность и волнения продолжают, части Донецкой и Луганской областей остаются под контролем самопровозглашенных республик. В результате, украинские власти в настоящее время не имеют возможности в полной мере обеспечить применение украинского законодательства на территории данных областей. Окончательное разрешение политического и экономического кризиса и его влияние трудно прогнозировать, тем не менее возможны дальнейшие тяжелые последствия для украинской экономики.

Прилагаемая консолидированная 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.

Юридические вопросы

В процессе осуществления своей обычной 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.

Договорные и условные финансовые обязательства

Ниже приведены договорные и условные финансовые обязательства:

	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Гарантии выданные	6 102	471
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	1 664	3 782
Арендные обязательства		
- до одного года	268	293
- от одного года до пяти лет	398	564
- более 5 лет	79	97
Аккредитивы	2	27
Договорные и условные финансовые обязательства	8 513	5 234

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

Арендные обязательства включают обязательства по операционной аренде (лизингу), которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке.

27. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование

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

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Премии, подписанные по договорам страхования жизни, всего	170	204
Доля перестраховщиков в премиях по договорам страхования жизни	(4)	(4)
Изменение математического резерва по договорам страхования жизни, всего	(796)	(188)
Премии, заработанные по договорам страхования жизни, нетто перестрахование	(630)	12
Премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни		
Прямое страхование	70 000	72 645
Входящее перестрахование	4 814	3 698
Премии, подписанные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего (примечание 21)	74 814	76 343
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(2 342)	(365)
Положительные курсовые разницы по переоценке дебиторской и кредиторской задолженности по премиям по операциям страхования и входящего перестрахования	1 989	259
Итого премии, заработанные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего (примечание 21)	74 461	76 237
Доля перестраховщиков в премиях по договорам страхования иного, чем страхование жизни (примечание 21)	(13 878)	(10 120)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	1 937	1 464
Отрицательные курсовые разницы по переоценке дебиторской и кредиторской задолженности по премиям по операциям исходящего перестрахования	(1 134)	(48)
Итого доля перестраховщиков в премиях, заработанных по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего (примечание 21)	(13 075)	(8 704)
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	60 756	67 545
Убытки от обесценения дебиторской задолженности по страховым премиям (примечание 7)	(1 341)	(676)
Премии по договорам страхования за вычетом убытков от обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования, нетто перестрахование	59 415	66 869

Отрицательные курсовые разницы включенные в состав премий, заработанных по договорам страхования, нетто перестрахование, составляют 1 861 млн. руб. (2013 год: положительные курсовые разницы в размере 45 млн. руб.), в том числе отрицательные курсовые разницы, включенные в состав изменения резерва незаработанной премии, нетто перестрахование, в сумме 2 716 млн. руб. (2013 год: отрицательные курсовые разницы в размере 166 млн. руб.).

В 2014 году премии, подписанные по договорам страхования, в сумме 1 117 млн. рублей (2013 год: 1 853 млн. рублей) были получены от компаний, в которых акционеры или члены органов управления включают акционеров или членов органов управления Группы и связанных с ними лиц.

28. Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов

Чистые процентные доходы включали следующие позиции:

	2014 год	2013 год
Кредиты клиентам, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде	6 756	5 697
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	128	52
Процентные доходы по кредитам клиентам	6 884	5 749
Средства клиентов	(2 782)	(2 339)
Задолженность перед Агентством по страхованию вкладов	(1 212)	(1 697)
Задолженность перед Банком России по операциям «РЕПО»	(619)	(368)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(232)	(57)
Средства кредитных организаций	(26)	(27)
Процентные расходы	(4 871)	(4 488)
Чистый процентный доход	2 013	1 261
Резерв под обесценение кредитов (примечание 6.5)	326	161
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов	2 339	1 422

29. Произошедшие убытки, нетто перестрахование

Произошедшие убытки, нетто перестрахование включали следующие позиции:

	2014 год	2013 год
Страховые выплаты по договорам страхования жизни	43	45
Страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни		
Прямое страхование	49 986	46 743
Входящее перестрахование	2 685	1 823
Итого страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни (примечание 21)	52 671	48 566
Изменение резервов убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	(3 873)	13 478
Итого произошедшие убытки по договорам страхования иного, чем страхование жизни	48 798	62 044
Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам страхования иного, чем страхование жизни (примечание 21)	(11 047)	(2 903)
Доля перестраховщиков в изменении резервов убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни	5 844	(8 511)
Итого доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(5 203)	(11 414)
Убытки от обесценения доли перестраховщиков в страховых выплатах (примечание 7)	(13)	(29)
Расходы на урегулирование убытков (примечание 21)	1 464	1 492
Изменение резерва расходов на урегулирование убытков, нетто (примечание 21)	(212)	119
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	44 877	52 257

Отрицательные курсовые разницы, включенные в состав изменения заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков, нетто перестрахование, составляют 2 708 млн. руб. (2013 год: отрицательные курсовые разницы в размере 400 млн. руб.).

В 2014 году Группа осуществила страховые выплаты по договорам страхования в сумме 158 млн. руб. (2013 год: 1 081 млн. рублей) компаниям, в которых акционеры или члены органов управления включают акционеров или членов органов управления Группы и связанных с ними лиц.

30. Расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования

Расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования включали следующие позиции:

	2014 год	2013 год
Расходы по заключению договоров страхования жизни, нетто перестрахование (примечание 12)	10	4
Расходы по заключению договоров страхования иного, чем страхование жизни		
Расходы по заключению договоров прямого страхования	8 634	10 013
Расходы по заключению договоров входящего перестрахования	434	423
Расходы по заключению договоров страхования, всего (примечание 12)	9 068	10 436
Изменение отложенных расходов по заключению договоров страхования, всего	110	284
Итого расходы по заключению договоров страхования, всего	9 178	10 720
Доходы от заключения договоров перестрахования (примечание 12)	(626)	(518)
Изменение отложенных доходов от заключения договоров перестрахования	45	57
Итого доходы от заключения договоров перестрахования	(581)	(461)
Расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования	8 607	10 263

Положительные курсовые разницы, включенные в состав расходов и доходов по заключению договоров страхования, составляют 238 млн. руб. (2013 г.: положительные курсовые разницы в размере 24 млн. руб.).

31. Чистые комиссионные доходы по банковской деятельности

Чистые комиссионные доходы включали следующие позиции:

	2013 год	2013 год
Расчетные операции	195	184
Предоставление банковских гарантий и аккредитивов	90	39
Кассовые операции	47	50
Выполнение функций агента валютного контроля	26	15
Инкассация	3	2
Прочее	1	2
Комиссионные доходы	362	292
Расчетные операции	(147)	(116)
Кассовые операции	(9)	(8)
Операции с ценными бумагами	(3)	(4)
Конверсионные операции	(3)	(2)
Комиссионные расходы	(162)	(130)
Чистые комиссионные доходы	200	162

32. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы состоят из следующих позиций:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Заработная плата и бонусы	8 505	8 294
Расходы по социальному страхованию	1 956	1 953
Прочие расходы, связанные с персоналом	347	168
Расходы, отраженные в отношении пенсионного плана с установленными выплатами (примечание 17)	9	12
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	10 817	10 427
Амортизационные отчисления по основным средствам (примечание 13)	883	794
Амортизационные отчисления по нематериальным активам (примечание 15)	228	218
Амортизационные отчисления	1 111	1 012
Использование помещений и аренда	1 937	2 000
Маркетинг и реклама	1 484	1 606
Прочие расходы по эксплуатации	603	700
Благотворительность	574	502
Юридические и консультационные услуги	536	454
Операционные налоги	367	387
Ремонт и обслуживание офисного оборудования	293	300
Связь	286	319
Охрана	222	216
Банковские комиссии	204	207
Канцелярские принадлежности	114	143
Ремонт и техническое обслуживание транспортных средств	90	109
Командировочные и сопутствующие расходы	83	105
Представительские расходы	28	47
Страхование	18	21
Штрафные санкции	13	13
Прочее	41	59
Прочие общехозяйственные и административные расходы	6 893	7 188

33. Прочие операционные доходы за вычетом расходов

Прочие операционные доходы за вычетом расходов состоят из следующих позиций:

	2014 год	2013 год
Прочие операционные доходы по страховой деятельности		
Доходы от посреднической деятельности	17	19
Процентный доход по депо премий	6	1
Прочие доходы по операциям страхования	10	10
	33	30
Прочие операционные расходы по страховой деятельности		
Прямое возмещение убытков по обязательному страхованию ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО)	(400)	(661)
Взносы в профессиональные объединения страховщиков	(340)	(418)
Прочие расходы по операциям страхования	(59)	(58)
	(799)	(1 137)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов по страховой деятельности	(766)	(1 107)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов по банковской деятельности		
Амортизация эффекта первоначального признания средств ГК «АСВ», привлеченных по ставкам ниже рыночных (примечание 24)	-	689
Прочие операционные (расходы) доходы по банковской деятельности	(65)	74
	(65)	763
Прочие операционные расходы по банковской деятельности		
Платежи в систему страхования вкладов	(83)	(75)
Профессиональные услуги	(70)	(55)
Расходы, возникшие вследствие изменения условий кредитования и списания излишне начисленных штрафов по кредитам	-	(15)
	(153)	(145)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов по банковской деятельности	(218)	618
Прочие операционные доходы за вычетом расходов по прочей деятельности		
Доходы за вычетом расходов по медицинским услугам	1 313	997
Доходы за вычетом расходов по обязательному медицинскому страхованию	683	601
Комиссионный доход от доверительного управления активами	134	136
Прочие операционные доходы за вычетом расходов по прочей деятельности	2 130	1 734
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	1 146	1 245

34. Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности

	2014 год	2013 год
Процентный доход по инвестициям		
Депозиты в банках	1 557	1 903
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 298	1 042
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	1 151	—
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	658	1 679
Займы и дебиторская задолженность (векселя, депозитные сертификаты, займы, государственные долговые ценные бумаги)	346	499
Расчетные банковские счета (денежные средства)	56	34
	5 066	5 157
Чистый результат от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 955)	(270)
Чистый результат от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		
Продажа и погашение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(166)	192
Перенос накопленных убытков от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка	(128)	9
	(294)	201
Прочие инвестиционные доходы (расходы)		
Доход от сданного в аренду имущества, нетто	159	148
Дивиденды полученные	23	29
Переоценка инвестиционного имущества (примечание 6.8)	—	27
Прочие инвестиционные (расходы) доходы	(14)	52
	168	256
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	1 985	5 344

Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают доходы за вычетом расходов от переоценки реализованных и погашенных, а также доходы за вычетом расходов от переоценки нереализованных финансовых активов. Дивидендный доход по долевым инструментам включен в состав прочих инвестиционных доходов (расходов).

В 2014 году доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности включают в себя доходы в сумме 316 млн. рублей (в 2013 году расходы в сумме 33 млн. рублей) по финансовым активам, эмитентом которых являются компании, в которых акционеры или члены органов управления включают акционеров или членов органов управления Группы и связанных с ними лиц.

35. Прочие (расходы) доходы

Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов состоят из следующих позиций:

	2014 год	2013 год
Резервы по условным обязательствам	(135)	(12)
(Обесценение) переоценка земли и зданий	(67)	176
Прочее	17	31
Прочие (расходы) доходы	(185)	195

36. Базовая прибыль на акцию

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

	2014 год	2013 год
Чистая прибыль (убыток), приходящаяся на акционеров материнской компании	3 187	(727)
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций (млн. штук)	2 499	2 499
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию (руб.)	1,28	(0,29)

37. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом и банковском бизнесе и является существенным элементом деятельности Группы. Основными рисками, связанными с деятельностью Группы, являются страховой риск, кредитный риск, а также риски, связанные с ликвидностью и рыночными изменениями процентных ставок, курсов валют и акций. Текущая экономическая и политическая ситуация, в том числе связанная с обстановкой на Украине и введением санкций в отношении России определенными странами, а также введением ответных санкций в отношении определенных стран Россией, создает риски, связанные с осуществляемыми Группой операциями. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Ниже приведено описание политики Группы в отношении управления данными рисками.

Структура корпоративного управления Материнской компании

Материнская компания была создана в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Материнской компании является Общее собрание акционеров, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание акционеров принимает стратегические решения относительно деятельности Материнской компании и Группы в целом.

Общее собрание акционеров определяет состав Совета директоров. Совет директоров несет ответственность за общее управление деятельностью Материнской компании.

Законодательством Российской Федерации и уставом Материнской компании определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решений, которые принимаются Советом директоров.

Руководство текущей деятельностью Материнской компании осуществляется генеральным директором – единоличным исполнительным органом, и Правлением – коллективным исполнительным органом. Исполнительные органы подотчетны Совету директоров и Общему собранию акционеров. Генеральный директор является председателем Правления компании. Правление избирается Советом директоров в количестве не менее пяти человек.

Политики и процедуры внутреннего контроля

Совет директоров и Правление Материнской компании несут ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Группе, соответствующих характеру и масштабу её операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;
- надлежащего функционирования бизнес-подразделений и подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета и подготовку консолидированной финансовой отчетности, включая соответствующую авторизацию, обработку и отражение в учете операций;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдения законодательства и нормативно-правовых актов.

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Группы и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

Группа разработала систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке операционных рисков, с которыми сталкивается Группа, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- требования к подготовке отчетов об операционных убытках и предложенных мерах по снижению операционного риска;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения; и
- снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Группа применяет систему автоматизированных контролей.

Соблюдение стандартов Группы поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых службой внутреннего аудита. Службы внутреннего аудита независима от руководства Группы и подотчетна непосредственно Совету директоров. Результаты проверок службы внутреннего аудита обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Аудиторского комитета и Совета директоров и высшего руководства Материнской компании.

Систему внутренних контролей Материнской компании составляют:

- Совет директоров и его комитеты, включая комитет по аудиту, комитет по страхованию и финансово-инвестиционный комитет;
- Генеральный директор, Правление и главный бухгалтер;
- Управление оценки и контроля страховой деятельности, которое отвечает за анализ страховых рисков, контроль принятия решений о приеме на страхование крупных рисков, а также обоснованности крупных страховых выплат;
- Управление внутреннего контроля, занимающееся мониторингом операционных рисков;
- Служба внутреннего аудита, в чьи обязанности входит оценка эффективности систем внутреннего контроля, управления рисками и предоставление рекомендаций по их улучшению;
- Инженерный центр, осуществляющий предстраховую экспертизу технически сложных объектов, а также участвующий в урегулировании соответствующих убытков;
- Департамент анализа и защиты информации, выполняющий функцию всесторонней защиты интересов Материнской компании через выявление и пресечение злоупотреблений, проверку надежности сотрудников, клиентов, партнеров и финансово-кредитных учреждений.

За проведение мероприятий по управлению риском отвечает “владелец риска” — руководитель подразделения или член Правления, функциональные обязанности которого предусматривают управление соответствующим риском и в распоряжении которого находится достаточное количество ресурсов. Помимо “владельцев риска”, в процессе управления тем или иным риском принимает участие каждый сотрудник и руководитель, в зависимости от уровня предоставленных ему полномочий.

Процедуры, связанные с системой внутреннего контроля и управления рисками, являются неотъемлемой составной частью бизнес-процессов и закреплены в многочисленных регламентах, описывающих бизнес-процессы Материнской компании. Ответственность за обновление этих документов лежит на соответствующих подразделениях. Функции контроля за их исполнение возложены на подразделения, непосредственно участвующие в бизнес-процессах, а также на подразделения, исполняющие контрольные функции.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 “Об организации страхового дела в Российской Федерации”, устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета директоров, Правления, руководителю службы внутреннего аудита и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Материнской компании соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Материнская компания и Группа соответствуют законодательным требованиям, установленным к системе внутренних контролей, включая требования к службе внутреннего аудита, и система внутренних контролей соответствует масштабу, характеру и уровню сложности проводимых операций.

Система управления рисками

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

В Группе создана система управления рисками и четко определены сферы полномочий Совета директоров Материнской компании, профильных комитетов и Правления, Наблюдательного совета Банка, а также подразделений, в чьи функции входят непосредственное управление конкретными рисками и надзор за эффективностью функционирования всей системы в целом. Кроме этого, разработана четкая организационная структура, во главе которой стоит Правление и профильные комитеты, с документальным оформлением делегируемых полномочий и обязанностей. Установлены основные принципы и порядок, определяющие готовность Группы к принятию рисков и управление рисками в Группе, а также внутренний контроль и система внутренних регламентирующих документов. Данные принципы, в частности, включают следующее: лимиты на андеррайтинг, лимиты собственного удержания и требования к участникам перестраховочной защиты Группы, а также инвестиционную политику, кредитную политику, основные принципы управления валютными рисками и рисками ликвидности.

Система управления капиталом

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

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

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

Материнская компания также ставит перед собой задачи, связанные с поддержанием и возможным повышением как своего стандартного кредитного рейтинга (BB+ по шкале Standard&Poor's), так и существующих рейтингов дочерних компаний, входящих в Группу «Ингосстрах» (например рейтинг «B» по шкале Standard&Poor's АКБ «СОЮЗ» (ОАО)). Понижение рейтинга Материнской компании в 2014 году с «BBB-» до «BB+» произошло в результате рейтингового действия агентства Standard&Poor's от 26 января 2015 года, в рамках которого в результате влияния макроэкономических факторов был понижен суверенный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте с «BBB-» до «BB+». В результате данного события рейтинг Материнской компании оказался ограничен суверенным рейтингом Российской Федерации, при этом ОСАО «Ингосстрах» имеет максимально возможный рейтинг на российском страховом рынке.

Нормативно-правовая структура

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Группой в полной мере соблюдены все внешние нормативные требования в отношении маржи платежеспособности, в отношении структуры, качества и стоимости активов (покрытие страховых резервов и собственных средств) по страховым компаниям Группы и в отношении нормативов Банка России, включая уровень достаточности капитала, и принципов Базельского соглашения 1988 года по дочернему банку АКБ «СОЮЗ» (ОАО).

Ниже приведен расчет фактической маржи платежеспособности по Материнской компании, выполненный по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета («РПБУ») по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Подписанная премия по Материнской компании по Российским стандартам бухгалтерского учета («РПБУ»)	71 080	70 876
Нормативный размер маржи платежеспособности	9 737	9 230
Фактический размер маржи платежеспособности	22 764	20 085
Отклонение фактического размера от нормативного	13 026	10 855
Фактический размер маржи платежеспособности, %	234%	218%
Норматив маржи платежеспособности, %	130%	130%

По состоянию на 31 декабря 2013 года в отношении дочернего банка АКБ «СОЮЗ» (ОАО) минимальное значение норматива отношения величины собственных средств (капитала) к величине активов, взвешенных с учётом риска, («норматив достаточности собственных средств (капитала)») составляло 10%. По состоянию на 31 декабря 2014 года минимальные значения норматива достаточности базового капитала банка (далее – «норматив Н1.1»), норматив достаточности основного капитала банка (далее – «норматив Н1.2»), норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (далее – «норматив Н1.0») составляют 5,0%, 5,5% и 10,0%, соответственно. Начиная с 1 января 2015 года минимальное значение норматива Н1.2 составляет 6,0%. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года нормативы достаточности капитала дочернего банка АКБ «СОЮЗ» (ОАО) соответствовали законодательно установленному уровню.

АКБ «СОЮЗ» (ОАО) поддерживает достаточность капитала на уровне, который соответствует характеру и объёму проводимых банком операций. АКБ «СОЮЗ» (ОАО) ежемесячно по состоянию на первое число каждого месяца предоставляет в территориальное учреждение ЦБ РФ, осуществляющее надзор за его деятельностью, сведения о расчёте обязательных нормативов по установленной форме. Департамент бухгалтерского учёта контролирует на ежедневной основе соблюдение нормативов достаточности капитала.

В случае если значения нормативов достаточности капитала приближается к пороговым значениям, установленным требованиями ЦБ РФ и внутренней политикой АКБ «СОЮЗ» (ОАО), данная информация доводится до сведения Совета Директоров АКБ «СОЮЗ» (ОАО). По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года нормативы достаточности капитала АКБ «СОЮЗ» (ОАО) соответствовали законодательно установленному уровню.

Расчет уровня достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря может быть представлен следующим образом:

	2014 год	2013 год
Базовый капитал	9 626	9 092
Добавочный капитал	-	-
Основной капитал	9 626	9 092
Дополнительный капитал	5 034	5 173
Собственные средства (капитал)	14 660	14 265
Активы, взвешенные с учетом риска	82 924	88 201
Норматив Н1.1 (%)	11,6%	10,3%
Норматив Н1.2 (%)	11,6%	10,3%
Норматив Н1.0 (%)	17,7%	16,2%

Структура управления активами и пассивами

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

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

Риски и управление рисками, характерными для страхового сегмента Группы

Группа предлагает страховые услуги, которые покрывают все основные виды страховых рисков. Основные направления деятельности представлены ниже:

- автострахование: добровольное страхование автовладельцев («КАСКО»); обязательное страхование автогражданской ответственности («ОСАГО»);
- страхование имущества;
- медицинское страхование и страхование от несчастных случаев;
- прочее страхование, иное чем страхование жизни (страхование гражданской ответственности, страхование финансовых рисков, перестрахование);
- страхование жизни.

Страховой риск

Риск, возникающий по договору страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты. Основной риск, с которым сталкивается Группа при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические убытки и выплаты превысят балансовую стоимость страховых резервов. На данный риск влияет частота убытков, их существенность, превышение фактических выплат над первоначальными оценками и последующее изменение первоначальной оценки резерва. Подробный анализ допущений, чувствительности и достаточности страховых резервов приведен в примечании 21.

В целях управления страховым риском Группа устанавливает правила тарификации страховых продуктов, контролирует концентрацию страхового риска путем установления соответствующих лимитов на этапе андеррайтинга и использования перестрахования, устанавливает процедуры по одобрению сделок.

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

Коэффициент убыточности и комбинированный коэффициент Группы имеют следующие значения:

	2014 год	2013 год
Коэффициент убыточности, нетто	77,4%	80,1%
Комбинированный коэффициент, нетто	108,8%	110,0%

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

Коэффициент убыточности и комбинированные коэффициенты Группы, скорректированные с учетом изменения валютных курсов, имеют следующие значения:

	2014 год	2013 год
Коэффициент убыточности, нетто	70,8%	79,5%
Комбинированный коэффициент, нетто	101,6%	109,5%

Тарификация и андеррайтинг

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

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

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

Адекватность тарифов по массовым видам страхования проверяется путем ежеквартального мониторинга портфеля, в рамках которого анализируется ряд показателей: убыточность, средний размер убытка и частота наступления страховых случаев в отдельных сегментах и в разрезе основных тарифных факторов. Например, в автостраховании анализ проводится в разрезе стоимости, мощности, возраста и территориальной принадлежности автомобиля, а также возраста, стажа и пола водителя. Кроме того, учитывается прогнозируемая инфляция по соответствующим видам убытков. Такой анализ наряду с анализом структуры портфеля в целом позволяет не только своевременно корректировать тарифы, но и проводить селекцию портфеля в целях привлечения наиболее прибыльных сегментов.

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

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

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

Концентрация страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни

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

Перестрахование осуществляется на различных условиях (квотное перестрахование, эксцедент убыточности, эксцедент убытка) с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования и территории. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при оценке соответствующих страховых резервов, и представлены в консолидированном отчете о финансовом положении как доли перестраховщиков в страховых резервах.

Операции исходящего перестрахования подвержены кредитному риску, и при этом суммы, возмещаемые по договорам, переданным в перестрахование, оцениваются на обесценение каждую отчетную дату. Группа осуществляет на постоянной основе мониторинг финансового состояния перестраховщиков и проверяет операции перестрахования на периодической основе.

Анализ страховых резервов по основным видам страхования представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто
Автострахование	34 235	(263)	33 972	37 707	(249)	37 458
Транспортное страхование	13 471	(4 930)	8 541	9 472	(3 817)	5 655
Страхование от огня и других опасностей и страхование строительных рисков	16 717	(6 932)	9 785	19 211	(11 964)	7 247
Личное страхование	5 882	(421)	5 461	5 447	(271)	5 176
Страхование жизни	2 137	(1)	2 136	1 341	(1)	1 340
Итого (примечание 21)	72 442	(12 547)	59 895	73 178	(16 302)	56 876

Географическая концентрация страховых резервов представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто
Россия	60 404	(9 763)	50 641	60 792	(12 631)	48 161
Прочие страны	5 680	(1 206)	4 474	4 557	(1 417)	3 140
Еврозона	6 358	(1 578)	4 780	7 829	(2 254)	5 575
Итого (примечание 21)	72 442	(12 547)	59 895	73 178	(16 302)	56 876

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

К Евроразоне отнесены страны, отнесенные к макроэкономическому региону «Европа» согласно Приложению Д Общероссийского классификатора стран мира, утвержденному постановлением Росстандарта РФ от 14 декабря 2001 года №529-ст.

Кредитный риск

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

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

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в консолидированном отчете о финансовом положении, и в сумме непризнанных договорных обязательств.

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

Финансовые активы

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

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

Кредиты клиентам и обязательства кредитного характера

Управление кредитным риском в банковском секторе также включает в себя систему присвоения рейтингов заемщикам на основе анализа основных бизнес- и финансовых показателей заемщиков. В случае, когда данных для анализа недостаточно, рейтинг корректируется на основе сравнения с сопоставимыми заемщиками. Рейтинг определяется с учетом финансового положения и вида деятельности заемщика, которые являются наиболее важными критериями, а также на основе анализа следующих данных о заемщике: рыночные показатели, деловая репутация, кредитная история, прозрачность и достоверность информации, условия деятельности и соответствующая бизнес-среда, взаимоотношения с Группой и предоставленное обеспечение.

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

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

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

Оценка обесценения в банковском сегменте Группы

Анализ кредитов клиентам на предмет наличия признаков обесценения учитывает следующие факторы: наличие просроченной задолженности по погашению процентов и/или основного долга более чем на 90 дней; финансовые затруднения, снижение кредитного рейтинга или нарушение первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – на индивидуальной и коллективной основах.

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

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

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

Размещение передаваемого в перестрахование риска осуществляется с учетом лимита передачи на одного контрагента. Для этих целей с 2008 года в Материнской компании существует регламентированная процедура установления лимитов передачи рисков контрагентам-перестраховщикам. Для контрагентов, имеющих рейтинг не ниже BBB- (S&P), специальные лимиты не устанавливаются. Для остальных контрагентов существует методика определения лимитов на передаваемые риски. При этом решение выносится комитетом по страхованию, который учитывает финансовое состояние контрагента и его отношения с Группой, в особенности по урегулированию убытков и взаимному обмену услугами.

Управление кредитным риском по операциям перестрахования

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

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

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества

Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Балансовая стоимость финансовых активов, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным активам.

Группа рассматривает все необесцененные финансовые активы как активы хорошего кредитного качества.

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

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

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

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год
(данные выражены в миллионах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов (за вычетом резерва) по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	<i>Высокое качество</i>	<i>Стандар- тное качество</i>	<i>Ниже стандар- тного качества</i>	<i>Просрочен- ные, но не обесценен- ные</i>	<i>Индиви- дуально обесценен- ные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	15 344	1 074	427	-	-	16 845
Обязательные резервы в Банке России	1 459	-	-	-	-	1 459
Средства в кредитных организациях	15 275	7 793	899	-	-	23 967
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 948	8 176	1 895	-	-	14 019
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 771	9 083	1 551	4 358	-	16 763
Кредиты клиентам	1 031	28 684	5 828	3 231	11 421	50 195
Займы выданные	-	696	369	-	-	1 065
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:						
- находящиеся в собственности Группы	260	1 900	303	-	-	2 463
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	1 327	2 138	-	-	-	3 465
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения:						
- находящиеся в собственности Группы	5 306	3 412	1 236	-	-	9 954
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	2 751	4 154	505	-	-	7 410
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	-	4 577	39	-	-	4 616
Доля перестраховщиков в страховых резервах	9 112	2 585	850	-	-	12 547

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов (за вычетом резерва) по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	<i>Высокое качество</i>	<i>Стандар- тное качество</i>	<i>Ниже стандар- тного качества</i>	<i>Просрочен- ные, но не обесценен- ные</i>	<i>Индиви- дуально обесценен- ные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	9 330	493	222	-	-	10 045
Обязательные резервы в Банке России	1 241	-	-	-	-	1 241
Средства в кредитных организациях	10 481	9 144	449	-	-	20 074
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 400	9 420	2 835	-	-	15 655
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	618	8 075	935	2 595	-	12 223
Кредиты клиентам	517	30 257	10 585	2 450	6 729	50 538
Займы выданные	2 319	2 319	389	3	-	5 030
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:						
- находящиеся в собственности Группы	1 930	2 903	2 357	-	-	7 190
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	7 075	4 772	717	-	-	12 564
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	1 837	-	-	1 837
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	-	4 729	4	-	-	4 733
Доля перестраховщиков в страховых резервах	11 708	4 222	372	-	-	16 302

В таблице ниже представлен анализ индивидуально обеспеченных активов:

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Итого до вычета резерва	Созданный резерв	Итого за вычетом резерва	Итого до вычета резерва	Созданный резерв	Итого за вычетом резерва
Кредиты клиентам	13 002	(1 581)	11 421	11 275	(4 546)	6 729
Займы выданные	721	(721)	-	505	(505)	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 694	(1 694)	-	1 537	(1 537)	-

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

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Менее 90 дней	Более 90 дней	Менее 90 дней	Более 90 дней
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		3 952	406	2 368
Кредиты клиентам, просроченные, но не обесцененные		1 373	1 858	841
Займы выданные		-	-	-
				3

Риск ликвидности

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

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

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

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

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

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год
(данные выражены в миллионах российских рублей)

Ниже представлены активы и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, классифицированные по срокам, оставшимся на конец отчетного года до даты их возмещения или погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты возмещения или погашения:

		На неопреде- ленный срок				
	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого	
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	16 845	-	-	-	-	16 845
Обязательные резервы в Банке России	-	-	-	-	1 459	1 459
Средства в кредитных организациях	20 410	3 387	169	1	-	23 967
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 752	1 267	-	-	-	14 019
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	16 738	13	10	2	-	16 763
Кредиты клиентам	10 294	15 898	7 465	13 307	3 231	50 195
Займы выданные	1 064	-	1	-	-	1 065
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:						
- находящиеся в собственности Группы	251	157	1 336	99	620	2 463
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	3 018	100	160	187	-	3 465
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения:						
- находящиеся в собственности Группы	3 425	2 210	3 827	492	-	9 954
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	1 953	1 110	1 347	3 000	-	7 410
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	2 554	1 500	348	214	-	4 616
Доля перестраховщиков в страховых резервах	9 912	2 511	95	29	-	12 547
Текущие налоговые активы	88	-	-	-	-	88
Отложенные налоговые активы	-	789	-	-	-	789
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	4 553	46	40	1	-	4 640
Основные средства	-	-	-	-	11 586	11 586
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	226	226
Инвестиции в совместные предприятия	-	-	-	-	271	271
Нематериальные активы	-	-	13	-	613	626
Прочие активы	2 546	681	25	-	29	3 281
Итого активы	106 403	29 669	14 836	17 332	18 035	186 275
Обязательства						
Задолженность перед Банком России по операциям «РЕПО»	8 904	-	-	-	-	8 904
Средства кредитных организаций	254	-	-	-	-	254
Средства клиентов	34 816	6 620	94	297	-	41 827
Страховые резервы	59 426	9 232	1 264	2 520	-	72 442
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9 256	-	-	-	-	9 256
Выпущенные долговые ценные бумаги	731	-	3 229	-	-	3 960
Средства, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов	2 197	9 157	341	-	-	11 695
Субординированный заем	-	-	-	4 112	-	4 112
Текущие налоговые обязательства	441	83	-	-	-	524
Доля перестраховщиков в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	17	11	3	2	-	33
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	196	-	-	-	-	196
Отложенные налоговые обязательства	-	285	-	-	-	285
Прочие обязательства	3 545	127	77	46	88	3 883
Итого обязательств	119 783	25 515	5 008	6 977	88	157 371
Чистые активы	(13 380)	4 154	9 828	10 355	17 947	28 904
Доступные кредитные линии под залог «РЕПО»	5 457	(1 110)	(1 347)	(3 000)	-	-
Чистые активы	(7 923)	3 044	8 481	7 355	17 947	28 904

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год
(данные выражены в миллионах российских рублей)

Ниже представлены активы и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, классифицированные по срокам, оставшимся на конец отчетного года до даты их возмещения или погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты возмещения или погашения:

		На неопреде- ленный срок				
	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого	
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	10 045	-	-	-	-	10 045
Обязательные резервы в Банке России	-	-	-	-	1 241	1 241
Средства в кредитных организациях	16 836	3 238	-	-	-	20 074
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 192	1 458	5	-	-	15 655
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	12 114	75	19	15	-	12 223
Кредиты клиентам	21 193	8 101	6 511	12 283	2 450	50 538
Займы выданные	937	4 093	-	-	-	5 030
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:						
- находящиеся в собственности Группы	466	397	1 915	3 698	714	7 190
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	12 266	143	118	37	-	12 564
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции,						
удерживаемые до срока погашения	285	1 552	-	-	-	1 837
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	2 584	1 640	268	241	-	4 733
Доля перестраховщиков в страховых резервах	7 077	5 755	3 466	4	-	16 302
Текущие налоговые активы	209	-	-	-	-	209
Отложенные налоговые активы	-	823	-	-	-	823
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	4 690	20	29	-	-	4 739
Основные средства	-	-	-	-	12 052	12 052
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	104	104
Инвестиции в совместные предприятия	-	-	-	-	207	207
Нематериальные активы	-	-	7	-	606	613
Прочие активы	3 501	514	-	-	29	4 044
Итого активы	106 395	27 809	12 338	16 278	17 403	180 223
Обязательства						
Задолженность перед Банком России по операциям «РЕПО»	10 376	-	-	-	-	10 376
Средства кредитных организаций	212	-	-	-	-	212
Средства клиентов	32 578	8 165	79	202	-	41 024
Страховые резервы	57 163	10 328	4 245	1 442	-	73 178
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 270	-	-	-	-	7 270
Выпущенные долговые ценные бумаги	615	177	1 890	-	-	2 682
Средства, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов	835	8 031	3 637	-	-	12 503
Субординированный заем	-	-	-	3 984	-	3 984
Текущие налоговые обязательства	155	-	-	-	-	155
Доля перестраховщиков в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	9	6	1	1	-	17
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	145	-	-	-	-	145
Отложенные налоговые обязательства	-	38	-	-	-	38
Прочие обязательства	2 521	26	23	75	33	2 678
Итого обязательств	111 879	26 771	9 875	5 704	33	154 262
Чистые активы	(5 484)	1 038	2 463	10 574	17 370	25 961

Просроченные кредиты клиентам отражены для целей анализа выше в колонке «На неопределенный срок».

В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Соответственно, данные депозиты за вычетом начисленного процентного дохода отражены в ранее приведенных таблицах в категории «до года». Информация о договорных сроках погашения указанных депозитов представлена далее:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
До востребования и менее 1 месяца	3 996	4 061
От 1 до 3 месяцев	4 363	2 112
От 3 до 12 месяцев	11 892	14 521
От 1 года до 5 лет	1 074	632
Средства физических лиц (примечание 20)	21 325	21 326

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год
(данные выражены в миллионах российских рублей)

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

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	<i>Менее 1 года</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед Банком России по операциям «РЕПО»	8 994	-	-	8 994
Средства кредитных организаций	254	-	-	254
Средства клиентов	46 240	160	200	46 600
Страховые резервы	22 313	10 321	2 518	35 152
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 298	-	-	8 298
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 174	5 925	-	7 099
Средства, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов	2 945	9 763	-	12 708
Субординированный заем	34	135	5 040	5 209
Доля перестраховщиков в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	17	14	2	33
Прочие обязательства	2 993	128	46	3 167
Итого финансовые обязательства	93 262	26 446	7 806	127 514

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	<i>Менее 1 года</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед Банком России по операциям «РЕПО»	10 399	-	-	10 399
Средства кредитных организаций	268	-	-	268
Средства клиентов	41 080	2 491	198	43 769
Страховые резервы	22 483	14 451	1 441	38 375
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 485	-	-	5 485
Выпущенные долговые ценные бумаги	694	2 206	-	2 900
Средства, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов	1 447	12 963	-	14 410
Субординированный заем	28	113	5 062	5 203
Доля перестраховщиков в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	9	7	1	17
Прочие обязательства	2 231	39	75	2 345
Итого финансовые обязательства	84 124	32 270	6 777	123 171

Рыночный риск

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

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

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год
(данные выражены в миллионах российских рублей)

(1) Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Существенная часть операций Группы приходится на договоры страхования, обязательства по которым выражены в российских рублях, в долларах США, в Евро и в прочих валютах.

Для банковского сегмента Группа устанавливает лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях Банка России. Позиции отслеживаются ежедневно. Для страхового сегмента лимиты устанавливаются Советом директоров и контролируются еженедельно.

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

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

Информация об уровне валютного риска для Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года с разделением финансовых активов и обязательств по основным валютам представлена ниже (информация представлена в рублях):

	<i>Рубли</i>	<i>Долл. США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>Итого</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	10 108	5 486	966	285	16 845
Обязательные резервы в Банке России	1 459	-	-	-	1 459
Средства в кредитных организациях	21 088	1 875	397	607	23 967
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 786	6 690	49	494	14 019
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9 224	5 158	1 384	997	16 763
Кредиты клиентам	45 326	4 563	167	139	50 195
Займы выданные	851	-	-	214	1 065
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:					
- находящиеся в собственности Группы	2 147	87	28	201	2 463
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	1 690	721	606	448	3 465
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения:					
- находящиеся в собственности Группы	8 610	1 344	-	-	9 954
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	7 410	-	-	-	7 410
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	4 577	-	-	39	4 616
Доля перестраховщиков в страховых резервах	3 797	1 245	596	874	6 512
Прочие финансовые активы	451	5	24	-	480
Итого финансовые активы	123 524	27 174	4 217	4 298	159 213
Обязательства					
Задолженность перед Банком России по операциям "РЕПО"	7 926	978	-	-	8 904
Средства кредитных организаций	40	214	-	-	254
Средства клиентов	30 990	9 053	1 670	114	41 827
Страховые резервы	22 242	7 103	3 638	2 169	35 152
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 006	4 011	665	616	8 298
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 960	-	-	-	3 960
Средства, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов	11 695	-	-	-	11 695
Субординированный заем	4 112	-	-	-	4 112
Доля перестраховщиков в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	33	-	-	-	33
Прочие финансовые обязательства	2 471	52	5	638	3 166
Итого финансовые обязательства	86 475	21 411	5 978	3 537	117 401
Нетто-позиция	37 049	5 763	(1 761)	761	41 812
Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	37 049	5 763	(1 761)	761	41 812

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год
(данные выражены в миллионах российских рублей)

Информация об уровне валютного риска для Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года с разделением финансовых активов и обязательств по основным валютам представлена ниже (информация представлена в рублях):

	<i>Рубли</i>	<i>Долл. США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>Итого</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	8 294	924	371	456	10 045
Обязательные резервы в Банке России	1 241	-	-	-	1 241
Средства в кредитных организациях	17 914	1 467	272	421	20 074
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 129	5 350	15	161	15 655
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 884	2 812	537	990	12 223
Кредиты клиентам	45 730	4 474	271	63	50 538
Займы выданные	4 758	18	158	96	5 030
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:					
- находящиеся в собственности Группы	6 017	968	16	189	7 190
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	12 266	-	-	298	12 564
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения	1 837	-	-	-	1 837
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	4 729	-	-	4	4 733
Доля перестраховщиков в страховых резервах	8 936	1 667	1 148	542	12 293
Прочие финансовые активы	552	8	18	-	578
Итого финансовые активы	130 287	17 688	2 806	3 220	154 001
Обязательства					
Задолженность перед Банком России по операциям "РЕПО"	10 376	-	-	-	10 376
Средства кредитных организаций	-	199	13	-	212
Средства клиентов	35 012	4 959	941	112	41 024
Страховые резервы	27 966	5 254	3 707	1 448	38 375
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 223	789	995	487	5 494
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 681	1	-	-	2 682
Средства, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов	12 503	-	-	-	12 503
Субординированный заем	3 984	-	-	-	3 984
Доля перестраховщиков в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	17	-	-	-	17
Прочие финансовые обязательства	2 044	39	17	452	2 552
Итого финансовые обязательства	97 806	11 241	5 673	2 499	117 219
Нетто-позиция	32 481	6 447	(2 867)	627	36 688
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	1 031	(1 441)	410	-	-
Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	33 512	5 006	(2 457)	627	36 688

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года совокупная чистая позиция по финансовым активам и обязательствам, выраженным в российских рублях и долларах США, остается устойчиво положительной. Совокупная чистая позиция по финансовым активам и обязательствам, выраженным в евро, является отрицательной.

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

<i>Валюта</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>			<i>31 декабря 2013 года</i>		
	<i>Влияние на</i>		<i>Влияние на капитал</i>	<i>Влияние на</i>		<i>Влияние на капитал</i>
	<i>Изменение в переменных параметрах</i>	<i>налого-обложения</i>		<i>Изменение в переменных параметрах</i>	<i>налого-обложения</i>	
Долл. США	+10%	247	217	+10%	453	374
Евро	+10%	(217)	(174)	+10%	(335)	(267)
Долл. США	-10%	(247)	(217)	-10%	(453)	(374)
Евро	-10%	217	174	-10%	335	267

(2) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

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

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Изменение доходности	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Изменение доходности	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Еврооблигации						
Положительное изменение	+1%	(179)	(143)	+0,5%	(87)	(70)
Отрицательное изменение	-7%	1 255	1 004	-0,5%	87	70
Государственные, муниципальные и корпоративные облигации						
Положительное изменение	+2,5%	(71)	(57)	+0,5%	(44)	(35)
Отрицательное изменение	-6,5%	184	147	-0,5%	44	35

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

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Изменение доходности	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Изменение доходности	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Еврооблигации						
Положительное изменение	+1%	(11)	(9)	+0,5%	(16)	(13)
Отрицательное изменение	-7%	76	61	-0,5%	16	13
Государственные, муниципальные и корпоративные облигации						
Положительное изменение	+2,5%	(109)	(87)	+0,5%	(153)	(123)
Отрицательное изменение	-6,5%	267	213	-0,5%	153	123

(3) Ценовой риск

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

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

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

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

Влияние на капитал представлено с учетом корректировок на суммы налога.

<i>Рыночный индекс</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>			<i>31 декабря 2013 года</i>		
	<i>Влияние на</i>			<i>Влияние на</i>		
	<i>Изменение</i>	<i>налогообло-</i>	<i>Влияние на</i>	<i>Изменение</i>	<i>налогообло-</i>	<i>Влияние на</i>
	<i>индекса</i>	<i>жения</i>	<i>капитал</i>	<i>индекса</i>	<i>жения</i>	<i>капитал</i>
ММВБ	+32%	181	145	+10%	18	15
ММВБ	-1%	14	11	-10%	(16)	(13)
НК	+16%	43	34	+10%	3	3
НК	-6%	(14)	(11)	-10%	(2)	(2)
СAX	+22%	4	3	+10%	-	-
СAX	-1%	-	-	-10%	-	-

В таблице ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений рыночных индексов на капитал по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи. Влияние на капитал представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

<i>Рыночный индекс</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>		<i>31 декабря 2013 года</i>	
	<i>Изменение</i>	<i>Влияние на</i>	<i>Изменение</i>	<i>Влияние на</i>
	<i>индекса</i>	<i>капитал</i>	<i>индекса</i>	<i>капитал</i>
ММВБ	+32%	130	+10%	50
ММВБ	-1%	2	-10%	(38)
FTSEMIB	+8%	10	+10%	4
FTSEMIB	-3%	(3)	-10%	(4)

38. Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной операции 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 передаче обязательств.

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Оценива- емые по справе- данной стоимости	Удержи- ваемые до срока погашения	Кредиты и деби- торская задолжен- ность	Имею- щиеся в наличии для продажи	Прочие, учитыва- емые по амортизи- рованной стоимости	Общая стоимость, отражен- ная в учете	Справе- дливая стоимость
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	16 845	—	—	16 845	16 845
Обязательные резервы в Банке России	—	—	1 459	—	—	1 459	1 459
Средства в кредитных организациях	—	—	23 967	—	—	23 967	23 967
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 019	—	—	—	—	14 019	14 019
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	—	—	16 763	—	—	16 763	16 763
Кредиты клиентам	—	—	50 195	—	—	50 195	44 243
Займы выданные	—	—	1 065	—	—	1 065	1 065
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	5 928	—	5 928	5 928
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения	—	17 364	—	—	—	17 364	15 474
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	—	—	—	—	4 616	4 616	4 616
Доля перестраховщиков в страховых резервах	—	—	—	—	6 512	6 512	6 512
Прочие финансовые активы	—	—	—	—	480	480	480
Итого финансовые активы	14 019	17 364	110 294	5 928	11 608	159 213	151 371
Финансовые обязательства							
Задолженность перед Банком России по операциям "РЕПО"	—	—	—	—	8 904	8 904	8 904
Средства кредитных организаций	—	—	—	—	254	254	254
Средства клиентов	—	—	—	—	41 827	41 827	40 628
Страховые резервы	—	—	—	—	35 152	35 152	35 152
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	—	—	—	—	8 298	8 298	8 298
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	—	3 960	3 960	3 960
Средства, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов	—	—	—	—	11 695	11 695	11 695
Субординированный заем	—	—	—	—	4 112	4 112	4 112
Доля перестраховщиков в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	—	—	—	—	33	33	33
Прочие финансовые обязательства	99	—	—	—	3 067	3 166	3 166
Итого финансовые обязательства	99	—	—	—	117 302	117 401	116 202

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Оцениваемые по справедливой стоимости	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая стоимость, отраженная в учете	Справедливая стоимость
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	10 045	—	—	10 045	10 045
Обязательные резервы в Банке России	—	—	1 241	—	—	1 241	1 241
Средства в кредитных организациях	—	—	20 074	—	—	20 074	20 074
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 655	—	—	—	—	15 655	15 655
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	—	—	12 223	—	—	12 223	12 223
Кредиты клиентам	—	—	50 538	—	—	50 538	50 406
Займы выданные	—	—	5 030	—	—	5 030	5 030
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	19 754	—	19 754	19 754
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения	—	1 837	—	—	—	1 837	1 837
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	—	—	—	—	4 733	4 733	4 733
Доля перестраховщиков в страховых резервах	—	—	—	—	12 293	12 293	12 293
Прочие финансовые активы	—	—	—	—	578	578	578
Итого финансовые активы	15 655	1 837	99 151	19 754	17 604	154 001	153 869
Обязательства							
Задолженность перед Банком России по операциям "РЕПО"	—	—	—	—	10 376	10 376	10 376
Средства кредитных организаций	—	—	—	—	212	212	212
Средства клиентов	—	—	—	—	41 024	41 024	40 545
Страховые резервы	—	—	—	—	38 375	38 375	38 375
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	—	—	—	—	5 494	5 494	5 494
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	—	2 682	2 682	2 682
Средства, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов	—	—	—	—	12 503	12 503	12 503
Субординированный заем	—	—	—	—	3 984	3 984	3 984
Доля перестраховщиков в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	—	—	—	—	17	17	17
Прочие финансовые обязательства	—	—	—	—	2 552	2 552	2 552
Итого финансовые обязательства	—	—	—	—	117 219	117 219	116 740

Общие принципы в отношении оценки справедливой стоимости представлены в примечании 4.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не отраженных по справедливой стоимости и отнесенных к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость кредитов клиентам Группы определяется при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, которая отражает процентные ставки по кредитам на конец отчетного года.
- Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг и инвестиций, удерживаемых до срока погашения Группы определялась при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования и вероятности дефолта, рассчитанных на основании ожидаемой доходности к погашению рублевых референсных облигаций.
- Справедливая стоимость средств клиентов определяется при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку процента по срочным депозитам по состоянию на конец отчетного периода.

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов, не отраженных по справедливой стоимости и отнесенных к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2014 года руководством были сделаны следующие допущения:

- для дисконтирования будущих потоков денежных средств по кредитам, выданным физическим лицам в рублях, использовались средние ставки дисконтирования: по автокредитам – 21,2%, по ипотечным кредитам – 17,1%, по потребительским кредитам – 24,2%, по кредитам в иностранной валюте – 13,7%, 12,2% и 21,00%, соответственно (31 декабря 2013 года: по автокредитам и ипотечным кредитам – 13,7%, по потребительским кредитам – 18,3% (рубли));
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств по кредитам, выданным юридическим лицам, использовались средние ставки дисконтирования 18,1% (рубли) и 4,5% (иностранная валюта) (31 декабря 2013 года: 11,0% (рубли) и 4,3% (иностранная валюта));
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств по депозитам физических лиц использовались средние ставки дисконтирования 22,4% (рубли) и 7,9% (иностранная валюта) (31 декабря 2013 года: 10,5% (рубли) и 3,4% (иностранная валюта));
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств по депозитам юридических лиц использовались средние ставки дисконтирования 20,3% (рубли) и 3,6% (иностранная валюта) (31 декабря 2013 года: 7,5% (рубли) и 1,6% (иностранная валюта));
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств по инвестиционным ценным бумагам и инвестициям, удерживаемым до срока погашения, использовались средние ставки ожидаемой доходности к погашению базового актива 23,9%.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Описание используемых Группой уровней иерархии справедливой стоимости представлено в примечании 4.

В таблице ниже приводится анализ финансовых активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, в зависимости от уровня иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	<i>Итого</i>		
	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>
	<i>справедливая</i>		
	<i>стоимость</i>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Облигации	8 791	2 195	–
Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	–	–	1 952
Акции	1 081	–	–
	9 872	2 195	1 952
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
Облигации	4 532	625	–
Акции	769	2	–
	5 301	627	–
Прочие финансовые обязательства (примечание 6.7 и 16)	–	–	99
			99

В таблице ниже приводится анализ финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости, в зависимости от уровня иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Облигации	12 962	20	—	12 982
Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	—	—	2 344	2 344
Акции	305	—	—	305
Паевые инвестиционные фонды (ПИФы)	—	24	—	24
	13 267	44	2 344	15 655
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:				
Облигации	18 538	487	—	19 025
Акции	709	4	16	729
	19 247	491	16	19 754

Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты включают инструменты, денежные потоки по которым зависят от стоимости определенного базового актива (например, стоимости акций, стоимости чистых активов фонда, цен на золото или серебро) в будущем, а также кредитные ноты, в соответствии с которыми Группа принимает на себя кредитный риск по определенному эмитенту. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа провела внутреннюю оценку данных инструментов с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств с использованием предположений, не наблюдаемых на рынке. Соответственно данные инструменты были отнесены к 3 уровню иерархии справедливой стоимости. Основные допущения, использованные Группой, перечислены ниже:

- прогнозирование будущей стоимости базового актива осуществляется с использованием метода Монте-Карло с учетом ожиданий Группы относительно будущей динамики стоимости базового актива, характеризующейся темпами роста и среднеквадратическим отклонением, которые оцениваются на основании анализа исторических значений;
- вероятность дефолта эмитентов учитывает кредитоспособность страны регистрации референсных компаний в силу того, что эти компании являются государственными, и статистику международных рейтинговых агентств (Standard&Poor's).

Изменения данных предположений могут повлиять на стоимость гибридных (комбинированных) финансовых инструментов, например:

- при изменении ставки дисконтирования на плюс/минус один процентный пункт оценка стоимости финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2014 года была бы на 19 млн. руб. ниже/выше.
- при изменении годового темпа роста стоимости базового актива на плюс/минус пять процентов оценка стоимости финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2014 года была бы на 81 млн. руб. выше и 72 млн. руб. ниже соответственно.
- при изменении годового среднеквадратического отклонения на плюс/минус пять процентов оценка стоимости финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2014 года была бы на 20 млн. руб. ниже и 32 млн. руб. выше соответственно.

Прочие финансовые обязательства включают производный финансовый инструмент, встроенный в кредитные ноты (примечание 6.7), который представляет из себя своп на кредитный дефолт (CDS). Данный финансовый инструмент оценивается методом дисконтированных потоков денежных средств с использованием предположений, не наблюдаемых на рынке. Основные используемые параметры при оценке данного финансового инструмента: ставка дисконтирования и вероятность дефолта, которые определяются на основании ожидаемой доходности к погашению рублевых референсных облигаций.

В следующей таблице представлена сверка движения по статьям финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости и классифицированных в 3 уровень иерархии справедливой стоимости:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток - Гибридные (комбинированные)	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи - Акции	Прочие финансовые обязательства
По состоянию на 1 января 2013 года	3 395	62	—
Приобретения	514	—	—
Выбытия	(1 301)	(46)	—
Расходы, признанные в составе прибыли и убытка	(264)	—	—
По состоянию на 31 декабря 2013 года	2 344	16	—
Приобретения	979	—	—
Выбытия	(1 493)	—	—
Доходы (расходы), признанные в составе прибыли и убытка	122	(16)	(99)
По состоянию на 31 декабря 2014 года	1 952	—	(99)

В следующих таблицах приведен анализ финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Оценка справедливой стоимости с использованием				
	Стоимость, отраженная в учете	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)	Справедливая стоимость
Кредиты клиентам	50 195	—	—	44 243	44 243
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения	17 364	14 234	—	1 239	15 474
Средства клиентов	41 827	—	40 628	—	40 628
Средства, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов	11 695	—	11 695	—	11 695
Субординированный заем	4 112	—	4 112	—	4 112

В следующих таблицах приведен анализ финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Оценка справедливой стоимости с использованием				
	Стоимость, отраженная в учете	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)	Справедливая стоимость
Кредиты клиентам	50 538	—	—	50 406	50 406
Инвестиционные ценные бумаги и инвестиции, удерживаемые до срока погашения	1 837	1 837	—	—	1 837
Средства клиентов	41 024	—	40 545	—	40 545
Средства, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов	12 503	—	12 503	—	12 503
Субординированный заем	3 984	—	3 984	—	3 984

По оценке Группы справедливая стоимость финансовых активов, за исключением представленных в таблицах выше, по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

39. Операции со связанными сторонами

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

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

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2014 год и 2013 год представлены ниже:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Совместные предприятия	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия	Прочие связанные стороны
Активы				
Кредиты клиентам	—	308	—	237
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	—	44	—	7
Доля перестраховщиков в страховых резервах	6	359	—	183
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	—	7	—	2
	6	718	—	429
Обязательства				
Страховые резервы	—	146	19	41
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	—	101	—	20
Средства клиентов	—	832	—	453
	—	1 079	19	514
	2014 год		2013 год	
	Совместные предприятия	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия	Прочие связанные стороны
Доходы и расходы				
Премии, заработанные по договорам страхования, всего	—	1	—	1 838
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования	(18)	(997)	(25)	(355)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	—	603	—	141
Расходы по заключению договоров страхования	—	—	—	(31)
Расходы за вычетом доходов по инвестиционной деятельности	—	—	—	(116)
Процентные доходы и расходы за вычетом расходов по кредитам	—	1	—	434
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	—	—	—	24
Общехозяйственные и административные расходы	—	—	—	(264)
	(18)	(392)	(25)	1 671

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включало следующее:

	2014 год	2013 год
Заработная плата и прочие выплаты	461	380
Расходы по социальному страхованию	61	48
	522	428

В течение 2013 года произошли изменения в структуре акционеров и бенефициаров Компании, в результате чего изменился состав связанных сторон Группы. В дополнение к информации об операциях со связанными сторонами, представленному выше, Группа определила ряд компаний, которые формально не являются связанными с Группой сторонами, но информация об операциях с которыми может быть полезна для понимания финансового положения и результатов деятельности Группы. Данная информация представлена в примечаниях 6.3, 6.4, 6.5, 20, 27, 29 и 34.

40. События после отчетной даты

За первый квартал 2015 года российские индексы ММВБ и РТС показали рост 13% и 11% соответственно. Также в первом квартале 2015 года произошли положительные изменения в сегменте российских еврооблигаций. Этому способствовал целый ряд событий, которые благоприятно повлияли на цены российских евробондов:

- второй минский саммит в нормандском формате и относительная стабилизация ситуации на юго-востоке Украины;
- запуск 9 марта Европейским центральным банком программы QE на 1,1 трлн. евро;
- ключевое заседание ФРС 18 марта, которое привело к ослаблению доллара на мировом валютном рынке, и росту котировок нефти.

Позитивно на спрос на российские корпоративные еврооблигации повлиял и приток средств от валютного «РЕПО» с ЦБ РФ. Как результат, в 1 квартале 2015 года выросли котировки как сегмента суверенных еврооблигаций РФ, так и сегмента корпоративных еврооблигаций.

Волков М.Ю.
Генеральный директор



Ларкин А.С.
Заместитель генерального
директора по финансово-
экономической деятельности