

## 1. Основная деятельность

Данная консолидированная отчетность включает отчетность **Страхового открытого акционерного общества «Национальная Страховая Группа»** (далее по тексту – «Компания», «Головная компания») и отчетность ее дочерних компаний (далее все вместе – «Группа»). Компания была основана 11.04.1994 как открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Компания имеет лицензии, выданные Министерством Финансов Российской Федерации. Головная компания и ее дочерние компании, занятые страховой деятельностью, предлагают широкий перечень страховых продуктов по имущественному страхованию, страхованию от несчастных случаев, страхованию ответственности, личному страхованию и перестрахованию. Компания входит в число крупнейших страховых компаний в России.

Головная компания имеет 12 филиалов и представительств по всей России. Адрес главного офиса Группы: Москва, проспект Мира, 119, стр. 538.

Список дочерних компаний Группы приведен в Примечании 2.3.

## 2. Существенные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, использовавшейся при составлении этой финансовой отчетности, приведены ниже.

### 2.1. Основы представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»).

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31.12.2012, является первой финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО.

Группа обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским и страховым законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО. Сопоставление данных российского учета с данными учета в соответствии с МСФО представлено в Примечании 2.2.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

Составление финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении финансовой отчетности, содержится в Примечании 3.

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

- IFRS 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2015 или после этой даты). IFRS 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы IAS 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии IFRS 9 был изменен в октябре 2010 года, а также в декабре 2011 года в отношении даты вступления в силу. Пересмотренный IFRS 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:
  - a. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.
  - b. Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов. Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.

- c. Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестициями при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций
- d. Большинство требований IAS 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта и его воздействие на отчетность Группы.

- МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 01.01.2013 или после этой даты). В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 в новой редакции ограничивается учетом дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний в отдельной финансовой отчетности.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2013 или после этой даты). МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и результаты финансовой деятельности.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 01.07.2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным изменениям компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыли и убытки в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе». Группа считает, что пересмотренный стандарт изменит представление финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействие на оценку операций и остатков.
- Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 01.01.2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а переоценка - в прочем совокупном доходе.
- «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействия на раскрытие информации, но не окажет воздействие на оценку и признание финансовых инструментов.
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на свою финансовую отчетность.
- Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не окажут воздействия на данную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается

за счет продажи, не окажет воздействия на годовую финансовую отчетность. ПКИ 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ. Усовершенствования МСФО, выпущенные в мае 2012 года, вносят ряд изменений в МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 1, МСФО 14, МСФО 32 и МСФО 34. Дополнения к МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 разъясняют переходные положения данных стандартов.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы.

## 2.2. Первое применение МСФО

Данная отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31.12.2012, была впервые подготовлена в соответствии с МСФО. Датой перехода на МСФО было определено 01.01.2011, соответственно на эту дату был подготовлен начальный отчет о финансовом положении Группы. С учетом некоторых исключений, МСФО 1 требует ретроспективного применения текущей редакции стандартов и интерпретаций, действительных на 31.12.2012, при подготовке начального отчета о финансовом положении и в течение последующих периодов до окончания первого отчетного периода для первой финансовой отчетности по МСФО.

Ниже представлено сопоставление данных отчетности Группы, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (РСБУ), с данными отчетности Группы по МСФО за год, закончившийся 31.12.2012:

	Прим.	Капитал	Совокупный доход за отчетный период
<b>Данные отчетности Группы с российскими правилами бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря</b>		<b>1 389 941</b>	<b>16 191</b>
Корректировка начисленной премии и доли в премии	a	(20 043)	3 290
Корректировка резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков в нем	b	(110 882)	(46 815)
Корректировка резервов убытков и доли перестраховщиков в них	c	96 058	44 365
Списание резервов, не отвечающих определению обязательств в МСФО	d	46 768	(97 199)
Доначисление комиссии	e	(16 149)	4 949
Капитализация отложенных аквизиционных расходов и доли в отложенных аквизиционных расходах	f	128 496	50 036
Переоценка инвестиций	g	(16 147)	(841)
Переоценка стоимости основных средств и пересчет амортизации	h	154 125	(392)
Обесценение дебиторской задолженности и предоплат	i	(40)	5 374
Списание дебиторской задолженности, не отвечающей определению актива в МСФО	j	-	-
Доначисление прочих расходов и доходов	k	(2 555)	688
Доначисление расхода по налогу на прибыль	l	-	32 315
Корректировка отложенных налогов	m	(70 799)	13 365
<b>Данные отчетности Группы в соответствии с МСФО по состоянию на 31 декабря</b>		<b>1 578 773</b>	<b>25 326</b>

Сопоставление данных отчетности Группы, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (РСБУ), с данными отчетности Группы по МСФО по состоянию за год, закончившийся 31.12.2011:

	Прим.	Капитал	Совокупный доход за отчетный период
<b>Данные отчетности Группы с российскими правилами бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря</b>		<b>1 373 750</b>	<b>81 032</b>
Корректировка начисленной премии и доли в премии	a	(23 333)	(21 918)
Корректировка резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков в нем	b	(64 067)	12 505
Корректировка резервов убытков и доли перестраховщиков в них	c	51 693	(28 883)
Списание резервов, не отвечающих определению обязательств в МСФО	d	143 967	(117 486)
Доначисление комиссии	e	(21 098)	7 504
Капитализация отложенных аквизиционных расходов и доли в отложенных аквизиционных расходах	f	78 460	(11 318)
Переоценка инвестиций	g	(15 306)	(12 212)
Переоценка стоимости основных средств и пересчет амортизации	h	146 244	(2 371)
Обесценение дебиторской задолженности и предоплат	i	(5 414)	121 713
Списание дебиторской задолженности, не отвечающей определению актива в МСФО	j	-	12 403
Доначисление прочих расходов и доходов	k	(3 243)	3 284
Доначисление расхода по налогу на прибыль	l	(32 315)	(32 315)
Корректировка отложенных налогов	m	(84 164)	20 863
<b>Данные отчетности Группы в соответствии с МСФО по состоянию на 31 декабря</b>		<b>1 545 174</b>	<b>32 801</b>

Сопоставление данных отчетности Группы, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (РСБУ), с данными отчетности Группы по МСФО по состоянию на 01.01.2011:

	Прим.	Капитал
<b>Данные отчетности Группы с российскими правилами бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря</b>		<b>1 308 406</b>
Корректировка начисленной премии и доли в премии	a	(1 415)
Корректировка резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков в нем	b	(76 572)
Корректировка резервов убытков и доли перестраховщиков в них	c	80 576
Списание резервов, не отвечающих определению обязательств в МСФО	d	261 453
Доначисление комиссии	e	(28 602)
Капитализация отложенных аквизиционных расходов и доли в отложенных аквизиционных расходах	f	89 778
Переоценка инвестиций	g	(3 094)
Переоценка стоимости основных средств и пересчет амортизации	h	136 126
Обесценение дебиторской задолженности и предоплат	i	(127 127)
Списание дебиторской задолженности, не отвечающей определению актива в МСФО	j	(12 403)
Доначисление прочих расходов и доходов	k	(22 215)
Доначисление расхода по налогу на прибыль	l	-
Корректировка отложенных налогов	m	(105 027)
<b>Данные отчетности Группы в соответствии с МСФО по состоянию на 31 декабря</b>		<b>1 499 884</b>

Корректировки связаны с различиями между учетными политиками, применяемыми Группой в целях составления отчетности по МСФО (далее по тексту «учетная политика по МСФО») и по РСБУ (далее по тексту «учетная политика по РСБУ»), а именно:

- a. Корректировка порядка признания дохода по подписанным премиям, а также расхода по премии, переданной в перестрахование. Согласно учетной политике по МСФО доход по договорам страхования и соответствующий расход по договорам перестрахования отражаются по дате начала ответственности страховой компании.
- b. Резерв незаработанной премии (РНП) и доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии в соответствии с учетной политикой по МСФО, рассчитывается на основе страховой брутто премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату. В соответствии с учетной политикой по РСБУ резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной страховой нетто премии (рассчитанной как брутто премия за минусом комиссионного вознаграждения агентам и брокерам, а также ряда обязательных отчислений от страховых премий в резервы) по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату.
- c. Резерв убытков и доля перестраховщиков в резерве убытков в соответствии с учетной политикой по МСФО рассчитываются актуарными методами и базируются на опыте урегулирования выплат и расходов по урегулированию выплат прошлых лет. В соответствии с учетной политикой по РСБУ применение профессиональных суждений и оценок ограничено требованиями нормативных актов, кроме того, существуют формальные требования по наличию подтверждающих документов.
- d. Некоторые виды страховых резервов (резерв катастроф и стабилизационный резерв), создаваемые в бухгалтерской отчетности в соответствии с учетной политикой по РСБУ, не создаются в соответствии с учетной политикой по МСФО, поскольку не отвечают определению обязательств в МСФО.
- e. Начисление расходов на комиссионное вознаграждение агентов и брокеров за заключение договоров страхования по учетной политике РСБУ производится в момент подписания акта выполненных работ. В соответствии с учетной политикой по МСФО данные расходы были начислены в том периоде, в котором они были понесены.
- f. В соответствии с учетной политикой по МСФО доходы и связанные с ними расходы отражаются с использованием принципа соответствия. Аквизиционные расходы откладываются и признаются одновременно с признанием соответствующих страховых премий. В соответствии с учетной политикой по РСБУ резерв незаработанной премии рассчитывается за вычетом отложенных аквизиционных расходов.
- g. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 Компания оценивает финансовые активы по их справедливой стоимости. Основой для определения справедливой стоимости являются ценовые котировки на активном рынке.
- h. Здания, принадлежащие Группе переоцениваются по справедливой стоимости, а амортизации основных средств и нематериальных активов Группы пересчитывается в соответствии с учетной политикой по МСФО. Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования, утвержденного учетной политикой по МСФО. В соответствии с учетной политикой по МСФО затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, признаются как нематериальные активы и амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.
- i. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны вне зависимости от формального соблюдения требований РСБУ по предоставлению подтверждающих документов. Кроме того, в соответствии с учетной политикой по МСФО Группа формирует резерв сомнительных долгов в отношении дебиторской задолженности.
- j. В соответствии с учетной политикой МСФО некоторые остатки в расчетах не признаются активом, так как не предполагают в будущем притока денежных средств или экономических выгод. Такие остатки в расчетах, хотя и не являются сомнительными долгами, списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках.
- k. Начисление резервов, связанных с вознаграждением персонала, а также других операционных доходов и расходов в том периоде, к которому они относятся в соответствии с учетной политикой по МСФО.
- l. Корректировка расхода по налогу на прибыль на основании уточненного расчета, отраженного в РСБУ в будущем периоде, но относящегося к текущему.
- m. Корректировка отложенных налоговых активов, с учетом временных разниц, возникших в результате описанных выше корректировок.

### 2.3. Консолидация

Дочерними компаниями являются все компании (включая специализированные предприятия), в которых Группа имеет право осуществлять управление финансовой и операционной политикой, что обычно вытекает из владения более чем половиной голосующих прав акционеров. При оценке контроля Группы над другими предприятиями также учитывается наличие потенциальных голосующих прав, которые являются исполняемыми на отчетную дату. Дочерние компании консолидируются, начиная с даты, на которую контроль был передан Группе. Дочерняя компания исключается из консолидированной отчетности с даты прекращения такого контроля.

Для учета приобретения дочерних компаний Группа применяет метод приобретения. Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость на дату приобретения переданного возмещения, выпущенных долевых инструментов или принятого обязательства, плюс расходы непосредственно связанные с приобретением. Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства и условные обязательства, принятые в результате объединения бизнеса, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на отчетную дату, вне зависимости от размера доли меньшинства. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах отражается как гудвилл. Если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница относится непосредственно на отчет о прибылях и убытках.

Все операции внутри Группы, остатки по расчетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы устраняются. Нереализованные убытки также устраняются до тех пор, пока операция не содержит свидетельства обесценения передаваемого актива. При необходимости, учетная политика дочерних компаний корректируется для приведения в соответствие с политикой Группы.

Перечень дочерних компаний, входящих в Группу, представлен ниже:

	Вид деятельности	Доля участия Группы на 31.12.2012	Доля участия Группы на 31.12.2011	Доля участия Группы на 01.01.2011
ООО «НСГ Страхование жизни»	Страхование	100%	100%	100%
ООО «НСГ Медицинское страхование»	Финансовое посредничество	100%	100%	100%

### 2.4. Операции в иностранной валюте

#### (a) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Группа (в «функциональной» валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Группы.

#### (b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

### 2.5. Классификация продуктов

Договоры страхования определены как договоры, передающие Группе (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило Группа оценивает существенность страхового риска сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и не наступления страхового события.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

## 2.6. Информация о страховых продуктах

Группа предлагает страховые продукты, охватывающие все основные риски, подлежащие страхованию, включая страхование жизни. Группа осуществляет следующие основные виды страхования:

- Страхование имущества юридических и физических лиц;
- Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств;
- Добровольное медицинское страхование;
- Страхование автотранспорта;
- Прочие виды страхования ответственности;
- Прочие виды страхования имущества;
- Прочие виды личного страхования;
- Страхование жизни.

Страхование имущества (включая страхование транспорта) заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также могут получать возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, при остановке производства).

Страхование ответственности, включая ОСАГО, защищает клиентов от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает контрактные события. Стандартная предлагаемая защита предназначена для работодателей, которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию пострадавшим сотрудникам (ответственность работодателя), а также для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

Добровольное медицинское страхование осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы медицинскими услугами. Эти услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент заключения Группой контракта существует неопределенность в отношении наступления страхового события (т.е. оказания медицинской услуги), даты наступления страхового события и размера убытка, связанного с наступившим страховым событием.

Страхование от несчастного случая защищает клиентов Группы от последствий несчастных случаев (таких последствий как смерть или утрата трудоспособности), которые могут привести к снижению уровня жизни страхователя или зависимых от него лиц.

Страхование жизни страхует события, связанные с жизнью застрахованного лица (например смерть или дожитие) на длительный период времени.

В финансовой отчетности Группы представляет анализ финансовой информации в разрезе видов страховых продуктов.

## 2.7. Основные средства

Все основные средства, за исключением зданий, отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят в Группу и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

Здания отражаются по переоцененной стоимости. Переоценка производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая будет определена на основе справедливой стоимости на конец отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в капитале в составе резерва переоценки. Уменьшение стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается за счет резерва на переоценку по справедливой стоимости непосредственно в составе капитала, все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются на счете прибылей и убытков. Резерв переоценки основных средств, включенный в состав капитала, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Здания 50 лет;
- Квартиры и прочее недвижимое имущество 10-20 лет;
- Транспортные средства 5 лет;
- Вычислительная техника и офисное оборудование 3 года;
- Прочие основные средства 3 года.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 2.9).

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статьям «Прочие доходы» и «Прочие расходы».

## 2.8. Нематериальные активы

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Затраты, связанные с разработкой или поддержкой программного обеспечения, относятся на расходы в момент возникновения. Затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, которые контролируются Группой, и которые, вероятно, более года будут приносить экономические выгоды, превышающие понесенные затраты, признаются как нематериальные активы (капитализируются). Такие затраты включают в себя такие затраты на разработку как расходы на персонал и соответствующая доля косвенных расходов.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

## 2.9. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

## 2.10. Финансовые активы

Группа разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Менеджмент Группы определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

### (а) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков» включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в эту категорию, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по первоначальной стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Доходы за минусом расходов от торговых инвестиций» в периоде их возникновения. Дивиденды признаются на счете прибылей и убытков, в момент возникновения у Группы права на их получение, и отражаются по той же статье прибылей и убытков.



(b) *Займы и дебиторская задолженность*

Активы, учитываемые в категории «займы и дебиторская задолженность», являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются на счете прибылей и убытков, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Группой в банках, выданные займы, приобретенные векселя и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории так же относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты (Примечания 2.13 и 2.16).

### **2.11. Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

Группа сначала оценивает, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно оцениваемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, и данная группа в целом оценивается на предмет обесценения. Активы, индивидуально оцениваемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Оценка обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

### **2.12. Перестраховочные активы**

В рамках операционной деятельности Группа передает в перестрахование риски. Активы, возникающие в результате осуществления операций перестрахования, представляют собой сальдо требований возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договору страхования.

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Группа может не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках.

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности Группа также принимает риски в перестрахование. Премии по принятому перестрахованию признаются в качестве дохода аналогично признанию дохода по прямому страхованию, принимая во внимание классификацию продуктов, участвующих в операциях перестрахования. Суммы задолженности перед перестраховщиками оцениваются в соответствии с соответствующей политикой по перестрахованию, а также в соответствии с условиями договора перестрахования.

Премии и выплаты, как для принятого, так и для переданного перестрахования, раскрываются на брутто-основе.

Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают или передаются другой стороне.

### **2.13. Дебиторская задолженность по операциям страхования**

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Группа не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности (Примечание 2.11).

#### 2.14. Отложенные аквизиционные расходы

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования иных, чем договора страхования жизни, а также с возобновлением действующих договоров, но относящиеся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования полноты обязательств (Примечание 2.17(с)).

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

По договорам страхования жизни отложенные аквизиционные расходы в качестве актива не признаются. По договорам страхования жизни, предусматривающим уплату страховой премии в рассрочку, соотношение аквизиционных расходов с признанным доходом от страховой премии достигается за счет использования поправки Цильмера.

#### 2.15. Предоплаты

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

#### 2.16. Денежные средства и эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает трех месяцев.

#### 2.17. Обязательства по договорам страхования

##### (a) Резервы убытков

Обязательства по договорам формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости, были ли они заявлены, а также затрат на урегулирование убытков за вычетом ожидаемой стоимости реализации застрахованного имущества и прочих поступлений. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя надбавку на случай негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются. Признание обязательства прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

По договорам страхования жизни резерв будущих выплат первоначально признается в момент признания страховой премии по соответствующему договору в качестве дохода. Обязательство оценивается как сумма дисконтированных ожидаемых выплат и прямых расходов на обслуживание договора за минусом суммы дисконтированных ожидаемых будущих резервируемых премий. Резервируемые премии оцениваются как премии необходимые для погашения всех выплат и расходов по договору, оцененных с использованием актуарных параметров в момент заключения договора страхования. Резерв пересчитывается на каждую отчетную дату с использованием тех же актуарных параметров, что и при заключении договора.

##### (b) Резерв незаработанной премии

Доля подписанных премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в отчете о прибылях и убытках таким образом, что доход признается пропорционально истекшему периоду риска.

##### (c) Тестирование полноты обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование полноты обязательств для обеспечения адекватности величины незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных

с урегулированием убытков и административными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках путем обесценения отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности путем формирования резерва неистекшего риска.

По договорам страхования жизни на каждую отчетную дату производится сравнение резерва будущих выплат с суммой резерва, рассчитанного с использованием текущих оценок актуарных параметров. В случае, если последняя сумма больше, то резерв рассчитывается исходя из текущих оценок актуарных параметров. В этом случае обновленные актуарные параметры используются также при оценке резерва на последующие отчетные даты.

### **2.18. Текущие и отложенные налоги**

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Группы и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Группы. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Группы.

### **2.19. Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

### **2.20. Резервы**

Резервы признаются в случае, если Группа имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

### **2.21. Капитал**

#### *(a) Уставный капитал*

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой акционеры несут ответственность по погашению обязательств компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением акционеров, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

#### *(b) Резерв прибыли*

Резерв прибыли представляет собой резерв, который Группа создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и Уставом Группы.

#### *(c) Резерв переоценки*

Резерв переоценки включает резерв переоценки основных средств, который представляет собой накопленные нереализованные прибыли от переоценки зданий, включенных в состав основных средств.

*(d) Дивиденды*

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

**2.22. Признание доходов и расходов**

*(a) Премии*

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по долгосрочным договорам страхования (более одного года, в частности по договорам страхования жизни) начисляется в момент, когда премия подлежит оплате страхователем. В случае если страховая премия уплачивается единовременно, датой начисления является дата вступления в силу страхового полиса.

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по краткосрочным договорам страхования начисляется в момент вступления в силу страхового полиса.

*(b) Проценты, дивиденды и аналогичные расходы*

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Группы возникает право на их получение.

*(c) Реализованные прибыли и убытки, отраженные на счете прибылей и убытков*

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

*(d) Состоявшиеся убытки по договорам страхования*

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, за вычетом поступлений от реализации спасенного имущества и прочих возмещений, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

Затраты на урегулирование убытка включают внутренние и внешние затраты, понесенные в связи с урегулированием убытка. Внутренние затраты включают прямые расходы отдела по урегулированию убытков и часть общих административных расходов, непосредственно относящихся к урегулированию убытков.

**2.23. Представление потоков денежных средств**

Группа классифицирует денежные потоки от приобретения и реализации торговых финансовых активов, потоки от размещения и погашения депозитов в банках, а также приобретения и реализации банковских векселей как денежные потоки от операционной деятельности, так как приобретения данных активов финансируются за счет денежных потоков, связанных с заключением договоров страхования (за вычетом денежных потоков, связанных со страховыми выплатами), которые, соответственно, рассматриваются как относящиеся к операционной деятельности.

### 3. Применение оценок, предпосылок и суждений

Подготовка финансовой отчетности Группы требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

#### 3.1. Обязательства по договорам страхования

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Группы. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Группа в конечном счете будет нести по страховым выплатам.

В отношении договоров страхования, должны быть сделаны оценки как для ожидаемой величины убытков, заявленных на отчетную дату, так и для величины убытков, понесенных, но не заявленных на отчетную дату (РПНУ). Может пройти значительный период времени до того, как величина затрат будет с определенностью установлена, и для некоторых типов полисов РПНУ составляет большую часть резервов на отчетную дату. Основная техника, применяемая руководством для оценки величины заявленных убытков и РПНУ, состоит в применении прошлых тенденций наступления убытков для предсказания будущих тенденций погашения убытков. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме, оцененной сюрвейером, либо индивидуально с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. По состоянию на каждую отчетную дату оценки убытков, сделанные в предыдущие годы, переоцениваются, а суммы резервов корректируются. Резервы по общему страхованию не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Балансовая стоимость обязательств по страхованию (за минусом доли перестраховщиков) по состоянию на отчетную дату составила 2 115 319 тыс. руб. (2011: 1 919 912 тыс. руб., 2010: 1 647 020 тыс. руб.).

#### 3.2. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности, а также суммы отложенных аквизиционных расходов на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Кроме того, создаются резервы под обесценение, сформированные на основе исторических данных о погашаемости дебиторской задолженности.

#### 3.3. Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия (в том числе, риски, присущие отдельным странам), концентрации в отдельных отраслях, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

Учетная стоимость финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, составила на отчетную дату 1 414 133 тыс. руб. (2011: 1 479 191 тыс. руб., 2010: 1 418 786).

#### 3.4. Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Группы при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на

прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2012 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Группы будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные различия или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов и обязательств, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. Величина налоговых обязательств по состоянию на 31.12.2012 составляет 67 938 тыс. руб. (2011: 75 509 тыс. руб., 2010: 104 854 тыс. руб.).

#### 4. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов:

	Здания	Квартиры и прочее недвижимое имущество	Транспорт	Вычислительная техника и офисное оборудование	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>								
На 01.01.2011	244 848	17 905	2 574	23 149	8 600	11 994	64	309 134
Поступило	-	678	4 209	590	355	6 931	-	12 763
Переоценка	15 611	-	-	-	-	-	-	15 611
Выбыло	-	-	(905)	-	(134)	-	-	(1 039)
Переведено в другую категорию	-	-	-	-	64	-	(64)	-
На 31.12.2011	260 459	18 583	5 878	23 739	8 885	18 925	-	336 469
Поступило	-	2 716	482	2 909	191	3 185	2 538	12 021
Переоценка	10 342	-	-	-	-	-	-	10 342
Выбыло	-	(537)	(347)	(83)	-	-	-	(967)
Переведено в другую категорию	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31.12.2012	270 801	20 762	6 013	26 565	9 076	22 110	2 538	357 865
<b>Накопленная амортизация</b>								
На 01.01.2011	(22 617)	(2 110)	(1 632)	(16 577)	(8 034)	-	-	(50 970)
Начислено	(6 654)	(718)	(1 018)	(5 439)	(506)	(638)	-	(14 973)
Выбыло	-	-	845	-	105	-	-	950
На 31.12.2011	(29 271)	(2 828)	(1 805)	(22 016)	(8 435)	(638)	-	(64 993)
Начислено	(6 593)	(740)	(1 074)	(1 331)	(187)	(766)	-	(10 691)
Выбыло	-	25	347	77	-	-	-	449
На 31.12.2012	(35 864)	(3 543)	(2 532)	(23 270)	(8 622)	(1 404)	-	(75 235)
<b>Остаточная стоимость</b>								
На 31.12.2011	231 188	15 755	4 073	1 723	450	18 287	-	271 476
На 31.12.2012	234 937	17 219	3 481	3 295	454	20 706	2 538	282 630

Основной объект недвижимости, принадлежащий Группе, представляет собой здание площадью 1 596 кв. м. по адресу г. Москва, проспект Мира, д.119, стр. 538. Остаточная стоимость данного объекта недвижимости на отчетную дату составляет 234 937 тыс. руб. (2011: 231 188 тыс. руб., 2010: 222 231).

Переоценка зданий по рыночной стоимости была проведена по состоянию на 31.12.2012 года независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов.

Вышеуказанная балансовая стоимость включает сумму 168 243 тыс. руб. (2011: 157 901 тыс. руб., 2010: 142 290), которая представляет добавочную стоимость от переоценки зданий Группы. Доход от переоценки в размере 10 342 тыс. руб. (2011: 15 611 тыс. руб.) был признан в отчетном периоде на счетах капитала (Примечание 11). В случае если бы активы были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на отчетную дату составила бы 77 629 тыс. руб. (2011: 83 383 тыс. руб., 2010: 91 658 тыс. руб.).

## 5. Финансовые активы

### 5.1. Оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Акции	407 747	434 895	452 470
Государственные и муниципальные облигации	419 134	476 925	410 078
Облигации коммерческих организаций	557 754	567 371	552 607
Паи паевых инвестиционных фондов	29 498	-	3 631
<b>Итого</b>	<b>1 414 133</b>	<b>1 479 191</b>	<b>1 418 786</b>

Все ценные бумаги, включенные в данную категорию, составляют портфель торговых инвестиций и обращаются на фондовых биржах Российской Федерации.

Долговые инструменты по срокам погашения:

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
<b>Государственные и муниципальные облигации</b>			
Менее 1 года	14 560	10 697	24 747
От 1 до 5 лет	404 574	466 228	173 567
Более 5 лет	-	-	211 764
<b>Итого муниципальные облигации</b>	<b>419 134</b>	<b>476 925</b>	<b>410 078</b>
<b>Корпоративные облигации</b>			
Менее 1 года	25 693	59 091	346 478
От 1 до 5 лет	532 091	279 406	111 357
Более 5 лет	-	228 874	94 772
<b>Итого корпоративные облигации</b>	<b>557 754</b>	<b>567 371</b>	<b>522 607</b>
<b>Итого</b>	<b>976 888</b>	<b>1 044 296</b>	<b>962 685</b>

По состоянию на 31.12.2012 государственные облигации представляли собой облигации 5 субъектов Российской Федерации со сроком погашения в 2014-2016 гг., имеющие эффективную ставку дохода к погашению 1,2-7,9%% (2011: облигации 10 субъектов Российской Федерации сроком погашения в 2012-2016 гг., имеющие эффективную ставку дохода к погашению 5,5-11,4%%).

Корпоративные облигации включают облигации различных эмитентов, обращающиеся на фондовых биржах, имеющие сроки погашения в 2013-2017 гг. и эффективную ставку доходности к погашению на отчетную дату 6,8-10,8%%, все облигации рублевые (2011: имеющие сроки погашения в 2012-2017 гг. и эффективную ставку доходности к погашению 7,3-10,2%%, все облигации рублевые).

По состоянию на 31.12.2012 часть облигаций на общую сумму 33 131 тыс. руб. находились в доверительном управлении (2011: облигации и акции на общую сумму 314 089 тыс. руб.)

### 5.2. Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты банков

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Депозиты банков	1 197 419	729 600	506 482
Векселя коммерческих организаций	594 372	683 934	732 507
Векселя банков	-	119 337	154 718
Займы организациям	-	-	5 185
Прочая дебиторская задолженность			
Расчеты по претензиям	29 095	30 022	34 714
Расчеты по ОСАГО	3 010	4 671	-
Расчеты по операциям с ценными бумагами	17 902	10 362	6 876
Прочая дебиторская задолженность	9 148	18 405	25 019
<b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>	<b>59 155</b>	<b>63 460</b>	<b>66 609</b>
Минус резерв под обесценение	-	(273)	(11 115)
<b>Итого</b>	<b>1 850 946</b>	<b>1 596 058</b>	<b>1 454 386</b>



Состав и движение резерва под обесценение:

	Прочая дебиторская задолженность	Итого резерв под обесценение
<b>На 01.01.2011</b>	<b>(11 115)</b>	<b>(11 115)</b>
Списание за счет резерва	11 428	11 428
Отчисления в резерв	(586)	(586)
<b>На 31.12.2011</b>	<b>(273)</b>	<b>(273)</b>
Списание за счет резерва	9 022	9 022
Отчисления в резерв	(8 749)	(8 749)
<b>На 31.12.2012</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Долговые инструменты, под которые не создан резерв под обесценение, по срокам погашения:

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
<b>Депозиты банков</b>			
Менее 3 месяцев	93 203	73 124	105 065
От 3 до 6 месяцев	655 469	284 368	170 501
От 6 месяцев до 1 года	448 747	372 108	17 242
От 1 до 5 лет	-	-	213 674
<b>Итого депозиты банков</b>	<b>1 197 419</b>	<b>729 600</b>	<b>506 482</b>
<b>Векселя банков</b>			
Менее 3 месяцев	-	42 737	9 972
От 3 до 6 месяцев	-	-	73 411
От 6 месяцев до 1 года	-	76 600	66 450
От 1 до 5 лет	-	-	4 886
<b>Итого векселя банков</b>	<b>-</b>	<b>119 337</b>	<b>154 718</b>
<b>Векселя коммерческих организаций</b>			
Менее 3 месяцев	-	-	472
От 3 до 6 месяцев	44 800	45 360	44 914
От 6 месяцев до 1 года	549 572	638 574	687 121
<b>Итого коммерческих организаций</b>	<b>594 372</b>	<b>683 934</b>	<b>732 507</b>
<b>Прочие выданные займы</b>			
От 6 месяцев до 1 года	-	-	5 185
<b>Итого выданные займы</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 185</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>			
Менее 1 года	59 155	63 187	55 494
<b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>	<b>59 155</b>	<b>63 187</b>	<b>55 494</b>
<b>Итого</b>	<b>1 850 946</b>	<b>1 596 058</b>	<b>1 454 386</b>

Стоимость депозитов в банках и векселей, отраженная в балансе, приближенно равна ее справедливой стоимости.

По состоянию на отчетную дату общая стоимость рублевых депозитов, размещенных в двух банках, составила 82% от общей стоимости депозитов, размещенных Группой. Указанные банки являются одними из крупнейших банков с государственным участием в капитале и не являются связанными с Группой. Данные депозиты размещены на срок от 181 до 365 дней под процентную ставку 5,3-10,2%% (2011: 94% депозитов было размещено на рублевых вкладах в двух крупных банках с государственным участием в капитале на срок от 90 до 548 дней под процентную ставку 4,2-10,2%%). Остальная часть депозитов в банках представляет собой депозиты, размещенные в прочих крупных и средних банках, несвязанных с Группой, на срок от 181 до 1 825 дней под процентную ставку 7,5-11,0%% в рублях и 4,0-5,75% в валюте (2011: на срок от 181 до 306 дней под процентную ставку 5,0-9,0%%).

Оценка обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования производится на каждую отчетную дату. Резерв под обесценение векселей и депозитов в банках, а также выданных займов не создавался.

**6. Отложенные аквизиционные расходы**

	Год, закончившийся 31.12.2012			Год, закончившийся 31.12.2011		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На начало года	97 559	(19 099)	78 460	89 778	-	89 778
Капитализированные расходы (Примечание 20)	368 396	(18 860)	349 536	290 369	(21 271)	269 098
Амортизация	(337 206)	22 776	(314 430)	(282 588)	2 172	(280 416)
<b>Итого на конец года</b>	<b>128 749</b>	<b>(15 183)</b>	<b>113 566</b>	<b>97 559</b>	<b>(19 099)</b>	<b>78 460</b>

**7. Дебиторская задолженность по операциям страхования**

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Дебиторская задолженность по операциям страхования	561 772	394 485	194 689
Дебиторская задолженность агентов по страховым премиям	106 718	81 639	18 590
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	191 183	139 850	24 007
Дебиторская задолженность по суброгации	22 364	21 269	25 909
<b>Итого</b>	<b>882 037</b>	<b>637 243</b>	<b>263 195</b>

Стоимость дебиторской задолженности, отраженная в балансе, приближенно равна ее справедливой стоимости. Вся дебиторская задолженность на отчетную дату является необеспеченной.

Оценка обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования производится на каждую отчетную дату.

По состоянию на 31.12.2012 на задолженность одного крупного страхователя, не связанного с Группой, приходилось 37% от всей суммы дебиторской задолженности страхователей (2011: задолженность данного страхователя составляла 46% от всей суммы дебиторской задолженности страхователей). Прочие существенные концентрации дебиторской задолженности страхователей на 31.12.2012 и 31.12.2011 отсутствовали.

По состоянию на 31.12.2012 на задолженность двух перестрахователей, не связанных с Группой, приходилось 70% задолженности Группы по операциям перестрахования (2011: на задолженность одного перестрахователя, не связанного с Группой, приходилось 54% задолженности Группы).

**8. Предоплаты и прочие активы**

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Авансы медицинским учреждениям и ассистанским компаниям	13 149	31 290	34 679
Авансы автосервисам	4 972	5 893	-
Предоплаты по налогам	28 470	70 009	13 814
Прочие предоплаты поставщикам	26 602	10 446	20 186
Гарантийные платежи	-	20 092	20 900
Прочие активы	3 844	3 202	4 725
<b>Итого</b>	<b>77 037</b>	<b>140 932</b>	<b>94 304</b>

**9. Денежные средства и эквиваленты**

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Денежные средства в кассе	739	1 207	1 110
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	70 524	146 197	111 992
Денежные средства на расчетных счетах в валюте	85 717	98 870	53 959
Денежные средства на брокерском счете	477	8 005	16 817
<b>Итого</b>	<b>157 457</b>	<b>254 279</b>	<b>183 878</b>

По состоянию на отчетную дату на счетах, открытых в одном крупном банке Российской Федерации с государственным участием в капитале, было размещено 40% (2011: 59%) остатков денежных средств и эквивалентов, принадлежащих Группе. Указанный банк не является связанным с Группой.

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

## 10. Капитал

Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций Группы по состоянию на 31.12.2012 составляет 100 000 шт. (2011: 100 000 шт.). Номинальная стоимость акций составляет 100 руб.

По состоянию на 31.12.2012 собственных акций, выкупленных у акционеров, у Группы не было (2011: собственных акций не было). По состоянию на 31.12.2012 в собственности дочерних и зависимых обществ акций Группы не было (2011: в собственности дочерних и зависимых обществ акций Группы не было).

В соответствии с законодательством Российской Федерации Группа распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Группы по состоянию на 31.12.2012 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составляла 213 406 тыс. руб. (2011: 199 579 тыс. руб.).

В 2012 г. Собранием Акционеров Группы по итогам деятельности за 2011 было решено перевести 2 364 тыс. руб. резерв прибыли (2011: переведено в резерв прибыли 9 601 тыс. руб.).

## 11. Резерв переоценки

	<b>Резерв переоценки основных средств</b>
<b>На 01.01.2011</b>	<b>113 832</b>
Прибыль от переоценки основных средств	15 611
Налоговый эффект от переоценки	(3 122)
<b>На 31.12.2011</b>	<b>126 321</b>
Прибыль от переоценки основных средств	10 342
Налоговый эффект от переоценки	(2 068)
<b>На 31.12.2012</b>	<b>134 595</b>

## 12. Обязательства по договорам страхования

### 12.1. Резерв незаработанной премии

	Год, закончившийся 31.12.2012			Год, закончившийся 31.12.2011		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На начало года	1 182 250	(536 420)	645 830	800 889	(258 650)	542 239
Подписанные страховые премии в отчетном году (Примечание 16)	3 884 153	(1 964 012)	1 920 141	3 485 294	(1 589 109)	1 896 185
Страховые премии, заработанные за отчетный год (Примечание 16)	(3 768 145)	1 938 689	(1 829 456)	(3 103 933)	1 311 339	(1 792 594)
<b>Итого на конец года</b>	<b>1 298 258</b>	<b>(561 743)</b>	<b>736 515</b>	<b>1 182 250</b>	<b>(536 420)</b>	<b>645 830</b>

12.2. Резервы убытков

	Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	Резервы по страхованию жизни	Резервы убытков - всего
<b>На 01.01.2011</b>			
Резерв убытков – всего	413 311	730 800	1 144 111
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(33 692)	(5 638)	(39 330)
<b>Резерв убытков – нетто-перестрахование</b>	<b>379 619</b>	<b>725 162</b>	<b>1 104 781</b>
<b>На 31.12.2011</b>			
Резерв убытков – всего	386 166	913 776	1 299 942
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(19 479)	(6 381)	(25 860)
<b>Резерв убытков – нетто-перестрахование</b>	<b>366 687</b>	<b>907 395</b>	<b>1 274 082</b>
<b>На 31.12.2012</b>			
Резерв убытков – всего	311 959	1 073 032	1 384 991
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(2 415)	(3 772)	(6 187)
<b>Резерв убытков – нетто-перестрахование</b>	<b>309 544</b>	<b>1 069 260</b>	<b>1 378 804</b>

Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни:

	Год, закончившийся 31.12.2012			Год, закончившийся 31.12.2011		
	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестра- хование	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестра- хование
Резерв заявленных убытков	262 353	(19 479)	242 874	239 864	(33 692)	206 172
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	117 604	-	117 604	168 172	-	168 172
Резерв под расходы на урегулирование убытков	6 209	-	6 209	5 275	-	5 275
<b>Итого на начало года</b>	<b>386 166</b>	<b>(19 479)</b>	<b>366 687</b>	<b>413 311</b>	<b>(33 692)</b>	<b>379 619</b>
Страховые выплаты за отчетный год	(938 188)	13 850	(924 338)	(876 462)	39 568	(836 894)
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	877 384	(1 587)	875 797	838 056	(2 481)	835 575
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	(13 403)	4 801	(8 602)	11 261	(22 874)	(11 613)
<b>Итого изменение резервов убытков</b>	<b>(74 207)</b>	<b>17 064</b>	<b>(57 143)</b>	<b>(27 145)</b>	<b>14 213</b>	<b>(12 932)</b>
Резерв заявленных убытков	202 388	(2 415)	199 973	262 353	(19 479)	242 874
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	105 129	-	105 129	117 604	-	117 604
Резерв под расходы на урегулирование убытков	4 442	-	4 442	6 209	-	6 209
<b>Итого на конец года</b>	<b>311 959</b>	<b>(2 415)</b>	<b>309 544</b>	<b>386 166</b>	<b>(19 479)</b>	<b>366 687</b>

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих неоплаченных обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, заявленных ли или нет, ответственность за которые существует на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными статистическими методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень воздействия процесса урегулирования убытков на каждый вид страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого заявления убытков и для их урегулирования. Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенную исходя из среднего сложившегося уровня расходов Группы по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы.

По состоянию на отчетную дату Группа не формировала резерв неистекшего риска, в виду отсутствия убыточных видов бизнеса с ненулевым размером резерва незаработанной премии.

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета доли перестраховщиков) представлена в таблице:

	Год наступления убытка					Итого
	Ранее	2008	2009	2010	2011	
<b>Состоявшиеся убытки</b>						
Год наступления		1 549 924	1 132 020	971 792	838 056	877 384
1 год после		1 537 031	1 109 285	965 189	824 067	
2 года после		1 497 907	1 115 322	959 910		
3 года после		1 509 016	1 104 312			
4 года после		1 500 084				
<b>Текущая оценка конечной величины убытков</b>		<b>1 500 084</b>	<b>1 104 312</b>	<b>959 910</b>	<b>824 067</b>	<b>877 384</b>
<b>Оплаченные убытки</b>						
Год наступления		1 003 665	784 060	649 824	599 982	651 973
1 год после		1 405 799	1 054 491	871 985	766 216	
2 года после		1 475 420	1 086 460	938 434		
3 года после		1 491 521	1 098 436			
4 года после		1 499 475				
<b>Совокупная величина оплаченных убытков</b>		<b>1 499 475</b>	<b>1 098 436</b>	<b>938 434</b>	<b>766 216</b>	<b>651 973</b>
<b>Резервы убытков на 31.12.2012</b>	736	609	5 876	21 476	57 851	225 411
<b>Резервы убытков на 31.12.2011</b>	8 531	17 495	28 862	93 204	238 074	386 166

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков за вычетом доли перестраховщиков представлена в таблице:

	Год наступления убытка					Итого
	Ранее	2008	2009	2010	2011	
<b>Состоявшиеся убытки</b>						
Год наступления		1 521 281	1 104 090	938 218	835 575	875 797
1 год после		1 534 506	1 088 232	909 432	821 809	
2 года после		1 495 516	1 094 272	910 280		
3 года после		1 507 416	1 083 412			
4 года после		1 498 484				
<b>Текущая оценка конечной величины убытков</b>		<b>1 498 484</b>	<b>1 083 412</b>	<b>910 280</b>	<b>821 809</b>	<b>875 797</b>
<b>Оплаченные убытки</b>						
Год наступления		1 003 665	781 628	648 998	599 616	651 326
1 год после		1 404 262	1 033 591	833 442	765 332	
2 года после		1 473 820	1 065 560	888 874		
3 года после		1 489 921	1 077 536			
4 года после		1 497 875				
<b>Совокупная величина оплаченных убытков</b>		<b>1 497 875</b>	<b>1 077 536</b>	<b>888 874</b>	<b>765 332</b>	<b>651 326</b>
<b>Резервы убытков на 31.12.2012</b>	705	609	5 876	21 406	56 477	<b>309 544</b>
<b>Резервы убытков на 31.12.2011</b>	8 531	17 495	28 712	75 990	235 959	<b>366 687</b>

### 13. Отложенные налоговые обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств и когда отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом. Отложенные налоговые активы и обязательства до и после взаимозачета представлены в таблице:

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Отложенные налоговые активы	80 035	48 436	47 747
Отложенные налоговые обязательства	(147 973)	(123 945)	(152 601)
<b>Отложенные налоговые активы (обязательства) - нетто</b>	<b>(67 938)</b>	<b>(75 509)</b>	<b>(104 854)</b>

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов в течение отчетного периода:

	Отложенный налоговый актив (обязательство)
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 01.01.2011	(104 854)
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счета капитала	(3 122)
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков	32 467
<b>Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31.12.2011</b>	<b>(75 509)</b>
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счета капитала	(2 069)
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков	9 640
<b>Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31.12.2012</b>	<b>(67 938)</b>

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг, составляла 20% в 2012 и 2011 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от государственных ценных бумаг составляла 15% в 2012 и 2011 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от муниципальных ценных бумаг составляла 9% в 2012 и 2011 годах.

Движение по счету отложенного налога по каждому виду временных разниц до взаимозачета:

	Изменение отложенных налогов:			Изменение отложенных налогов:			
	01.01.2011	отнесенные на счета капитала	отнесенные на отчет о прибылях и убытках	31.12.2011	отнесенные на счета капитала	отнесенные на отчет о прибылях и убытках	31.12.2012
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу</b>							
Налоговый убыток от реализации ценных бумаг, перенесенный на будущее	-	-	276	276	-	(276)	-
Корректировка резерва незаработанной премии	15 314	-	11 605	26 919	-	42	26 961
Корректировка доли перестраховщиков в резервах убытков	14 175	-	(7 036)	7 139	-	4 149	11 288
Доначисление комиссионного вознаграждения	5 720	-	(1 500)	4 220	-	(990)	3 230
Корректировка премии, переданной в перестрахование	5 419	-	(369)	5 050	-	29 449	34 499
Списание остатков в расчетах по ПВУ	2 481	-	(2 481)	-	-	-	-
Доначисление прочих расходов	4 443	-	(663)	3 780	-	(3 409)	371
Прочие корректировки	195	-	857	1 052	-	2 634	3 686
<b>Общая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>47 747</b>	<b>-</b>	<b>689</b>	<b>48 436</b>	<b>-</b>	<b>31 599</b>	<b>80 035</b>

<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>47 747</b>	<b>-</b>	<b>689</b>	<b>48 436</b>	<b>-</b>	<b>31 599</b>	<b>80 035</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу</b>							
Переоценка инвестиций через прибыли и убытки	(25 012)	-	4 201	(20 811)	-	4 679	(16 132)
Корректировка резервов убытков	(82 581)	-	36 310	(46 271)	-	6 418	(39 853)
Корректировка доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	(8 666)	(8 666)	-	(24 642)	(33 308)
Отложенные аквизиционные расходы	(17 814)	-	2 122	(15 692)	-	(7 021)	(22 713)
Переоценка основных средств и пересчет амортизации	(27 194)	(3 122)	979	(29 337)	(2 069)	589	(30 817)
Прочие корректировки	-	-	(3 168)	(3 168)	-	(1 982)	(5 150)
<b>Общая сумма отложенных налоговых обязательств</b>	<b>(152 601)</b>	<b>(3 122)</b>	<b>31 778</b>	<b>(123 945)</b>	<b>(2 069)</b>	<b>(21 959)</b>	<b>(147 973)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)</b>	<b>(104 854)</b>	<b>(3 122)</b>	<b>32 467</b>	<b>(75 509)</b>	<b>(2 069)</b>	<b>9 640</b>	<b>(67 938)</b>

#### 14. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>01.01.2011</b>
Предоплаченные страховые премии	38 927	51 913	49 207
Задолженность страховым агентам	65 015	49 778	45 440
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	583 966	433 813	119 490
<b>Итого</b>	<b>687 908</b>	<b>535 504</b>	<b>214 137</b>

Кроме предоплаченных страховых премий, остальная часть кредиторской задолженности по операциям страхования является финансовым обязательством и балансовая стоимость данных кредиторских задолженностей приблизительно равна их справедливой стоимости.



**15. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства**

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
<b>Прочая кредиторская задолженность</b>			
Задолженность перед поставщиками товаров и услуг	3 431	3 333	3 320
Задолженность перед РСА	2 520	3 620	2 302
Расчеты по ОСАГО с другими компаниями	1 713	880	-
Расчеты по операциям с ценными бумагами	485	1 038	2 702
Прочие остатки в расчетах	9 436	9 498	10 617
<b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>	<b>17 585</b>	<b>18 369</b>	<b>18 941</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>			
Резерв отпусков	14 274	41 159	20 073
Задолженность перед персоналом	8 729	13 220	16 241
Задолженность по налогам, сборам и взносам	7 604	38 961	2 322
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>30 607</b>	<b>93 340</b>	<b>38 636</b>
<b>Итого</b>	<b>48 192</b>	<b>111 709</b>	<b>57 577</b>

Прочая кредиторская задолженность является финансовым обязательством и балансовая стоимость данной кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

**16. Заработанная премия**

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Подписанная премия – всего	3 884 153	3 485 294
Доля перестраховщиков в подписанной премии	(1 964 012)	(1 589 109)
<b>Подписанная страховая премия - нетто перестрахование</b>	<b>1 920 141</b>	<b>1 896 185</b>
Изменение резерва незаработанной премии – всего	(116 008)	(381 361)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	25 323	277 770
<b>Изменение резерва незаработанной премии - нетто перестрахование</b>	<b>(90 685)</b>	<b>(103 591)</b>
Заработанная премия – всего	3 768 145	3 103 933
Доля перестраховщиков в заработанной премии	(1 938 689)	(1 311 339)
<b>Заработанная премия - нетто перестрахование</b>	<b>1 829 456</b>	<b>1 792 594</b>

**17. Проценты, дивиденды и аналогичные доходы**

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Доход от облигаций	79 325	61 400
Проценты на остатки денежных средств на расчетных счетах	13 882	13 462
Доход от банковских депозитов	13 813	10 450
Доход от векселей	5 701	10 474
Проценты по займам	-	206
<b>Итого</b>	<b>112 721</b>	<b>95 992</b>

**18. Прочие доходы**

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Прибыль от реализации имущества и материалов	3 242	453
Курсовая разница	-	3 440
Прочие доходы	8 439	4 145
<b>Итого</b>	<b>11 681</b>	<b>8 038</b>

**19. Страховые выплаты и связанные с ними расходы**

	Год, закончившийся <b>31.12.2012</b>	Год, закончившийся <b>31.12.2011</b>
Страховые выплаты - всего	(975 942)	(914 256)
Поступления по суброгации и прочие компенсации	46 076	46 667
Расходы по урегулированию убытков	(8 322)	(8 873)
<b>Страховые выплаты и связанные с ними расходы – всего</b>	<b>(938 188)</b>	<b>(876 462)</b>
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	13 850	39 568
Доля перестраховщиков в суброгации	-	-
<b>Доля перестраховщиков в страховых выплатах</b>	<b>13 850</b>	<b>39 568</b>
Страховые выплаты - всего	(962 092)	(874 688)
Поступления по суброгации и прочие компенсации	46 076	46 667
Расходы по урегулированию убытков	(8 322)	(8 873)
<b>Страховые выплаты и связанные с ними расходы - нетто перестрахование</b>	<b>(924 338)</b>	<b>(836 894)</b>

**20. Аквизиционные расходы**

	Год, закончившийся <b>31.12.2012</b>	Год, закончившийся <b>31.12.2011</b>
Комиссионное вознаграждение агентов	(327 639)	(256 915)
Вознаграждение персоналу за заключение договоров	(20 789)	(15 578)
ЕЧН и прочие расходы на социальное обеспечение	(4 825)	(3 550)
Взносы в РСА и резервы гарантий и компенсационных выплат по ОСАГО	(10 710)	(9 064)
Прочие	(4 433)	(5 262)
<b>Итого аквизиционные расходы</b>	<b>(368 396)</b>	<b>(290 369)</b>
Комиссия по договорам перестрахования	18 860	21 271
<b>Аквизиционные расходы – нетто перестрахование</b>	<b>(349 536)</b>	<b>(269 098)</b>
Изменение в отложенных аквизиционных расходах – нетто перестрахование (Примечание 6)	35 106	(11 318)
<b>Итого</b>	<b>(314 430)</b>	<b>(280 416)</b>

**21. Операционные и административные расходы**

	Год, закончившийся <b>31.12.2012</b>	Год, закончившийся <b>31.12.2011</b>
Расходы на персонал (Примечание 22)	(369 464)	(390 040)
Консалтинговые и информационные услуги	(34 624)	(25 594)
Аренда	(30 908)	(25 445)
Расходы на связь	(12 119)	(11 380)
Амортизация	(10 691)	(14 973)
Материальные расходы	(9 133)	(4 637)
Расходы по содержанию офиса	(8 666)	(7 135)
Автотранспорт	(4 475)	(3 833)
Комиссии банков	(4 329)	(5 246)
Налоги иные чем налог на прибыль	(3 882)	(4 665)
Реклама и маркетинг	(3 201)	(3 592)
Членские взносы	(1 554)	(11 572)
Расходы на ремонт	(1 305)	(1 054)
Прочие административные расходы	(2 809)	(4 344)
<b>Итого</b>	<b>(497 160)</b>	<b>(513 510)</b>

## 22. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Расходы на оплату труда	(296 221)	(318 990)
ЕСН и прочие расходы на социальное обеспечение	(68 759)	(67 523)
Прочее	(4 484)	(3 527)
<b>Итого</b>	<b>(369 464)</b>	<b>(390 040)</b>

## 23. Прочие расходы

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Курсовые разницы	(21 643)	-
Списание дебиторской задолженности нереальной к взысканию	(9 720)	(620)
Прочие расходы	(2 838)	(1 542)
<b>Итого</b>	<b>(34 201)</b>	<b>(2 162)</b>

## 24. Налог на прибыль

По элементам расходов по налогу:

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Текущий налоговый расход	(23 512)	(66 057)
Доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	9 640	32 467
<b>Налоговый расход</b>	<b>(13 872)</b>	<b>(33 590)</b>

Расчет налогового расхода, исходя из базовой налоговой ставки, представлен ниже:

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>39 198</b>	<b>66 391</b>
Налоговая ставка	20%	20%
<b>Теоретический налоговый доход (расход) по налоговой ставке</b>	<b>(7 840)</b>	<b>(13 278)</b>
Эффект от применения пониженной ставки 9% и 15%	(5 367)	(5 402)
Доходы (расходы), не влияющие на налогооблагаемую базу		
Списание и обесценение активов	818	19 147
Дивиденды	278	220
Прочие расходы, не принимаемые к вычету из налогооблагаемой базы	(1 761)	(1 962)
Штрафы, пени, уточненные суммы	-	(32 315)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(13 872)</b>	<b>(33 590)</b>

## 25. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Группы. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а так же валютный риск.

### 25.1. Страховой риск

Группа подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Группой, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Группы является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Группа осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования и географическими сегментами, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

### 25.2. Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Группы будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Группой. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных на балансе Группы:

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>01.01.2011</b>
Финансовые активы			
Оцениваемы по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	1 414 133	1 479 191	1 418 786
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	1 850 946	1 596 058	1 454 386
Перестраховочные активы			
Доля перестраховщиков в резерве убытков	6 187	25 860	39 330
Дебиторская задолженность по операциям страхования	882 037	637 243	261 195
Денежные средства и эквиваленты	157 457	254 279	183 878
<b>Итого</b>	<b>4 310 760</b>	<b>3 992 631</b>	<b>3 359 575</b>

Группа осуществляет контроль над кредитным риском посредством разработки и применения кредитной политики, установления кредитного лимита для каждого контрагента и/или группы контрагентов, географического или отраслевого сегмента, а также выбора контрагентов, имеющих общепризнанные кредитные рейтинги, в качестве приоритетных партнеров.

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's и рейтинг финансовой устойчивости перестраховщиков А.М. Best), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

	<b>Fitch Ratings</b>	<b>S&amp;P Ratings</b>	<b>Moody's Ratings</b>	<b>A.M. Best Ratings</b>
<b>Инвестиционная Категория</b>				
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa	A++
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa	A+
Высокая кредитоспособность	A	A	A	A
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa	A-, B++
<b>Спекулятивная Категория</b>				
Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba	B+
В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B	B, B-
Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	Ca	C
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca	D, E
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C	F
Дефолт	D	D	D	-

По состоянию на 31.12.2012:

	<b>BBB</b>	<b>BB</b>	<b>B</b>	<b>Рейтинг отсутствует</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>					
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	809 943	420 713	93 023	90 454	1 414 133
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	516	38 802	132 609	1 679 019	1 850 946
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	3 057	-	3 130	6 187
Дебиторская задолженность по операциям страхования	396	77 521	6 698	797 422	882 037
Денежные средства и эквиваленты	4 231	1 159	63 282	88 785	157 457
<b>Итого</b>	<b>815 086</b>	<b>541 252</b>	<b>295 612</b>	<b>2 658 810</b>	<b>4 310 760</b>

По состоянию на 31.12.2011:

	<b>BBB</b>	<b>BB</b>	<b>B</b>	<b>Рейтинг отсутствует</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>					
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	733 776	346 552	51 017	347 846	1 479 191
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	1 010	5 071	255 794	1 334 183	1 596 058
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	1 689	17	24 154	25 860
Дебиторская задолженность по операциям страхования	3	11 066	2 571	623 603	637 243
Денежные средства и эквиваленты	1 417	3 730	100 589	148 543	254 279
<b>Итого</b>	<b>736 206</b>	<b>368 108</b>	<b>409 988</b>	<b>2 478 329</b>	<b>3 992 631</b>

По состоянию на 01.01.2011:

	BBB	BB	B	Рейтинг отсут- ствует	Итого
Финансовые активы					
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	614 151	172 261	18 918	613 456	1 418 786
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	-	19 906	472 340	962 140	1 454 386
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	592	18	38 720	39 330
Дебиторская задолженность по операциям страхования	7	1 078	1 115	260 995	263 195
Денежные средства и эквиваленты	12 261	2 937	91 255	77 425	183 878
<b>Итого</b>	<b>626 419</b>	<b>196 774</b>	<b>583 646</b>	<b>1 952 736</b>	<b>3 359 575</b>

### 25.3. Ценовой риск

Группа подвержена рыночному риску, который связан с наличием у Группы долевых финансовых инструментов, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям. Группа устанавливает соответствующие лимиты на риск, который может быть принят, и контролирует превышение этих лимитов. Однако использование данного подхода не исключает возможных потерь, превышающих эти лимиты в случае значительных изменений рыночных цен.

В случае изменения справедливой стоимости долевых инструментов на +/-20%, Группа получила бы/понесла бы чистую прибыль/убыток в размере 65 240 тыс. руб. на отчетную дату (2011: на чистую прибыль/убыток в размере 69 583 тыс. руб).

### 25.4. Валютный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Группы риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Группы разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

По состоянию на 31.12.2012:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Итого
<b>Активы</b>				
Финансовые активы				
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	1 414 133	-	-	1 414 133
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	1 510 626	320 921	19 399	1 850 946
Доля перестраховщиков в резерве убытков	3 130	-	3 057	6 187
Дебиторская задолженность по операциям страхования	878 450	3 587	-	882 037
Денежные средства и эквиваленты	71 740	1 931	83 786	157 457
<b>Итого активы</b>	<b>3 878 079</b>	<b>326 440</b>	<b>106 242</b>	<b>4 310 760</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв убытков	67 938	-	-	67 938
Финансовая кредиторская задолженность по операциям страхования	178 451	324 491	146 040	648 981
Прочая кредиторская задолженность	17 585	-	-	17 585
<b>Итого обязательства</b>	<b>263 974</b>	<b>324 491</b>	<b>146 040</b>	<b>734 504</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>3 614 105</b>	<b>1 949</b>	<b>(39 798)</b>	<b>3 576 256</b>

По состоянию на 31.12.2011:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Итого
<b>Активы</b>				
Финансовые активы				
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	1 462 813	16 378	-	1 479 191
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 335 138	226 364	34 556	1 596 058
Доля перестраховщиков в резерве убытков	25 860	-	-	25 860
Дебиторская задолженность по операциям страхования	637 243	-	-	637 243
Денежные средства и эквиваленты	155 409	2 713	96 157	254 279
<b>Итого активы</b>	<b>3 616 463</b>	<b>245 455</b>	<b>130 713</b>	<b>3 992 631</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв убытков	75 509	-	-	75 509
Финансовая кредиторская задолженность по операциям страхования	120 319	240 380	122 892	483 591
Прочая кредиторская задолженность	18 369	-	-	18 369
<b>Итого обязательства</b>	<b>214 197</b>	<b>240 380</b>	<b>122 892</b>	<b>577 469</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>3 402 266</b>	<b>5 075</b>	<b>7 821</b>	<b>3 415 162</b>

По состоянию на 01.01.2011:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Итого
<b>Активы</b>				
Финансовые активы				
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	1 418 786	-	-	1 418 786
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 211 005	226 139	17 242	1 454 386
Доля перестраховщиков в резерве убытков	39 330	-	-	39 330
Дебиторская задолженность по операциям страхования	263 195	-	-	263 195
Денежные средства и эквиваленты	129 919	53 617	342	183 878
<b>Итого активы</b>	<b>3 062 235</b>	<b>279 755</b>	<b>17 585</b>	<b>3 359 575</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв убытков	104 854	-	-	104 854
Финансовая кредиторская задолженность по операциям страхования	97 865	52 457	14 608	164 930
Прочая кредиторская задолженность	18 941	-	-	18 941
<b>Итого обязательства</b>	<b>221 660</b>	<b>52 457</b>	<b>14 608</b>	<b>288 725</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>2 840 575</b>	<b>227 298</b>	<b>2 977</b>	<b>3 070 850</b>

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений составляет 10% и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2012		31.12.2011	
	USD/RUR +10%	USD/RUR - 10%	USD/RUR +10%	USD/RUR - 10%
Влияние на чистую прибыль	156	(156)	406	(406)
Влияние на другие элементы капитала	-	-	-	-

	31.12.2012		31.12.2011	
	EUR/RUR +10%	EUR/RUR - 10%	EUR/RUR +10%	EUR/RUR - 10%
Влияние на чистую прибыль	(3 184)	3 184	626	(626)
Влияние на другие элементы капитала	-	-	-	-

### 25.5. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Группы для расчета по своим обязательствам.

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Группы по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2012:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Резервы убытков	278 888	188 637	917 466	1 384 991
Финансовая кредиторская задолженность по операциям страхования	648 981	-	-	648 981
Прочая кредиторская задолженность	17 585	-	-	17 585
<b>Итого обязательства</b>	<b>945 454</b>	<b>188 637</b>	<b>917 466</b>	<b>2 051 557</b>

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Группы по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2011:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Резервы убытков	316 422	212 183	771 337	1 299 942
Финансовая кредиторская задолженность по операциям страхования	483 591	-	-	483 591
Прочая кредиторская задолженность	18 369	-	-	18 369
<b>Итого обязательства</b>	<b>818 382</b>	<b>212 183</b>	<b>771 337</b>	<b>1 801 902</b>

Анализ сроков погашения финансовых активов, принадлежащих Группе, представлен в Примечании 5.



## 25.6. Классификация активов на текущие и долгосрочные

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

Анализ активов по состоянию на 31.12.2012:

	<b>Текущие</b>	<b>Долгосрочные</b>	<b>Итого</b>
Основные средства и нематериальные активы	-	282 566	282 566
Финансовые активы			
Оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	40 253	1 373 880	1 414 133
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	1 791 791	59 155	1 850 946
Перестраховочные активы			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	540 235	21 508	561 743
Доля перестраховщиков в резерве убытков	2 403	3 784	6 187
Отложенные аквизиционные расходы	128 749	-	128 749
Дебиторская задолженность по операциям страхования	882 037	-	882 037
Предоплаты и прочие активы	77 037	-	77 037
Денежные средства и эквиваленты	157 457	-	157 457
<b>Итого активы</b>	<b>3 619 962</b>	<b>1 740 893</b>	<b>5 360 855</b>

Анализ активов по состоянию на 31.12.2011:

	<b>Текущие</b>	<b>Долгосрочные</b>	<b>Итого</b>
Основные средства и нематериальные активы	-	271 412	271 412
Финансовые активы			
Оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	69 788	1 409 403	1 479 191
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	1 532 871	63 187	1 596 058
Перестраховочные активы			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	506 040	30 380	536 420
Доля перестраховщиков в резерве убытков	14 250	11 610	25 860
Отложенные аквизиционные расходы	97 559	-	97 559
Дебиторская задолженность по операциям страхования	637 243	-	637 243
Предоплаты и прочие активы	140 932	-	140 932
Денежные средства и эквиваленты	254 279	-	254 279
<b>Итого активы</b>	<b>3 252 962</b>	<b>1 785 992</b>	<b>5 038 954</b>

## 25.7. Процентный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок в виду наличия у нее долговых активов и обязательств. Изменение процентных ставок может сказаться как положительно, так и негативно на финансовом положении и денежных потоках Группы.

Далее представлен анализ чувствительности прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений составляет 50 базисных пунктов и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	<b>31.12.2012</b>		<b>31.12.2011</b>	
	<b>+50 базисных пунктов</b>	<b>-50 базисных пунктов</b>	<b>+50 базисных пунктов</b>	<b>-50 базисных пунктов</b>
Влияние на чистую прибыль	(6 216)	6 216	(8 918)	8 918
Влияние на другие элементы капитала	-	-	-	-

## 26. Управление капиталом

Управление капиталом Группа имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями страхового регулятора;
- обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Группа обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 16 декабря 2005 года № 149н «Об утверждении требований, предъявляемых к составу и структуре активов принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Группы. Капитал, управляемый Группой и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал, нераспределенную прибыль и резервы на общую сумму 1 389 741 тыс. руб. на отчетную дату (2011: 1 373 750 тыс. руб.).

В течение 2012 и 2011 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

## 27. Справедливая стоимость финансовых активов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

**Уровень 1:** Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Группе. В данную категорию попали ликвидные акции, облигации и паи инвестиционных фондов.

**Уровень 2:** Финансовые активы, стоимость которых основана на рыночных котировках, взятых с рынка не являющегося активным, или основанных на построении экономических моделей с учетом рыночной информации, доступной широкому кругу пользователей.

**Уровень 3:** Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей. Данные оценочные суждения отражают предположения менеджмента о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов.

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Ценные бумаги, подлежащие отражению по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, отражены в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость всех ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, определялась на основе рыночных котировок по цене спроса (Уровень 1).

## **28. Раскрытие информации о связанных сторонах**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы составило в 2012 году 25 334 тыс. руб. (2011: 28 255 тыс. руб.).

## **29. Условные и непредвиденные обязательства**

### **29.1. Операционная среда**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция. Несмотря на то, что в последние годы отмечался активный экономический рост, финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась, начиная с середины 2008 года. Мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику.

Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных трактовок и подвержены частым изменениям. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

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

### **29.2. Юридические (судебные) риски**

Время от времени в ходе нормальной деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Руководство Группы считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам.

### **29.3. Финансовые риски**

По состоянию на 31.12.2012 Группа не имела активов, находящихся в залоге (2011: не было).

### **29.4. Обязательства капитального характера**

По состоянию на 31.12.2012 Группа не имела обязательств капитального характера в отношении зданий и оборудования (2011: не было).

### **29.5. Обязательства по операционной аренде**

По состоянию на 31.12.2012 у Группы отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Группа выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Группы (2011: не было).

### 30. Анализ финансовой информации в разрезе страховых продуктов

В качестве основы анализа была выбрана детализация по видам страховых продуктов Группы – совокупности видов страхования, имеющих схожие характер, присущие операционные и страховые риски и значения рентабельности. В качестве таковых были выбраны следующие виды продуктов:

- Страхование имущества;
- Обязательное страхование гражданской ответственности автовладельцев;
- Добровольное медицинское страхование;
- Страхование автотранспорта;
- Прочие виды страхования ответственности;
- Прочие виды страхования имущества;
- Личное страхование, иное чем страхование жизни;
- Страхование жизни.

Информация об активах и обязательствах, относящихся к различным видам страховых продуктов по состоянию на 31.12.2012:

	<b>Всего</b>	<b>Страхование имущества</b>	<b>ОСАГО</b>	<b>Добровольное медицинское страхование</b>	<b>Страхование автотранспорта</b>	<b>Прочие виды страхования ответственности</b>	<b>Прочие виды страхования имущества</b>	<b>Прочие виды личного страхования</b>	<b>Страхование жизни</b>
<b>Страховые резервы на 31.12.2012 – всего</b>									
Резерв незаработанной премии	1 298 258	656 387	109 458	137 036	214 607	40 714	63 735	76 321	-
Резервы убытков	1 384 991	66 339	95 451	25 420	95 361	9 027	12 957	7 404	1 073 032
Отложенные аквизиционные расходы	(128 749)	(26 126)	(14 941)	(15 892)	(45 999)	(2 662)	(278)	(22 851)	-
<b>Итого</b>	<b>2 554 500</b>	<b>696 600</b>	<b>189 968</b>	<b>146 564</b>	<b>263 969</b>	<b>47 079</b>	<b>76 414</b>	<b>60 874</b>	<b>1 073 032</b>
<b>Страховые резервы на 31.12.2012 - доля перестраховщиков</b>									
Резерв незаработанной премии	561 743	477 125	-	25 592	1 058	8 337	41 661	7 970	-
Резервы убытков	6 187	1 459	-	-	754	202	-	-	3 772
Отложенные аквизиционные расходы	(15 183)	(10 784)	-	-	-	(253)	(4 146)	-	-
<b>Итого</b>	<b>567 930</b>	<b>478 584</b>	<b>-</b>	<b>25 592</b>	<b>1 812</b>	<b>8 539</b>	<b>41 661</b>	<b>7 970</b>	<b>3 772</b>
<b>Страховые резервы на 31.12.2012 - нетто перестрахование</b>									
Резерв незаработанной премии	736 515	179 262	109 458	111 444	213 549	32 377	22 074	68 351	-
Резервы убытков	1 378 804	64 880	95 451	25 420	94 607	8 825	12 957	7 404	1 069 260
Отложенные аквизиционные расходы	(113 566)	(15 342)	(14 941)	(15 892)	(45 999)	(2 409)	3 868	(22 851)	-
<b>Итого</b>	<b>2 001 753</b>	<b>228 800</b>	<b>189 968</b>	<b>120 972</b>	<b>262 157</b>	<b>38 793</b>	<b>38 899</b>	<b>52 904</b>	<b>1 069 260</b>

Информация об активах и обязательствах, относящихся к различным видам страховых продуктов по состоянию на 31.12.2011:

	<b>Всего</b>	<b>Страхование имущества</b>	<b>ОСАГО</b>	<b>Добровольное медицинское страхование</b>	<b>Страхование авто-транспорта</b>	<b>Прочие виды страхования ответственности</b>	<b>Прочие виды страхования имущества</b>	<b>Прочие виды личного страхования</b>	<b>Страхование жизни</b>
<b>Страховые резервы на 31.12.2011 – всего</b>									
Резерв незаработанной премии	1 182 250	635 845	111 454	119 649	173 821	41 678	44 167	55 636	-
Резервы убытков	1 299 942	114 453	112 226	23 099	79 872	10 146	37 107	9 263	913 776
Отложенные аквизиционные расходы	(97 559)	(19 132)	(15 354)	(11 854)	(32 913)	(1 989)	(770)	(15 547)	-
<b>Итого</b>	<b>2 384 633</b>	<b>731 166</b>	<b>208 326</b>	<b>130 894</b>	<b>220 780</b>	<b>49 835</b>	<b>80 504</b>	<b>49 352</b>	<b>913 776</b>
<b>Страховые резервы на 31.12.2011 - доля перестраховщиков</b>									
Резерв незаработанной премии	536 420	479 962	-	7 821	1 145	10 596	34 067	2 829	-
Резервы убытков	25 860	2 509	-	-	380	178	16 345	67	6 381
Отложенные аквизиционные расходы	(19 099)	(14 447)	-	-	-	(2)	(4 650)	-	-
<b>Итого</b>	<b>562 280</b>	<b>482 471</b>	<b>-</b>	<b>7 821</b>	<b>1 525</b>	<b>10 774</b>	<b>50 412</b>	<b>2 896</b>	<b>6 381</b>
<b>Страховые резервы на 31.12.2011 - нетто перестрахование</b>									
Резерв незаработанной премии	645 830	155 883	111 454	111 828	172 676	31 082	10 100	52 807	-
Резервы убытков	1 274 082	111 944	112 226	23 099	79 492	9 968	20 762	9 196	907 395
Отложенные аквизиционные расходы	(78 460)	(4 685)	(15 354)	(11 854)	(32 913)	(1 987)	3 880	(15 547)	-
<b>Итого</b>	<b>1 841 452</b>	<b>263 142</b>	<b>208 326</b>	<b>123 073</b>	<b>219 255</b>	<b>39 063</b>	<b>34 742</b>	<b>46 456</b>	<b>907 395</b>

Финансовый результат от операционной деятельности по видам страховых продуктов без распределения общехозяйственных доходов и расходов за 2012 год:

	<b>Всего</b>	<b>Страхование имущества</b>	<b>ОСАГО</b>	<b>Добровольное медицинское страхование</b>	<b>Страхование автотранспорта</b>	<b>Прочие виды страхования ответственности</b>	<b>Прочие виды страхования имущества</b>	<b>Прочие виды личного страхования</b>	<b>Страхование жизни</b>
<b>Подписанные страховые премии</b>									
Всего	3 884 153	2 165 769	247 334	374 429	422 721	91 943	105 427	154 838	321 692
переданные перестраховщикам	(1 964 012)	(1 796 623)	-	(41 802)	(32 843)	(24 148)	(48 083)	(14 077)	(6 436)
<b>Подписанные премии - нетто перестрахование</b>	<b>1 920 141</b>	<b>369 146</b>	<b>247 334</b>	<b>332 627</b>	<b>389 878</b>	<b>67 795</b>	<b>57 344</b>	<b>140 761</b>	<b>315 256</b>
<b>Изменение резерва незаработанной премии</b>									
Всего	(116 008)	(20 542)	1 996	(17 387)	(40 786)	964	(19 568)	(20 685)	-
доля перестраховщиков	25 323	(2 837)	-	17 771	(87)	(2 259)	7 594	5 141	-
<b>Изменение резерва - нетто перестрахование</b>	<b>(90 685)</b>	<b>(23 379)</b>	<b>1 996</b>	<b>384</b>	<b>(40 873)</b>	<b>(1 295)</b>	<b>(11 974)</b>	<b>(15 544)</b>	<b>-</b>
<b>Заработанная страховая премия</b>									
Всего	3 768 145	2 145 227	249 330	357 042	381 935	92 907	85 859	134 153	321 692
доля перестраховщиков	(1 938 689)	(1 799 460)	-	(24 031)	(32 930)	(26 407)	(40 489)	(8 936)	(6 436)
<b>Заработанная премия - нетто перестрахование</b>	<b>1 829 456</b>	<b>345 767</b>	<b>249 330</b>	<b>333 011</b>	<b>349 005</b>	<b>66 500</b>	<b>45 370</b>	<b>125 217</b>	<b>315 256</b>
<b>Выплаты по договорам страхования</b>									
Всего	(975 942)	(151 985)	(168 791)	(238 898)	(295 006)	(12 401)	(15 292)	(21 586)	(71 984)
Суброгация	46 076	380	4 004	-	41 685	-	7	-	-
расходы на урегулирование убытков	(8 322)	(319)	(3 275)	(42)	(4 187)	(31)	(201)	(267)	-
доля перестраховщиков	13 850	-	-	-	1 155	10	11 017	-	1 668
<b>Выплаты - нетто перестрахование</b>	<b>(924 338)</b>	<b>(151 924)</b>	<b>(168 062)</b>	<b>(238 940)</b>	<b>(256 353)</b>	<b>(12 422)</b>	<b>(4 469)</b>	<b>(21 853)</b>	<b>(70 316)</b>
<b>Изменение резервов убытков</b>									
Всего	(85 049)	48 114	16 775	(2 321)	(15 489)	1 119	24 150	1 859	(159 256)
доля перестраховщиков	(19 673)	(1 050)	-	-	374	24	(16 345)	(67)	(2 609)
<b>Изменение резервов убытков - нетто перестрахование</b>	<b>(104 722)</b>	<b>47 064</b>	<b>16 775</b>	<b>(2 321)</b>	<b>(15 115)</b>	<b>1 143</b>	<b>7 805</b>	<b>1 792</b>	<b>(161 865)</b>

	<b>Всего</b>	<b>Страхование имущества</b>	<b>ОСАГО</b>	<b>Добровольное медицинское страхование</b>	<b>Страхование автотранспорта</b>	<b>Прочие виды страхования ответственности</b>	<b>Прочие виды страхования имущества</b>	<b>Прочие виды личного страхования</b>	<b>Страхование жизни</b>
<b>Состоявшиеся убытки</b>									
Всего	(1 023 237)	(103 810)	(151 287)	(241 261)	(272 997)	(11 313)	8 664	(19 994)	(231 240)
доля перестраховщиков	(5 823)	(1 050)	-	-	1 529	34	(5 328)	(67)	(941)
<b>Состоявшиеся убытки - нетто перестрахование</b>	<b>(1 029 060)</b>	<b>(104 860)</b>	<b>(151 287)</b>	<b>(241 261)</b>	<b>(271 468)</b>	<b>(11 279)</b>	<b>3 336</b>	<b>(20 061)</b>	<b>(232 181)</b>
<b>Расходы по ведению страховых операций</b>									
аквизиционные расходы – всего	(368 396)	(49 795)	(34 044)	(38 209)	(91 542)	(11 979)	(8 739)	(46 114)	(87 974)
доля перестраховщиков в аквизиционных расходах	18 860	10 898	-	-	-	1 811	4 157	-	1 994
изменение отложенных аквизиционных расходов	35 106	10 657	(413)	4 038	13 086	422	12	7 304	-
<b>Итого расходы по ведению страховых операций</b>	<b>(314 430)</b>	<b>(28 240)</b>	<b>(34 457)</b>	<b>(34 171)</b>	<b>(78 456)</b>	<b>(9 746)</b>	<b>(4 570)</b>	<b>(38 810)</b>	<b>(85 980)</b>
<b>Финансовый результат от страховых операций – нетто перестрахование</b>	<b>485 966</b>	<b>212 667</b>	<b>63 586</b>	<b>57 579</b>	<b>(919)</b>	<b>45 475</b>	<b>44 136</b>	<b>66 346</b>	<b>(2 905)</b>

Финансовый результат от операционной деятельности по видам страховых продуктов без распределения общехозяйственных доходов и расходов за 2011 год:

	<b>Всего</b>	<b>Страхование имущества</b>	<b>ОСАГО</b>	<b>Добровольное медицинское страхование</b>	<b>Страхование автотранспорта</b>	<b>Прочие виды страхования ответственности</b>	<b>Прочие виды страхования имущества</b>	<b>Прочие виды личного страхования</b>	<b>Страхование жизни</b>
<b>Подписанные страховые премии</b>									
Всего	3 485 294	2 051 770	200 584	360 176	315 758	84 612	74 064	126 419	271 911
переданные перестраховщикам	(1 589 109)	(1 483 323)	-	(26 208)	(3 556)	(18 557)	(39 005)	(12 093)	(6 367)
<b>Подписанные премии - нетто перестрахование</b>	<b>1 896 185</b>	<b>568 447</b>	<b>200 584</b>	<b>333 968</b>	<b>312 202</b>	<b>66 055</b>	<b>35 059</b>	<b>114 326</b>	<b>265 544</b>
<b>Изменение резерва незаработанной премии</b>									
Всего	(381 361)	(283 902)	9 551	(14 343)	(33 417)	(7 359)	(37 654)	(14 237)	-
доля перестраховщиков	277 770	248 209	-	(2 285)	(841)	(949)	32 735	901	-
<b>Изменение резерва - нетто перестрахование</b>	<b>(103 591)</b>	<b>(35 693)</b>	<b>9 551</b>	<b>(16 628)</b>	<b>(34 258)</b>	<b>(8 308)</b>	<b>(4 919)</b>	<b>(13 336)</b>	<b>-</b>
<b>Заработанная страховая премия</b>									
Всего	3 103 933	1 767 868	210 135	345 833	282 341	77 253	36 410	112 182	271 911
доля перестраховщиков	(1 311 339)	(1 235 114)	-	(28 493)	(4 397)	(19 506)	(6 270)	(11 192)	(6 367)
<b>Заработанная премия - нетто перестрахование</b>	<b>1 792 594</b>	<b>532 754</b>	<b>210 135</b>	<b>317 340</b>	<b>277 944</b>	<b>57 747</b>	<b>30 140</b>	<b>100 990</b>	<b>265 544</b>
<b>Выплаты по договорам страхования</b>									
Всего	(914 256)	(194 426)	(209 189)	(224 124)	(202 252)	(12 455)	(12 572)	(11 101)	(48 137)
Суброгация	46 667	225	4 996	-	41 396	46	4	-	-
расходы на урегулирование убытков	(8 873)	(389)	(3 928)	-	(4 031)	(11)	(201)	(313)	-
доля перестраховщиков	39 568	29 786	-	-	264	-	7 924	109	1 485
<b>Выплаты - нетто перестрахование</b>	<b>(836 894)</b>	<b>(164 804)</b>	<b>(208 121)</b>	<b>(224 124)</b>	<b>(164 623)</b>	<b>(12 420)</b>	<b>(4 845)</b>	<b>(11 305)</b>	<b>(46 652)</b>
<b>Изменение резервов убытков</b>									
Всего	(155 831)	9 572	60 066	5 531	(26 046)	5 016	(23 987)	(3 007)	(182 976)
доля перестраховщиков	(13 470)	(26 337)	-	-	264	34	11 831	(5)	743
<b>Изменение резервов убытков - нетто перестрахование</b>	<b>(169 301)</b>	<b>(16 765)</b>	<b>60 066</b>	<b>5 531</b>	<b>(25 782)</b>	<b>5 050</b>	<b>(12 156)</b>	<b>(3 012)</b>	<b>(182 233)</b>



	<b>Всего</b>	<b>Страхование имущества</b>	<b>ОСАГО</b>	<b>Добровольное медицинское страхование</b>	<b>Страхование автотранспорта</b>	<b>Прочие виды страхования ответственности</b>	<b>Прочие виды страхования имущества</b>	<b>Прочие виды личного страхования</b>	<b>Страхование жизни</b>
<b>Состоявшиеся убытки</b>									
Всего	(1 032 293)	(185 018)	(148 055)	(218 593)	(190 933)	(7 404)	(36 756)	(14 421)	(231 113)
доля перестраховщиков	26 098	3 449	-	-	528	34	19 755	104	2 228
<b>Состоявшиеся убытки - нетто перестрахование</b>	<b>(1 006 195)</b>	<b>(181 569)</b>	<b>(148 055)</b>	<b>(218 593)</b>	<b>(190 405)</b>	<b>(7 370)</b>	<b>(17 001)</b>	<b>(14 317)</b>	<b>(228 885)</b>
<b>Расходы по ведению страховых операций</b>									
аквизиционные расходы – всего	(290 369)	(52 816)	(27 633)	(35 684)	(59 788)	(4 788)	(6 718)	(32 902)	(70 040)
доля перестраховщиков в аквизиционных расходах	21 271	14 443	-	-	-	-	4 695	-	2 133
изменение отложенных аквизиционных расходов	(11 318)	(11 729)	(4 121)	(1 076)	7 692	772	(5 188)	2 332	-
<b>Итого расходы по ведению страховых операций</b>	<b>(280 416)</b>	<b>(50 102)</b>	<b>(31 754)</b>	<b>(36 760)</b>	<b>(52 096)</b>	<b>(4 016)</b>	<b>(7 211)</b>	<b>(30 570)</b>	<b>(67 907)</b>
<b>Финансовый результат от страховых операций – нетто перестрахование</b>	<b>505 983</b>	<b>301 083</b>	<b>30 326</b>	<b>61 987</b>	<b>35 443</b>	<b>46 361</b>	<b>5 928</b>	<b>56 103</b>	<b>(31 248)</b>