

Приложение № 2
к Ежеквартальному отчету эмитента (ОАО «Росгосстрах»)
за 3 квартал 2015 года

Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 30 июня 2015 года
и за период, закончившийся 30 июня 2015 года

		1-е полугодие 2015 года тыс. рублей	1-е полугодие 2014 года тыс. рублей
Страховые премии, брутто	5	79 342 420	67 353 350
Премии, переданные в перестрахование	5	(8 300 461)	(8 205 217)
Страховые премии, нетто перестрахование		71 041 959	59 148 133
Аннулированные премии	5	(1 761 680)	(1 751 585)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	5	(4 405 194)	(10 211 078)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5	1 869 645	1 803 790
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		66 744 730	48 989 260
Страховые выплаты, урегулированные	6	(45 520 764)	(28 981 914)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	6	3 671 858	1 151 060
Изменение резервов убытков, брутто	6	(1 239 622)	(1 292 750)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	6	(3 161 579)	2 303 705
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(46 250 107)	(26 819 899)
Суброгации и регрессные требования	7	970 144	1 190 141
Внешние расходы на урегулирование убытков		(656 704)	(491 074)
Аквизиционные расходы	8	(9 013 241)	(7 547 581)
Возмещение резерва по дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	17	59 776	168 589
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования		155 151	199 036
Результат от страховой деятельности		12 009 749	15 688 472
Чистый инвестиционный доход	9	9 869 041	3 068 119
Процентные расходы	9	(490 675)	(333 406)
Общехозяйственные и административные расходы	10	(15 540 996)	(13 197 654)
Убыток от обесценения		(39 410)	(4 267)
Прочие операционные (расходы) доходы	11	(339 596)	110 596
Прибыль до вычета налога на прибыль		5 468 113	5 331 860
Расходы по налогу на прибыль		(969 300)	(639 196)
Чистая прибыль за период		4 498 813	4 692 664
Прочий совокупный убыток за период			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль		(166 727)	234 471
Переоценка зданий за вычетом налога на прибыль		(197 220)	-
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных компаний из других валют		(233 322)	(247 817)
Всего прочего совокупного убытка за вычетом налога на прибыль		(597 269)	(9 346)
Всего совокупной прибыли за период		3 901 544	4 683 318
Чистая прибыль, причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		3 926 743	4 456 090
Неконтролирующим акционерам		572 070	236 574
Всего чистой прибыли за период		4 498 813	4 692 664
Совокупная прибыль, причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		3 396 085	4 446 744
Неконтролирующим акционерам		505 459	236 574
Всего совокупной прибыли за период		3 901 544	4 683 318

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 3 по 51, была одобрена руководством 27 августа 2015 года и подписана от его имени:

Маркаров Д.Э.
Генеральный директор
ОАО "Росгосстрах"

Казанцева Г.В.
Главный бухгалтер
ОАО "Росгосстрах"

	Пояснения	30 июня 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
АКТИВЫ			
Денежные и приравненные к ним средства	12	18 672 717	9 590 025
Депозиты в банках	13	18 329 294	31 797 904
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14	54 922 711	42 613 155
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	3 225 873	3 434 281
Займы выданные	16	4 534 051	7 956 067
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	17	17 506 172	14 264 869
Прочие активы и авансовые платежи	18	16 048 074	21 083 689
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		6 029 747	4 165 019
Доля перестраховщиков в резервах убытков		5 786 100	8 974 448
Отложенные аквизиционные расходы	8	6 242 733	7 064 370
Гудвил		3 891 526	3 891 526
Прочие нематериальные активы		1 287 309	1 442 623
Инвестиционная собственность		13 552 166	13 165 704
Основные средства		11 541 515	11 880 533
Всего активов		181 569 988	181 324 213
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ			
Обязательства			
Заемные средства	19	1 811 396	4 867 171
Резерв незаработанной премии		70 887 946	66 715 940
Резервы убытков		43 353 563	42 243 946
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	20	9 265 263	7 818 064
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		34 862	222 305
Обязательства по отложенному налогу		722 061	942 045
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию		6 540 705	6 427 072
Прочие обязательства	21	9 342 561	16 377 583
Всего обязательств		141 958 357	145 614 126

Пояснения	30 июня 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Собственные средства		
Акционерный капитал	1 238 677	1 238 677
Добавочный капитал	31 073 687	31 073 687
Резерв по переоценке зданий	933 299	1 063 908
Резерв предупредительных мероприятий	969	969
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	1 337 231	1 503 958
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности	(124 731)	108 591
Накопленные убытки	(2 892 953)	(6 819 696)
Всего собственных средств, причитающихся материнской компании	31 566 179	28 170 094
Доля неконтролирующих акционеров	8 045 452	7 539 993
Всего собственных средств	39 611 631	35 710 087
Всего обязательств и собственных средств	181 569 988	181 324 213

 Маркаров Д.Э.
 Генеральный директор
 ОАО "Росгосстрах"

 Казанцева Г.В.
 Главный бухгалтер
 ОАО "Росгосстрах"

Пояснения	1-е полугодие 2015 года тыс. рублей	1-е полугодие 2014 года тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Страховые премии полученные, брутто	74 805 971	63 382 949
Премии, переданные в перестрахование	(7 197 394)	(7 279 686)
Страховые выплаты, брутто	(46 077 636)	(29 051 722)
Полученная доля перестраховщиков в страховых выплатах	3 304 749	1 130 668
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования полученный	155 151	199 036
Аквизиционные расходы уплаченные	(8 287 198)	(8 266 107)
Суброгации и регрессные требования	1 621 865	1 460 390
Внешние расходы по урегулированию убытков	(656 704)	(491 074)
Чистый комиссионный доход по обязательному медицинскому страхованию	255 547	1 812 706
Общехозяйственные и административные расходы	(14 137 317)	(12 848 267)
Прочие операционные расходы	(1 092 482)	(1 160 768)
Изменение операционных активов и обязательств		
Чистое уменьшение прочих активов и авансовых платежей	(201 029)	(298 508)
Чистое увеличение (уменьшение) прочих обязательств	149 571	(394 963)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	2 643 094	8 194 654
Налог на прибыль уплаченный	(2 051 260)	(695 687)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	591 834	7 498 967
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Дивиденды полученные	54 084	611
Процентные доходы	4 246 954	3 259 356
Процентные расходы	(896 144)	(469 463)
Чистые поступления (выплаты) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3 560 833	(7 422 538)
Чистое уменьшение (увеличение) депозитов в банках	13 704 734	(3 329 340)
Чистое (увеличение) уменьшение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(12 774 317)	1 984 780
Чистое уменьшение займов выданных	3 422 223	5 532 410
Чистые приобретения нематериальных активов	(12 526)	(1 993)
Чистые приобретения основных средств и инвестиционной собственности	(250 488)	(824 386)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	11 055 353	(1 270 563)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Погашения заемных средств	(2 650 919)	(2 559 652)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	(2 650 919)	(2 559 652)
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств	8 996 268	3 668 752
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	86 424	251 824
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	9 590 025	8 948 664
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода	12 18 672 717	12 869 240

Маркаров Д.Э.
Генеральный директор
ОАО "Росгосстрах"

Казанцева Г.В.
Главный бухгалтер
ОАО "Росгосстрах"

Собственные средства, причитающиеся акционерам материнской компании											
тыс. рублей	Пояс- нения	Акционер- ный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке зданий	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв предупреди- тельных мероприятий	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных консолидирован- ной финансовой отчетности	Накоплен- ные убытки	Всего	Доля неконтроли- рующих акционеров	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года		1 238 677	31 073 687	1 378 314	1 111 026	165 408	26 514	(10 820 600)	24 173 026	7 048 308	31 221 334
Всего совокупной прибыли											
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	3 813 608	3 813 608	428 147	4 241 755
Прочая совокупная прибыль											
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		-	-	-	392 932	-	-	-	392 932	-	392 932
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных компаний из других валют		-	-	-	-	-	82 077	-	82 077	-	82 077
Переоценка основных средств с возмещением налога на прибыль		-	-	(314 406)	-	-	-	-	(314 406)	(11 797)	(326 203)
Перенос из резерва предупредительных мероприятий		-	-	-	-	(164 439)	-	164 439	-	-	-
Всего прочей совокупной прибыли		-	-	(314 406)	392 932	(164 439)	82 077	164 439	160 603	(11 797)	148 806
Всего совокупной прибыли за год		-	-	(314 406)	392 932	(164 439)	82 077	3 978 047	3 974 211	416 350	4 390 561
Изменения в проценте владения дочерними компаниями, не приводящие к потере контроля											
Выбытие доли неконтролирующих акционеров	28	-	-	-	-	-	-	-	-	75 335	75 335
Приобретение дочерних компаний	29	-	-	-	-	-	-	22 857	22 857	-	22 857
Всего операций с собственниками		-	-	-	-	-	-	22 857	22 857	75 335	98 192
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года		1 238 677	31 073 687	1 063 908	1 503 958	969	108 591	(6 819 696)	28 170 094	7 539 993	35 710 087

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Собственные средства, причитающиеся акционерам материнской компании											
тыс. рублей	Пояснения	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке зданий	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв предупредительных мероприятий	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности	Накопленные убытки	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года		1 238 677	31 073 687	1 063 908	1 503 958	969	108 591	(6 819 696)	28 170 094	7 539 993	35 710 087
Всего совокупной прибыли											
Прибыль за период		-	-	-	-	-	-	3 926 743	3 926 743	572 070	4 498 813
Прочий совокупный убыток											
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		-	-	-	(166 727)	-	-	-	(166 727)	-	(166 727)
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных компаний из других валют		-	-	-	-	-	(233 322)	-	(233 322)	-	(233 322)
Переоценка основных средств с возмещением налога на прибыль		-	-	(130 609)	-	-	-	-	(130 609)	(66 611)	(197 220)
Перенос из резерва предупредительных мероприятий		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего прочего совокупного убытка		-	-	(130 609)	(166 727)	-	(233 322)	-	(530 658)	(66 611)	(597 269)
Всего совокупной прибыли за период		-	-	(130 609)	(166 727)	-	(233 322)	3 926 743	3 396 085	505 459	3 901 544
Изменения в проценте владения дочерними компаниями, не приводящие к потере контроля											
Приобретение дочерних компаний		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего операций с собственниками		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 30 июня 2015 года		1 238 677	31 073 687	933 299	1 337 231	969	(124 731)	(2 892 953)	31 566 179	8 045 452	39 611 631

Маркаров Д.Э.
Генеральный директор ОАО "Росгосстрах"

Казанцева Г.В.
Главный бухгалтер ОАО "Росгосстрах"

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Введение

(а) Организационная структура Группы и основные виды деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает консолидированную финансовую отчетность компании ОАО «Росгосстрах» и ее дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»).

Основные дочерние компании, входящие в Группу, представлены преимущественно страховыми компаниями, занимающимися видами страхования, отличными от страхования жизни, страхованием жизни, и компаниями, представляющими медицинские услуги. Полный перечень дочерних компаний Группы приведен в Пояснении 27.

Компания ОАО «Росгосстрах» зарегистрирована по следующему юридическому адресу: Киевская улица, дом 7, 121059, Москва, Российская Федерация. 52% акций ОАО «Росгосстрах» принадлежат ООО «РГС Холдинг», основными активами которой являются инвестиции в капитал компаний Группы.

Конечным акционером, контролирующим Группу, является господин Хачатуров.

Основным видом деятельности Группы является предоставление страховых услуг физическим и юридическим лицам. Группа осуществляет свою деятельность на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных российским компаниям Группы Министерством финансов Российской Федерации, и лицензий, выданных соответствующими регулирующими органами других стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности Группы

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

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

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиционной собственности, отраженных по справедливой стоимости, и зданий, отраженных по переоцененной стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Группы и большинства ее дочерних компаний является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

(г) Использование оценок и суждений

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

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

3 Основные принципы учетной политики

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

(а) Принципы консолидации**(i) Дочерние компании**

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль определяется наличием у Группы возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля), и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

(ii) Сделки с компаниями, находящимися под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса между компаниями под общим контролем - это сделки между компаниями, находящимися под контролем одного и того же акционера до и после совершения сделки, и данный контроль не является временным.

Сделки по объединению бизнеса компаниями под общим контролем отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, как и сделки по объединению бизнеса между независимыми компаниями. Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над величиной, отражающей долю участия Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании. Если это превышение выражается отрицательной величиной («отрицательный гудвил»), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

(iii) Приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров

Приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированной финансовой отчетности как операции с акционерами Группы. Любые разницы между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражаются непосредственно в составе собственных средств и причитаются собственникам материнской компании.

(iv) Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы (включая долгосрочные кредиты) в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

(v) Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, а также нереализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями и компаниями, находящимися под общим контролем, исключается из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

(б) Доли неконтролирующих акционеров

Доли неконтролирующих акционеров представляют собой собственные средства в дочерней компании, не причитающиеся, прямо или опосредованно, Группе.

Доли неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственных средств, отдельно от собственных средств, причитающихся акционерам материнской компании. Доли неконтролирующих акционеров в составе прибыли или убытка и общей совокупной прибыли отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

(в) Иностранная валюта**(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Группы по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

(ii) Зарубежные компании

Активы и обязательства зарубежных компаний, выраженные в иностранной валюте, включая гудвил и корректировки справедливой стоимости, возникающие в результате сделок приобретения, переводятся в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности по валютным курсам, действовавшим на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных компаний, выраженные в иностранной валюте, переводятся в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Курсовые разницы, возникшие в результате перевода, отражаются в накопленном резерве по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности в составе прочей совокупной прибыли.

(г) Договоры страхования**(i) Классификация договоров страхования**

Договоры, в соответствии с условиями которых Группа принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее – «страхователя»), соглашаясь компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее – «страховой случай»), которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования.

Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как, процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору. По договорам страхования может также передаваться определенный финансовый риск.

Страховой риск является существенным исключительно при условии, что при наступлении события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Группы произвести значительные страховые выплаты.

После того, как договор признан договором страхования, он остается таковым до момента выполнения всех обязательств или осуществления всех прав по нему, либо истечения срока его действия. Договоры, в соответствии с условиями которых страховой риск, переданный Группе от страхователя, не является существенным, относятся к категории финансовых инструментов.

(ii) Признание и оценка договоров страхования***Договоры страхования******Премии***

Страховые премии, брутто включают премии по договорам страхования, заключенным в течение года, и учитываются как начисленные в текущем отчетном периоде независимо от того, относятся ли они полностью или частично к будущим периодам. Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых посредникам, и за вычетом налогов и прочих отчислений. Заработанная часть полученных премий признается доходом. Доход от премий начисляется с момента принятия риска на протяжении периода ответственности, пропорционально в течение срока действия договора страхования. Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются расходом в соответствии с характером предоставленного перестрахования на протяжении периода ответственности пропорциональным методом. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Расторжение договоров страхования

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

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии - это часть страховых премий, брутто, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому страховому договору с использованием пропорционального метода.

Резерв незаработанной премии отражается за вычетом оцененных расторжений страховых договоров, действующих на отчетную дату. Изменения в резерве незаработанной премии признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором действует страховое покрытие.

Страховые выплаты

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

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

Ожидаемые возмещения, получаемые по договорам перестрахования или в результате суброгаций и регрессных требований, отражаются отдельно как активы. Оценка возмещений, получаемых по договорам перестрахования или в результате суброгаций и регрессных требований, производится в порядке, аналогичном оценке размера резервов убытков.

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

Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков отражаются в составе прибыли или убытка на основании оценки обязательства перед застрахованным лицом или третьими лицами, на которых распространяются действия страховщика.

Резерв неистекшего риска

Резерв формируется в отношении неистекшего риска, который возникает по договорам страхования, по которым ожидаемая сумма страховых выплат и расходов на урегулирование убытков в течение неистекшего срока действия страховых полисов, действующих по состоянию на отчетную дату, превышает величину резерва незаработанной премии в отношении данных страховых полисов за вычетом всех отложенных аквизиционных расходов.

Расчет резерва неистекшего риска производится на основе исторических данных, прогнозных предположений будущих уровней убыточности (включая расходы на урегулирование убытков), а также расходов, связанных с поддержанием существующего страхового портфеля. Ожидаемые страховые выплаты рассчитываются на основе событий, которые произошли до отчетной даты.

(iii) Перестрахование

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

Переданные премии и полученные компенсационные выплаты отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли и консолидированном отчете о финансовом положении до вычета комиссионного вознаграждения.

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

Премии по договорам, принятым в перестрахование, отражаются в составе доходов по прямому страхованию в соответствии с классификацией первоначальных договоров страхования.

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

(iv) Отложенные аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы, представляющие собой комиссии, обязательные отчисления в Российский Союз Автостраховщиков, и другие расходы, связанные с заключением и пролонгацией страховых договоров, отражаются как расходы будущих периодов и амортизируются в течение периода начисления соответствующих премий.

(v) Проверка адекватности обязательств

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли ее страховые обязательства (резервы убытков за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а также соответствующих нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса или передачи страхового портфеля) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров, а также соответствующих расходов по урегулированию претензий и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае обнаружения дефицита средств Группа формирует дополнительный резерв («резерв неистекшего риска»).

(vi) Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и авансовые платежи

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков является финансовыми инструментами и включена в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов. Группа регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. Дебиторская и кредиторская задолженность может быть взаимозачтена, если существует законодательно установленное право произвести взаимозачет.

Авансовые платежи учитываются на дату совершения платежа, но отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления услуг.

(vii) Обязательное медицинское страхование

Федеральный фонд обязательного медицинского страхования (далее – «ФОМС») реализует программу обязательного медицинского страхования для обеспечения граждан Российской Федерации бесплатными медицинскими услугами через уполномоченных страховщиков, включая Группу, которая заключила с ФОМС договор на административное сопровождение части данной программы. Группа получает комиссии за оказание указанных услуг. Данные комиссии отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли в момент возникновения в составе прочих операционных доходов в качестве комиссионного дохода по программе обязательного медицинского страхования.

Группа получает от ФОМС авансовые средства и производит платежи медицинским центрам за оказываемые ими медицинские услуги по программе обязательного медицинского страхования. Средства, полученные Группой от ФОМС, но не выплаченные медицинским центрам за оказание медицинских услуг, остаются на счетах Группы и отражаются как обязательства по оплате медицинских расходов будущих периодов. Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования включают авансовые платежи медицинским центрам за медицинские услуги в рамках государственной программы обязательного медицинского страхования. Группа не несет страхового риска в связи с участием в данной программе и выполняет функции посредника при перечислении медицинским центрам средств, полученных от ФОМС.

(viii) Резерв предупредительных мероприятий

В отношении части страховых премий, полученных Группой по некоторым видам страхования, установлены ограничения по их использованию в соответствии с правилами, установленными страховым законодательством Российской Федерации. Цель создания резерва предупредительных мероприятий заключается в выделении средств для финансирования мер, направленных на предотвращение несчастных случаев, укрепление общей безопасности и предотвращение убытков или ущерба застрахованному имуществу. У Группы не существует обязательств по использованию данных средств и возврату их страхователю в случае неполного использования. Однако Группа ограничена в распределении этих средств акционерам в форме дивидендов. Резерв предупредительных мероприятий отражается в качестве отдельного компонента в составе собственных средств Группы.

(д) Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму наличных денежных средств и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных и приравненных к ним средств. Группа включает в состав денежных и приравненных к ним средств наличные денежные средства и остатки на банковских счетах.

(е) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты представляют собой инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, займы выданные, дебиторскую задолженность, заемные средства и кредиторскую задолженность.

Группа признает займы выданные, дебиторскую задолженность, депозиты и заемные средства на дату возникновения. Прочие финансовые инструменты (включая активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) признаются на дату, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты.

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

Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения, отмены или признания недействительным.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде только в том случае, если для этого существуют

юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Группа раскрывает следующие производные финансовые активы: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, займы выданные и дебиторскую задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Группа раскрывает следующие производные финансовые обязательства: заемные средства, кредиторскую задолженность.

Первоначально такие финансовые обязательства признаются по справедливой стоимости, скорректированной на расходы по сделке. После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(ii) Классификация финансовых инструментов

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы.

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

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

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

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

(iii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

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

(iv) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

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

премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменен (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Группы оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при определении цены, а также соответствуют принятым в экономике подходам к определению цены финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Группы имеются взаимокompенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска компаний, входящих в состав Группы, и контрагентов, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Группа полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для определения цены в процессе совершения сделки.

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

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

- прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

(vii) Прекращение признания

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

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

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

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

(viii) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

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

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

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

(ix) Приобретенные векселя

Группа классифицирует приобретенные векселя как финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, или займы выданные. Первоначальное признание и последующая оценка векселей осуществляются в соответствии с учетной политикой для той категории активов, в которую они были классифицированы.

(ж) Взаимозачет активов и обязательств

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

(з) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

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

(ii) Последующие расходы

Расходы на замену компонента объекта основных средств, который отражается как отдельный объект основных средств, капитализируются, в то время как балансовая стоимость данного компонента списывается. Другие последующие расходы капитализируются в том случае, если будут получены соответствующие экономические выгоды от понесения данных расходов. Все другие расходы, включая расходы на ремонт и обслуживание, отражаются в составе прибыли или убытка в момент понесения.

(iii) Переоценка

Здания Группы подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости зданий отражается в составе прочей совокупной прибыли, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости зданий отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прочей совокупной прибыли. В этом случае результат переоценки отражается в составе прочей совокупной прибыли.

(iv) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом.

Здания	от 40 до 50 лет
Офисное и компьютерное оборудование	5 лет

(и) Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административных целей.

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в финансовой отчетности.

Первоначально инвестиционная собственность оценивается по стоимости ее приобретения, включая затраты по сделкам. При последующей оценке инвестиционная собственность отражается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Последующие затраты капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению размера будущей прибыли или убытка. Все прочие затраты на ремонт и эксплуатацию отражаются по мере их возникновения.

(к) Нематериальные активы**(i) Гудвил**

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над величиной, отражающей долю участия Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения.

Гудвил, возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвил, возникший в результате приобретения ассоциированных компаний, включается в балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные компании. Гудвил не амортизируется. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил признается по фактическим затратам, за вычетом убытков на обесценение. Прибыль или убыток от продажи компании включает гудвил продаваемой компании.

Для целей оценки обесценения гудвил относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств. Каждая единица, генерирующая потоки денежных средств, представляет собой отдельный сегмент деятельности Группы.

(ii) Нематериальные активы (кроме гудвила)

Нематериальные активы, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, признаются отдельно от гудвила, если они отвечают определению нематериальных активов и их справедливая стоимость может быть достоверно определена.

Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом и способствует равномерному признанию расхода на приобретение нематериального актива в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования и метод амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного года. Изменения применяются перспективно.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, не амортизируются. Тестирование нематериальных активов на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки их возможного обесценения. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования признаются по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

(iii) Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, связанные с тем объектом, к которому эти затраты относятся. Все прочие расходы, включая расходы на созданные Группой гудвил и бренды, признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Сроки полезного использования нематериальных активов:

Торговые знаки и бренды	от 10 до 20 лет
Клиентские базы	от 10 до 20 лет
Лицензии	от 2 до 10 лет
Программное обеспечение	от 3 до 10 лет
Капитализированные затраты на разработку	от 5 до 7 лет

(л) Обесценение активов**(i) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам**

Все убытки от обесценения данных активов отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(ii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочей совокупной прибыли, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочей совокупной прибыли в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

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

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевою ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(iii) Нефинансовые активы

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

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

(м) Резервы

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

(н) Акционерный капитал**(i) Выкуп собственных акций**

В случае выкупа Группой собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение собственных средств.

(ii) Дивиденды

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(о) Налогообложение

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

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

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

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

(п) Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта, или премии, или другой разницы между первоначальной стоимостью инструмента и его стоимостью на дату погашения, пересчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

Группа получает комиссию за передачу премий перестрахователям. Эта комиссия признается в составе прибыли или убытка соответственно признанию переданной премии.

Группа также предоставляет клиентам и другим страховым компании нестраховые услуги, по которым не возникает страховой риск, и признает комиссионный доход в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

(р) Доход от аренды

Доход от аренды инвестиционной собственности, переданной в операционный лизинг, признается в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды. Арендные льготы признаются в составе прибыли или убытка как неотделимая часть дохода от аренды.

(с) Расходы по аренде

Платежи по операционной аренде отражаются в составе прибыли или убытка пропорционально сроку действия аренды.

(т) Дивиденды

Доход в форме дивидендов от компаний, которые Группа не контролирует и на хозяйственную деятельность которых Группа не имеет влияния, отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

(у) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которого Группа получает прибыли либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами деятельности Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

4 Управление страховым риском**(а) Описание страховых услуг**

Группа предлагает страховые услуги, которые покрывают все основные страховые риски. Основные направления деятельности Группы:

- Автострахование (обязательное страхование автогражданской ответственности («ОСАГО») и добровольное страхование автовладельцев («КАСКО»);
- Страхование имущества;
- Личное страхование (страхование от несчастных случаев, включая обязательное государственное страхование и добровольное медицинское страхование);

- Прочее страхование, отличное от страхования жизни (страхование гражданской ответственности, страхование финансовых рисков, перестрахование);

(б) Цели и политики управления рисками в целях минимизации страхового риска

В процессе осуществления основной страховой деятельности Группа принимает на себя риск возникновения убытков от физических лиц и организаций, которые напрямую подвержены риску. Данные риски могут включать риск причинения ущерба имуществу, риск наступления гражданской ответственности, риск наступления несчастного случая, риск причинения вреда здоровью, риск причинения ущерба грузам или прочие риски, связанные с наступления страхового случая. Принимая на себя риски, Группа подвержена неопределенности в отношении момента выплаты страхового возмещения и серьезности ущерба по условиям договоров страхования. Основной страховой риск – это риск того, что частота и размер убытков будут превышать ожидания. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина в течение одного любого года могут отличаться от оценок, сделанных с помощью статистических методов. Группа также подвержена рыночному риску в связи с осуществлением страховой и инвестиционной деятельности. Группа управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, перестрахования концентрации риска, установления лимитов по андеррайтингу, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов.

(i) Стратегия андеррайтинга

Стратегия андеррайтинга Группы направлена на диверсификацию таким образом, чтобы портфель страховых продуктов Группы всегда включал несколько категорий несвязанных между собой рисков, и чтобы каждая соответствующая категория рисков, в свою очередь, охватывала большое количество страховых полисов. Руководство Группы считает, что данный подход снижает уровень изменчивости результата.

Стратегия андеррайтинга представлена в бизнес-плане, который предусматривает категории и субкатегории видов страхования, а также территории действия каждого вида страхования. Группа реализует стратегию посредством использования инструкций по андеррайтингу, которые детально определяют правила андеррайтинга по каждому виду страхового продукта. В инструкциях содержатся концепции и процедуры, описание присущих рисков, сроки действия и условия, права и обязанности, перечень требований к документации, образец соглашения/образец страхового полиса, основания для применения тарифов и факторов, которые впоследствии окажут влияние на применяемый тариф. Расчет тарифов производится на основе признаков вероятности и изменчивости.

Основным методом диверсификации страхового риска является управление риском на основе регулирования тарифной политики. Страховые тарифы устанавливаются на основе анализа следующих факторов:

- ожидаемый коэффициент убытков на основании анализа аналогичных продуктов на рынке;
- комиссионная ставка на основании анализа прибыльности продукта и аналогичных комиссионных ставок на рынке;
- анализ средних рыночных страховых тарифов.

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

(ii) Стратегия перестрахования

Группа перестраховывает часть принятых на страхование рисков для того, чтобы контролировать риск убытков и защищать собственный капитал. Группа заключает договоры факультативного пропорционального, облигаторного пропорционального и облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытков, чтобы снизить риск чистых убытков для Группы. Группа также заключает договоры перестрахования для основных направлений бизнеса, которые защищают Группу от риска накопленных убытков, которые могут произойти в результате выплаты многочисленных страховых возмещений вследствие наступления одного и того же страхового случая или происшествия.

Переданное перестрахование подвержено кредитному риску, и суммы, возмещаемые по договорам, переданным в перестрахование, отражаются за вычетом заранее известной задолженности в случаях несостоятельности/банкротства и безнадежных к взысканию сумм. Группа осуществляет на постоянной основе мониторинг финансового состояния перестраховщиков и проверяет операции перестрахования на периодической основе.

Руководство ежегодно утверждает лимиты в отношении перестраховочных компаний. Данные лимиты определяются на основании баланса принятого и передаваемого бизнеса, анализа перестраховочной защиты компании-перестраховщика, а также на основании анализа финансовой устойчивости перестраховщика и его истории урегулирования убытков.

(в) Условия и сроки действия договоров страхования и характер покрываемых рисков

Условия и сроки действия договоров страхования, которые оказывают существенное влияние на величину, сроки и неопределенность будущих потоков денежных средств, связанных с договорами страхования, приведены далее. В дополнение нижеприведенная информация дает оценку основным страховым продуктам Группы, а также ее методам управления рисками, связанными с данными продуктами.

(i) Автострахование**Характеристика страховых продуктов**

Большая часть портфеля страховых продуктов Группы относится к автострахованию, включая добровольное страхование (далее - «КАСКО») и обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее - «ОСАГО»). В соответствии с условиями договоров КАСКО страховщик возмещает юридическому или физическому лицу любой убыток или ущерб, причиненный их транспортным средствам. Условия договоров ОСАГО обеспечивают владельцу транспортного средства страховое покрытие риска его гражданской ответственности, которая может наступить вследствие причинения ущерба имуществу, вреда жизни или здоровью других лиц. Таким образом, автострахование включает страховую защиту с краткосрочным и долгосрочным периодом выявления убытка после окончания договора страхования. Претензии, которые предъявляются в короткие сроки, связаны обычно с возмещением страхователю ущерба, причиненного его транспортному средству. Претензии, которые требуют больше времени для предъявления и урегулирования и представляют большую сложность для оценки, относятся к претензиям, связанным с телесными повреждениями.

Управление риском

В основном период времени для заявления убытка по автострахованию является незначительным, а сложность урегулирования данных убытков является относительно низкой. В целом, требования о выплате страхового возмещения в данном виде страхования несут умеренный риск оценки. Группа отслеживает и реагирует на изменения расходов на ремонт, компенсаций за причинение вреда здоровью, частоты выплат страхового возмещения вследствие кражи или несчастного случая.

На частоту заявлений влияют неблагоприятные погодные условия, поэтому уровень количества заявлений выше в зимние месяцы.

Расчет премий по автострахованию осуществляется на основании статистических данных по страховым случаям, подготовленных Группой.

(ii) *Страхование имущества*

Характеристика страховых продуктов

Группа осуществляет страхование имущества, включающее страхование имущества физических лиц и страхование имущества предприятий. По договорам страхования имущества страховщик возмещает страхователю, за исключением любых лимитов или эксцедентов убытков, ущерб, причиненный его имуществу.

Страховой случай, в результате наступления которого возник убыток в виде ущерба зданиям или находящемуся внутри имуществу, обладает признаками случайности (в результате пожара или ограбления), и причину наступления страхового случая определить легко. Заявления о возникновении убытка делаются в кратчайшие сроки, и выплата страхового возмещения производится без задержек. Поэтому страхование имущества относится к категории страхования с краткосрочным периодом выявления убытка.

Управление риском

Основными видами рисков, связанных с данным страховым продуктом, являются риск андеррайтинга, риск конкуренции и риск оценки убыточности (включая меняющуюся вероятность возникновения стихийных бедствий). Группа также подвержена риску завышения размеров ущерба и фальсификации со стороны заявителей убытков.

Риск андеррайтинга представляет собой риск того, что Группа не сможет установить соответствующие страховые премии для различных видов имущества, которое она страхует. В рамках страхования имущества физических лиц предполагается, что большое количество страхуемого имущества будет обладать сходными характеристиками риска. Однако, имущество коммерческих предприятий может не отвечать данному предположению. Многие условия по страхованию имущества коммерческих предприятий характеризуются уникальной комбинацией существующего местоположения, вида деятельности и мер безопасности. Расчет премии, соответствующей риску для данных договоров страхования, будет субъективным и, следовательно, рискованным.

Управление рисками в основном осуществляется путем контроля за премиями и за счет перестрахования. Группа строго следует установленным критериям андеррайтинга для того, чтобы сохранять риск убытков Группы на приемлемом уровне.

(iii) *Страхование от несчастных случаев*

Характеристика страховых продуктов

В соответствии с договорами страхования выплаты производятся физическим лицам, в том числе сотрудникам, в случае причинения вреда здоровью в результате несчастного случая.

Управление риском

Основные риски по данному виду страхования связаны с андеррайтингом, конкуренцией, отсутствием статистики убытков, а также возможностью завышения размеров ущерба и фальсификации со стороны заявителей убытков.

Управление риском осуществляется посредством контроля за премиями.

(iv) Медицинское страхование**Характеристика страховых продуктов**

По условиям данных договоров страхования страховщик возмещает расходы на медицинское лечение и расходы по госпитализации. Портфель страховых продуктов преимущественно состоит из корпоративных полисов коллективного медицинского страхования, но Группа также выписывает полисы индивидуального медицинского страхования.

Управление риском

Медицинское страхование подвержено основным рискам необходимости в медицинском лечении. Группа управляет данными рисками посредством страхования преимущественно корпоративных полисов, что обычно приводит к большей диверсификации риска, и посредством проведения оценки состояния здоровья, поэтому при установлении страховых тарифов учитывается текущее состояние здоровья и история болезни страхователя.

(г) Концентрация страхового риска

Ключевым аспектом страхового риска, с которым сталкивается Группа, является степень концентрации страхового риска в случае, если наступление конкретного события или серии событий может оказать значительное влияние на обязательства Группы. Подобные концентрации рисков могут возникнуть по одному договору страхования или по нескольким связанным договорам со сходными характеристиками рисков и относятся к обстоятельствам, которые могут привести к возникновению значительных обязательств.

Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что она может возникнуть в результате накопления рисков в рамках нескольких категорий договоров или траншей одного договора.

Концентрации рисков могут возникнуть в результате наступления страховых случаев с высоким уровнем убытков и низкой частотой наступления, таких как стихийные бедствия, а также в ситуациях, когда андеррайтинг ориентируется на определенную группу, например по географическому признаку.

Основные подходы Группы к управлению данными рисками состоят из двух частей. Во-первых, управление рисками осуществляется через проведение соответствующего андеррайтинга. Андеррайтеры имеют право страховать риски только в том случае, если ожидаемые доходы будут компенсировать принятые риски. Во-вторых, управление рисками осуществляется через перестрахование. Группа заключает договоры перестраховочной защиты для различных видов страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств и страхования имущества. Группа постоянно оценивает затраты и преимущества, связанные с программой перестрахования.

(д) Перестрахование риска

Группа передает страховой риск для того, чтобы снизить риск убытков по андеррайтингу по различным договорам перестрахования, которые покрывают риски как отдельных договоров, так и портфеля договоров. Данные договоры перестрахования распределяют риск между перестраховщиком и перестрахователем и минимизируют размер убытков. Величина каждого удержанного Группой риска зависит от оценки Группой конкретного риска.

В соответствии с условиями договоров перестрахования перестраховщик обязуется возместить переданную страховую сумму при условии, что произведена выплата страхового возмещения. В то же время Группа продолжает нести ответственность перед страхователем в отношении переданных в перестрахование рисков в том случае, если перестраховщик не выполняет принятые на себя обязательства.

При выборе перестраховщиков Группа учитывает их платежеспособность. Платежеспособность перестраховщиков оценивается на основе общедоступной информации и внутренних исследований.

5 Премии

тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
1-е полугодие 2015 года									
Страховые премии, брутто		33 427 399	11 692 226	15 325 872	6 229 002	5 869 945	6 793 984	3 992	79 342 420
Аннулированные премии		(601 530)	(343 789)	(363 577)	(34 652)	(166 747)	(378 328)	-	(1 888 623)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		(3 552 983)	2 427 430	(924 886)	148 811	(1 821 869)	(681 697)	-	(4 405 194)
Заработанные страховые премии, брутто		29 272 886	13 775 867	14 037 409	6 343 161	3 881 329	5 733 959	3 992	73 048 603
Премии, переданные в перестрахование		-	(1 023 782)	(5 843 355)	(15 523)	-	(1 417 801)	-	(8 300 461)
Аннулированные премии, переданные в перестрахование		-	339	5 174	26 577	-	94 853	-	126 943
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		-	467 585	2 064 331	(664)	-	(661 607)	-	1 869 645
Заработанные премии, переданные в перестрахование		-	(555 858)	(3 773 850)	10 390	-	(1 984 555)	-	(6 303 873)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		29 272 886	13 220 009	10 263 559	6 353 551	3 881 329	3 749 404	3 992	66 744 730

1-е полугодие 2014 года									
тыс. рублей	Пояснение	<u>ОСАГО</u>	<u>КАСКО</u>	<u>Страхование имущества</u>	<u>Страхование от несчастных случаев</u>	<u>Добровольное медицинское страхование</u>	<u>Другие виды страхования, отличные от страхования жизни</u>	<u>Страхование жизни</u>	<u>Всего</u>
Страховые премии, брутто		22 695 158	13 128 398	14 196 686	5 061 238	5 799 139	6 467 173	5 558	67 353 350
Аннулированные премии		(435 818)	(442 631)	(610 615)	(7 634)	(182 243)	(107 358)	-	(1 786 299)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		<u>(3 992 971)</u>	<u>(1 286 504)</u>	<u>(902 088)</u>	<u>(1 435 673)</u>	<u>(2 015 163)</u>	<u>(578 679)</u>	-	<u>(10 211 078)</u>
Заработанные страховые премии, брутто		18 266 369	11 399 263	12 683 983	3 617 931	3 601 733	5 781 136	5 558	55 355 973
Премии, переданные в перестрахование		-	(755 642)	(5 207 233)	(217 244)	-	(2 025 098)	-	(8 205 217)
Аннулированные премии, переданные в перестрахование		-	777	28 809	-	-	5 128	-	34 714
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		-	284 878	1 538 912	67 470	-	(87 740)	-	1 803 790
Заработанные премии, переданные в перестрахование		-	(469 987)	(3 639 512)	(149 774)	-	(2 107 440)	-	(6 366 713)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		18 266 369	10 929 276	9 044 471	3 468 157	3 601 733	3 673 696	5 558	48 989 260

6 Выплаты

1-е полугодие 2015 года									
тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые выплаты урегулированные		(23 801 857)	(10 415 803)	(3 538 067)	(274 740)	(2 954 298)	(4 515 308)	(20 691)	(45 520 764)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		-	181 528	774 031	-	-	2 716 299	-	3 671 858
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование		(23 801 857)	(10 234 275)	(2 764 036)	(274 740)	(2 954 298)	(1 799 009)	(20 691)	(41 848 906)
Изменение резервов убытков, брутто		(4 358 536)	355 189	154 092	(27 434)	(145 169)	2 762 197	20 039	(1 239 622)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		-	(21 039)	(377 738)	28 613	-	(2 791 415)	-	(3 161 579)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование		(4 358 536)	334 150	(223 646)	1 179	(145 169)	(29 218)	20 039	(4 401 201)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(28 160 393)	(9 900 125)	(2 987 682)	(273 561)	(3 099 467)	(1 828 227)	(652)	(46 250 107)

1-е полугодие 2014 года									
тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
	Страховые выплаты урегулированные	(11 255 113)	(9 211 861)	(3 039 448)	(537 953)	(2 923 220)	(1 977 164)	(27 155)	(28 981 914)
	Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	117 687	423 800	49 622	-	559 951	-	1 151 060
	Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование	(11 255 113)	(9 104 174)	(2 615 648)	(488 331)	(2 923 220)	(1 417 213)	(27 155)	(27 830 854)
	Изменение резервов убытков, брутто	2 248 204	(375 201)	(3 184 969)	120 378	(140 307)	39 145	-	(1 292 750)
	Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	10 542	2 375 551	1 300	-	(83 688)	-	2 303 705
	Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	2 248 204	(364 659)	(809 418)	121 678	(140 307)	(44 543)	-	1 010 955
	Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(9 006 909)	(9 468 833)	(3 425 066)	(366 653)	(3 063 527)	(1 461 756)	(27 155)	(26 819 899)

7 Суброгации и регрессные требования

	1-е полугодие 2015 года тыс. рублей	1-е полугодие 2014 года тыс. рублей
КАСКО	573 755	725 494
ОСАГО	293 873	75 362
Прочее	102 516	389 285
	970 144	1 190 141

8 Аквизиционные расходы

	1-е полугодие 2015 года тыс. рублей	1-е полугодие 2014 года тыс. рублей
Комиссия, выплаченная агентам:		
КАСКО	1 120 645	1 446 649
ОСАГО	1 045 771	1 484 313
Страхование имущества	1 685 120	1 787 752
Страхование от несчастных случаев	976 058	767 693
Добровольное медицинское страхование	471 256	246 746
Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	836 665	617 589
	6 135 515	6 350 742
Прочие аквизиционные расходы:		
Обязательные отчисления в Российский Союз Автостраховщиков	1 077 116	769 806
Социальные и прочие расходы, связанные с персоналом	932 768	1 093 443
Прочее	182 174	118 479
	2 192 058	1 981 728
Всего аквизиционных расходов	8 327 573	8 332 470
Изменение отложенных аквизиционных расходов	685 668	(784 889)
Аквизиционные расходы за период	9 013 241	7 547 581

9 Чистый инвестиционный доход и процентные расходы

	1-е полугодие 2015 года тыс. рублей	1-е полугодие 2014 года тыс. рублей
Инвестиционный доход		
Процентные доходы:		
- депозиты в банках	1 803 672	757 351
- финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 629 003	1 731 006
- займы выданные	625 355	606 801
- денежные и приравненные к ним средства	200 192	186 230
	4 258 222	3 281 388
Доходы, полученные от инвестиционной собственности:		
- арендные платежи	470 901	339 917
	470 901	339 917
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 099 142	(431 014)
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	1 040 776	(122 172)
	9 869 041	3 068 119
Процентные расходы		
Процентные расходы по заемным средствам	(490 675)	(333 406)

10 Общехозяйственные и административные расходы

	1-е полугодие 2015 года тыс. рублей	1-е полугодие 2014 года тыс. рублей
Расходы по оплате труда	6 371 808	5 240 621
Расходы на продажу страховых продуктов	3 197 697	2 480 553
Налоги и отчисления от расходов по оплате труда	1 940 136	1 823 565
Расходы по операционной аренде	1 010 337	993 289
Прочие расходы, связанные с содержанием недвижимого имущества	467 860	419 878
Информационные услуги	408 241	270 465
Износ и амортизация	319 653	319 936
Связь	220 132	205 628
Транспортные расходы	213 912	185 618
Реклама и маркетинг	179 170	207 208
Налоги, отличные от налога на прибыль	109 929	125 747
Прочие расходы, связанные с персоналом	78 762	69 532
Прочие	1 023 359	855 614
	15 540 996	13 197 654

11 Прочие операционные расходы

	1-е полугодие 2015 года тыс. рублей	1-е полугодие 2014 года тыс. рублей
Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования	1 195 120	1 161 333
Прочий комиссионный доход	516 449	584 686
	1 711 569	1 746 019
Доходы от медицинских услуг	515 764	158 549
Штрафы по исполнительным листам	(1 183 111)	(1 013 485)
Списания по исполнительным листам	(1 277 064)	-
Прочие расходы	(106 754)	(780 486)
	(2 051 165)	(1 635 422)
	(339 596)	110 596

12 Денежные и приравненные к ним средства

	30 июня 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Наличные денежные средства	10 120	8 382
Текущие счета в банках	18 062 296	9 521 063
Денежные средства в компаниях по управлению активами	600 301	60 580
	18 672 717	9 590 025

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

13 Депозиты в банках

	30 июня 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Депозиты, выраженные в российских рублях		
- Со сроком погашения менее 30 дней	1 382 587	1 858 128
- Со сроком погашения более 30 дней	15 777 970	28 607 564
	17 160 557	30 465 692
Депозиты, выраженные в иностранной валюте		
- Со сроком погашения менее 30 дней	255 246	131 372
- Со сроком погашения более 30 дней	913 491	1 200 840
	1 168 737	1 332 212
Всего депозитов в банках	18 329 294	31 797 904

Депозиты в банках не являются ни обесцененными, ни просроченными.

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

	30 июня 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Корпоративные облигации	24 023 256	12 411 506
Государственные облигации	9 998 834	7 363 700
Муниципальные облигации	279 859	2 937 798
Векселя	69 882	355 085
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	34 371 831	23 068 089
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Корпоративные акции	19 739 480	14 031 610
Паи инвестиционных фондов	811 400	5 513 456
Всего долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20 550 880	19 545 066
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	54 922 711	42 613 155

Кредитное качество финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает любые списания, связанные с кредитным риском.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются обесцененными, просроченными или обремененными залогом.

15 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	30 июня 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Корпоративные акции	3 225 646	3 434 054
Прочие финансовые активы	227	227
Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	3 225 873	3 434 281

16 Займы выданные

	30 июня 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Займы, выраженные в российских рублях		
- Займы выданные	4 534 051	4 264 099
- Векселя	-	3 691 968
	4 534 051	7 956 067
Всего займов выданных	4 534 051	7 956 067

Анализ выданных займов по отраслям экономики

	30 июня 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Займы выданные		
Финансовые услуги	4 426 764	7 912 957
Образование	28 546	40 951
Прочие	78 741	2 159
	4 534 051	7 956 067

Кредитное качество займов выданных

Группа оценивает размер резерва под обесценение займов выданных на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным займам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям займов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

По состоянию на 30 июня 2015 года Группа проанализировала свой портфель займов и не выявила займов, которые имеют признаки обесценения. Также за время своего существования Группа не имела потерь от списания займов выданных. По состоянию на 30 июня 2015 года займы выданные не являются просроченными. На основании результатов анализа, проведенного руководством, Группой не был создан резерв под обесценение займов выданных.

Займы выданные не обеспечены залогом.

17 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	30 июня 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	13 532 260	9 296 883
Дебиторская задолженность по суброгациям	2 768 231	3 419 952
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	2 728 496	3 131 206
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(1 522 815)	(1 583 172)
Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	17 506 172	14 264 869

Анализ изменения резерва под обесценение

	30 июня 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	1 583 172	1 426 341
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	(59 776)	822 632
Списания	(581)	(665 801)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода	1 522 815	1 583 172

По состоянию на 30 июня 2015 года Группа проанализировала полисы страхования, действующие по состоянию на конец года, и определила долю расторжений, ожидаемых по указанным полисам страхования. Руководство проводило указанную оценку на основании анализа исторических данных по расторжениям страховых полисов. На основании результатов проведенной оценки руководством Группы был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности в отношении остатков по счетам, связанных с операциями прямого страхования. Чистое изменение резерва под обесценение за год отражается в составе прибыли или убытка. Группа не подвержена существенному кредитному риску в отношении дебиторской задолженности, возникающей по операциям прямого страхования, так как при расторжении полисов страхования, когда существуют объективные свидетельства того, что держатель полиса более не намерен или не способен продолжать выплачивать премии по полису, резерв незаработанной премии также аннулируется.

18 Прочие активы и авансовые платежи

	30 июня 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Прочие активы		
Дебиторская задолженность, возникающая от продажи ценных бумаг	3 655 850	10 566 750
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	2 696 920	3 321 151
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	109 724	119 899
Прочие активы	4 157	940
	6 466 651	14 008 740
Резерв под обесценение	(35 339)	(41 253)
Всего прочих активов	6 431 312	13 967 487
Авансовые платежи		
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования	6 307 680	5 254 474
Авансовые платежи по налогу на прибыль	2 003 557	1 057 984
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	520 310	350 349
Авансовые платежи за строительные работы и основные средства	405 560	162 977
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	61 763	57 569
Авансовые платежи по рекламе и маркетингу	55 476	49 614
Авансовые платежи за аренду	54 937	70 563
Прочие авансовые платежи	207 479	112 672
Всего авансовых платежей	9 616 762	7 116 202
Всего прочих активов и авансовых платежей	16 048 074	21 083 689

	30 июня 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Анализ изменения резерва под обесценение		
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	41 253	31 971
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	39 410	131 360
Списания	(45 324)	(122 078)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода	35 339	41 253

19 Заемные средства

	30 июня 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Заемные средства, выраженные в российских рублях		
- Кредиты	1 766 472	2 944 542
- Облигации выпущенные	29 866	1 890 880
	1 796 338	4 835 422
Заемные средства, выраженные в иностранной валюте		
- Кредиты	15 058	31 749
	15 058	31 749
Всего заемных средств	1 811 396	4 867 171

20 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	30 июня 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	4 731 181	3 669 246
Страховые премии, полученные в качестве аванса	3 377 258	2 738 713
Кредиторская задолженность по обязательным отчислениям в Российский Союз Автостраховщиков	585 511	561 990
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	409 530	703 186
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	161 783	144 929
	9 265 263	7 818 064

21 Прочие обязательства

	30 июня 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Финансовые обязательства		
Расчеты по операциям с ценными бумагами	5 842 063	13 703 849
Всего прочих финансовых обязательств	5 842 063	13 703 849
Нефинансовые обязательства		
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	1 837 462	1 524 099
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	247 519	323 644
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	181 635	79 212
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	119 715	40 173
Прочие обязательства	1 114 167	706 606
Всего прочих нефинансовых обязательств	3 500 498	2 673 734
Всего прочих обязательств	9 342 561	16 377 583

22 Акционерный капитал

	Количество находящихся в обращении обыкновенных акций (тыс. штук)	Акционерный капитал тыс. рублей	Добавочный капитал тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года				
Обыкновенные акции ОАО «Росгосстрах»	30 966 916	1 238 677	28 448 687	29 687 364
Взнос акционера в ОАО «Росгосстрах»	-	-	2 625 000	2 625 000
Остаток по состоянию на 30 июня 2015 года		1 238 677	31 073 687	32 312 364

	Количество находящихся в обращении обыкновенных акций (тыс. штук)	Акционерный капитал тыс. рублей	Добавочный капитал тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года				
Обыкновенные акции ОАО «Росгосстрах»	30 966 916	1 238 677	28 448 687	29 687 364
Взнос акционера в ОАО «Росгосстрах»	-	-	2 625 000	2 625 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года		1 238 677	31 073 687	32 312 364

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал компании ОАО «Росгосстрах» состоит из 30 966 916 061 обыкновенной акции (на 31 декабря 2014 года: 30 966 916 061 обыкновенная акция). Номинальная стоимость каждой акции – 0,04 рубля.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и внеочередных общих собраниях акционеров компании. В течение 1-ого полугодия 2015 года ни одна из компаний Группы не объявляла и не выплачивала дивидендов (1-е полугодие 2014 года: не было).

23 Анализ по сегментам

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

- Страхование автотранспортных средств – данный сегмент включает добровольное страхование автотранспортных средств (КАСКО) и страхование ответственности третьих лиц (добровольное и обязательное);
- Страхование имущества – данный сегмент включает страхование имущества физических лиц, ипотечное страхование, страхование имущества предприятий и специальные виды страхования имущества (страхование лесного фонда, автомобильных дорог, передвижного оборудования, банковских пластиковых карточек, электронного оборудования, интеллектуальной собственности);
- Личное страхование – данный сегмент включает добровольное страхование от несчастных случаев и болезней, обязательное личное страхование и добровольное медицинское страхование;
- Другие виды страхования, отличные от страхования жизни – данный сегмент включает транспортное страхование (отличное от автострахования), сельскохозяйственное страхование (животные,

сельхозкультуры), страхование гражданской и профессиональной ответственности, страхование предпринимательских рисков, страхование финансовых рисков, перестрахование;

- Страхование жизни - данный сегмент включает пенсионное страхование, страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов), страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока, либо наступления иного события и страхование жизни заемщиков кредитов.

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

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

Большая часть операций Группы сосредоточена в Российской Федерации.

Результат от страховой деятельности по сегментам

1-е полугодие 2015 года

тыс. рублей	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни					Всего
	Автострахование	Страхование имущества	Личное страхование	Страхование жизни	Страхование жизни	
Страховые премии, брутто	45 119 625	15 325 872	12 098 947	6 793 984	3 992	79 342 420
Премии, переданные в перестрахование	(1 023 782)	(5 843 355)	(15 523)	(1 417 801)	-	(8 300 461)
Страховые премии, нетто перестрахование	44 095 843	9 482 517	12 083 424	5 376 183	3 992	71 041 959
Аннулированные премии	(944 980)	(358 403)	(174 822)	(283 475)	-	(1 761 680)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(1 125 553)	(924 886)	(1 673 058)	(681 697)	-	(4 405 194)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	467 585	2 064 331	(664)	(661 607)	-	1 869 645
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	42 492 895	10 263 559	10 234 880	3 749 404	3 992	66 744 730
Страховые выплаты урегулированные	(34 217 660)	(3 538 067)	(3 229 038)	(4 515 308)	(20 691)	(45 520 764)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	181 528	774 031	-	2 716 299	-	3 671 858
Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование	(34 036 132)	(2 764 036)	(3 229 038)	(1 799 009)	(20 691)	(41 848 906)
Изменение резервов убытков, брутто	(4 003 347)	154 092	(172 603)	2 762 197	20 039	(1 239 622)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(21 039)	(377 738)	28 613	(2 791 415)	-	(3 161 579)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(38 060 518)	(2 987 682)	(3 373 028)	(1 828 227)	(652)	(46 250 107)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	29 169	114 124	6 570	5 288	-	155 151
Аквизиционные расходы	(3 587 776)	(2 105 237)	(1 697 968)	(936 591)	-	(8 327 572)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(643 585)	(215 254)	79 139	94 031	-	(685 669)
Резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	67 553	23 191	(118 042)	87 074	-	59 776
Суброгации и регрессные требования	867 628	22 995	12 653	66 868	-	970 144
Внешние расходы на урегулирование убытков	(235 183)	(34 035)	(891)	(386 595)	-	(656 704)
Результат от страховой деятельности	930 183	5 081 661	5 143 313	851 252	3 340	12 009 749

1-е полугодие 2014 года

тыс. рублей	Автострахование	Страхование имущества	Личное страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто	35 823 556	14 196 686	10 860 377	6 467 173	5 558	67 353 350
Премии, переданные в перестрахование	(755 642)	(5 207 233)	(217 244)	(2 025 098)	-	(8 205 217)
Страховые премии, нетто перестрахование	35 067 914	8 989 453	10 643 133	4 442 075	5 558	59 148 133
Аннулированные премии	(877 672)	(581 806)	(189 877)	(102 230)	-	(1 751 585)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(5 279 475)	(902 088)	(3 450 836)	(578 679)	-	(10 211 078)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	284 878	1 538 912	67 470	(87 470)	-	1 803 790
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	29 195 645	9 044 471	7 069 890	3 673 696	5 558	48 989 260
Страховые выплаты урегулированные	(20 476 974)	(3 039 448)	(3 461 173)	(1 977 164)	(27 155)	(28 981 914)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	117 687	423 800	49 622	559 951	-	1 151 060
Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование	(20 359 287)	(2 615 648)	(3 411 551)	(1 417 213)	(27 155)	(27 830 854)
Изменение резервов убытков, брутто	1 873 003	(3 184 969)	(19 929)	39 145	-	(1 292 750)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	10 542	2 375 551	1 300	(83 688)	-	2 303 705
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(18 475 742)	(3 425 066)	(3 430 180)	(1 461 756)	(27 155)	(26 819 899)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	1 665	155 480	581	41 310	-	199 036
Аквизиционные расходы	(3 357 190)	(2 245 883)	(1 226 612)	(1 502 787)	-	(8 332 472)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	554 558	(82 947)	323 731	(10 451)	-	784 891
Резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(654 764)	(191 834)	782 422	227 207	5 558	168 589
Суброгации и регрессные требования	792 771	335 458	10 715	51 116	81	1 190 141
Внешние расходы на урегулирование убытков	(263 315)	(40 780)	(645)	(186 334)	-	(491 074)
Результат от страховой деятельности	7 793 628	3 548 899	3 529 902	832 001	(15 958)	15 688 472

24 Управление капиталом

Структура капитала Группы включает собственные средства, причитающиеся акционерам материнской компании и включающие акционерный капитал, эмиссионный доход, резерв по переоценке зданий, прочие резервы и накопленные убытки в соответствии с консолидированным отчетом об изменениях в составе собственных средств. По состоянию на 30 июня 2014 года величина собственных средств, причитающихся акционерам материнской компании, составляет 31 566 179 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 28 170 094 тыс. рублей).

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении уровня достаточности капитала и требований регулирующих органов в области страхования, соблюдение законодательно установленных требований надзорных органов в прочих странах, в которых Группа осуществляет операции, а также обеспечение финансовой стабильности Группы и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

В целях соответствия требованиям законодательства в части размещения собственных средств в Группе существует инвестиционная политика, накладывающая определенные ограничения на структуру инвестиционных активов. Группа проводит постоянный мониторинг достаточности капитала для соответствия требованиям к минимальному размеру уставного капитала и нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных нормативов контролируется на квартальной основе всеми компаниями, входящими в Группу, путем подготовки отчетов, содержащих расчет нормативов, которые должен утвердить и подписать Президент Группы. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет Группе прогнозировать соблюдение Группой требований в отношении уровня достаточности капитала и заблаговременно выявлять необходимость дополнительных капиталовложений.

По состоянию на 30 июня 2015 года и на 31 декабря 2014 года Группа соответствовала требованиям, установленным Министерством Финансов Российской Федерации и регулирующими органами в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения страховых резервов и прочих нормативов.

По состоянию на 30 июня 2015 года и на 31 декабря 2014 года Группа соответствовала законодательно установленным требованиям местных органов власти в отношении дочерних компаний Группы, находящихся за пределами Российской Федерации.

25 Условные обязательства

(a) Страхование

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

(б) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Судебные разбирательства в рамках страховой деятельности учитываются в резервах убытков. Группа не имеет прочих судебных разбирательств по состоянию на 30 июня 2015 года.

Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

Группа осуществляет операции в нескольких налоговых юрисдикциях. В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности руководство должно интерпретировать и применять существующие нормы законодательства. Налоговые системы Российской Федерации и определенных прочих стран СНГ являются относительно новыми и характеризуются наличием часто изменяющихся нормативных документов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Зачастую изменяющиеся нормы законодательства допускают различные интерпретации со стороны налоговых органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени.

Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. В течение указанного периода времени любые изменения в интерпретации или практике применения норм законодательства, даже при отсутствии изменений в законодательстве Российской Федерации, могут применяться ретроспективно. Приведенные выше условия создают налоговые риски в Российской Федерации, которые более существенны по сравнению с аналогичными рисками в других странах.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами OECD, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего

налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов.

Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года у Группы не существует потенциальных налоговых обязательств.

26 Забалансовые обязательства

По состоянию на 30 июня 2015 года Группа выдала финансовые гарантии банкам и прочим контрагентам в размере 922 809 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 2 408 653 тыс. рублей) в целях обеспечения погашения кредитов и займов, полученных связанными сторонами Группы.

27 Дочерние компании

Консолидированные дочерние компании могут быть представлены следующим образом.

Название	Вид деятельности	2015 год Доля участия, %	2014 год Доля участия, %	Страна регистрации
ЗАО "КС-Холдинг"	Холдинговая компания	51,00	51,00	Россия
ЗАО "Капитал Медицинское страхование"	Страхование	51,00	51,00	Россия
ОАО "Капитал Страхование"	Страхование	51,00	51,00	Россия
ООО "РГС-Мед" (Сыктывкар)	Медицинские услуги	100,00	100,00	Россия
ООО "РГС-Медицина"	Страхование	100,00	100,00	Россия
ООО "Росгосстрах"	Страхование	100,00	100,00	Россия
ЧАО "Страховая компания "ПРОВИДНА"	Страхование	90,00	90,00	Украина
ООО "РГС МЕД"	Медицинские услуги	-	100,00	Россия
СЗАО "РОСГОССТРАХ-АРМЕНИЯ"	Страхование	100,00	100,00	Армения
СООО "Росгосстрах"	Страхование	100,00	100,00	Беларусь
ООО "Институт управления медицинскими рисками и оптимизации страхования" (МЕДИС)	Медицинские услуги	51,00	51,00	Россия
ЗАО "Капитал Перестрахование"	Перестрахование	51,00	51,00	Россия
ООО "Проект Инвестиций"	Инвестиционная деятельность	100,00	100,00	Беларусь
ООО "Страховые инвестиции"	Инвестиционная деятельность	100,00	100,00	Беларусь

ООО "Росгосстрах" было учреждено в 2002 году как общество с ограниченной ответственностью в рамках реорганизации ОАО "Росгосстрах". ООО "Росгосстрах" работает на основе страховых лицензий, выданных Министерством финансов Российской Федерации. Перечень страховых услуг, предоставляемых обществом, включает в себя добровольное страхование имущества и ответственности, страхование предпринимательских рисков, личное страхование, входящее и исходящее перестрахование.

ООО "РГС-Медицина" было основано в 2005 году как общество с ограниченной ответственностью. Общество работает на основе страховых лицензий, выданных Министерством финансов Российской Федерации.

Федерации. Страховая деятельность ООО «РГС-Медицина» включает в себя исключительно обязательное медицинское страхование.

ЧАО «Страховая компания «ПРОВИДНА» было основано в 1995 году как частное акционерное общество. СК «Провидна» работает на основе страховых лицензий, выданных Государственной комиссией по регулированию рынков финансовых услуг Украины. Перечень страховых услуг, предоставляемых обществом, включает в себя добровольное страхование имущества и ответственности, страхование предпринимательских рисков, личное страхование, входящее и исходящее перестрахование. СК «Провидна» была приобретена Группой в декабре 2009 года.

СЗАО «РОСГОССТРАХ-АРМЕНИЯ» было основано в 2008 году как закрытое акционерное общество. СЗАО «РОСГОССТРАХ-АРМЕНИЯ» работает на основе страховых лицензий, выданных Центральным Банком Республики Армения. Перечень страховых услуг, предоставляемых обществом, включает в себя добровольное страхование имущества и ответственности, страхование предпринимательских рисков, личное страхование, входящее и исходящее перестрахование.

ЗАО «КС-Холдинг» было основано в 2007 году в ходе реорганизации в форме разделения ЗАО «ИФД КапиталЪ». Компания является холдинговой компанией «Страховой Группы Капитал». Деятельности, иной, чем владение акциями, ЗАО «КС-Холдинг» не осуществляет. В декабре 2009 года Группа приобрела контроль над ЗАО «КС-Холдинг» и, соответственно, над всеми компаниями «Страховой Группы Капитал», представленными ниже.

ЗАО «Капитал Перестрахование» было основано в 1997 году как закрытое акционерное общество. Компания работает на основании лицензии Министерства финансов Российской Федерации на перестрахование.

ОАО «Капитал Страхование» было основано в 1992 году как открытое акционерное общество. ОАО «Капитал Страхование» работает на основе страховых лицензий, выданных Министерством финансов Российской Федерации. Перечень страховых услуг, предоставляемых обществом, включает в себя добровольное страхование имущества и ответственности, страхование предпринимательских рисков, личное страхование.

ЗАО «Капитал Медицинское Страхование» было основано в 1994 году как закрытое акционерное общество. Общество работает на основе страховых лицензий, выданных Министерством финансов Российской Федерации. Страховая деятельность ЗАО «Капитал Медицинское Страхование» включает в себя обязательное и добровольное медицинское страхование.

Объединение дочерних компаний

21 апреля 2015 года к ООО «Институт управления медицинскими рисками и оптимизации страхования» (МЕДИС) была присоединена компания ООО «РГС МЕД».

Все активы и обязательства присоединяемого общества были переданы правопреемнику ООО «Институт управления медицинскими рисками и оптимизации страхования» (МЕДИС).

28 Выбытие доли неконтролирующих акционеров

В декабре 2014 года Группа осуществила продажу 10% долей ЧАО «Страховая компания «ПРОВИДНА» третьим лицам. Балансовая стоимость доли неконтролирующих участников на дату составила 75 335 тыс. рублей.

29 Приобретения дочерних компаний

12 декабря 2014 года Группа осуществила приобретение 100 % долей ООО "РГС МЕД" у компании, находящейся под общим контролем.

Цена приобретения, справедливая стоимость активов и обязательств приобретенной компании и гудвил, возникший в результате приобретения, представлены в таблице ниже:

тыс. рублей	<u>ООО "РГС МЕД"</u>
Денежные и приравненные к ним средства	17 275
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	17 406
Отложенные налоговые активы	30 902
Основные средства	879
Прочие активы и авансовые платежи	1 338
Заемные средства	(7 533)
Кредиторская задолженность	<u>(6 221)</u>
Справедливая стоимость чистых активов	<u>54 046</u>
Доля в чистых активах дочерней компании	100%
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерней компании	54 046
Общая стоимость приобретения	31 189
За вычетом: денежных и приравненных к ним средств в приобретаемой дочерней компании	<u>(17 275)</u>
Уменьшение денежных и приравненных к ним средств при приобретении	<u>13 914</u>
Отрицательный гудвил, возникший на дату приобретения	<u><u>(22 857)</u></u>

Отрицательный гудвил, возникший в результате приобретения дочерней компании, в общей сумме 22 857 тыс. рублей был отражен в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств за 2014 год.

По оценке руководства, если бы приобретение имело место по состоянию на 1 января 2014 года, в консолидированную финансовую отчетность Группы за 2014 год была бы включена чистая прибыль указанной компании в размере 7 543 тыс. рублей.

Маркаров Д.Э.
Генеральный директор
ОАО "Росгосстрах"

Казанцева Г.В.
Главный бухгалтер
ОАО "Росгосстрах"