

Приложение № 2
к Ежеквартальному отчету эмитента (ОАО «Росгосстрах»)
за 3 квартал 2014 года

Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 30 июня 2014 года
и за период, закончившийся 30 июня 2014 года

Содержание

Консолидированный отчет о совокупной прибыли	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	7
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	9
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	10
3 Основные принципы учетной политики	10
4 Управление страховым риском	27
5 Премии	32
6 Выплаты	34
7 Суброгации и регрессные требования	36
8 Аквизиционные расходы	36
9 Чистый инвестиционный доход и процентные расходы	37
10 Общехозяйственные и административные расходы	37
11 Прочие операционные доходы	38
12 Денежные и приравненные к ним средства	38
13 Депозиты в банках	38
14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	39
15 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39
16 Займы выданные	39
17 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	40
18 Прочие активы и авансовые платежи	41
19 Заемные средства	41
20 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	42
21 Прочие обязательства	42
22 Акционерный капитал	42
23 Анализ по сегментам	43
24 Управление капиталом	46
25 Условные обязательства	46
26 Забалансовые обязательства	47
27 Дочерние компании	47

		1-е полугодие 2014 года тыс. рублей	1-е полугодие 2013 года тыс. рублей
Страховые премии, брутто	5	67 353 350	62 607 645
Премии, переданные в перестрахование	5	(8 205 217)	(7 435 774)
Страховые премии, нетто перестрахование		59 148 133	55 171 871
Аннулированные премии	5	(1 751 585)	(1 583 438)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	5	(10 211 078)	(6 757 915)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5	1 803 790	1 500 893
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		48 989 260	48 331 411
Страховые выплаты, урегулированные	6	(28 981 914)	(27 898 508)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	6	1 151 060	1 813 002
Изменение резервов убытков, брутто	6	(1 292 750)	504 452
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	6	2 303 705	(1 399 630)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(26 819 899)	(26 980 684)
Суброгации и регрессные требования	7	1 190 141	1 745 472
Внешние расходы на урегулирование убытков		(491 074)	(438 811)
Аквизиционные расходы	8	(7 547 581)	(6 586 444)
Резерв по дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования		168 589	(1 364 234)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования		199 036	190 742
Результат от страховой деятельности		15 688 472	14 897 452
Чистый инвестиционный доход	9	3 068 119	2 344 400
Процентные расходы	9	(333 406)	(483 364)
Общехозяйственные и административные расходы	10	(13 197 654)	(14 196 243)
Убыток от обесценения		(4 267)	(28 059)
Прочие операционные доходы	11	110 596	694 390
Прибыль до вычета налога на прибыль		5 331 860	3 228 576
Расходы по налогу на прибыль		(639 196)	(657 707)
Чистая прибыль за период		4 692 664	2 570 869
Прочий совокупный (убыток) прибыль за период			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль		234 471	415 181
Переоценка зданий за вычетом налога на прибыль		-	(165 911)
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных компаний из других валют		(247 817)	2 689
Всего прочего совокупного убьтка (прибыли) за вычетом налога на прибыль		(9 346)	251 959
Всего совокупной прибыли за период		4 683 318	2 822 828
Чистая прибыль, причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		4 456 090	2 374 832
Неконтролирующим акционерам		236 574	196 037
Всего чистой прибыли за период		4 692 664	2 570 869
Совокупная прибыль, причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		4 446 744	2 626 791
Неконтролирующим акционерам		236 574	196 037
Всего совокупной прибыли за период		4 683 318	2 822 828

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 3 по 48, была одобрена руководством 10 октября 2014 года и подписана от его имени:

Маркаров Д.Э.
Генеральный директор
ОАО "Росгосстрах"

Казанцева Г.В.
Главный бухгалтер
ОАО "Росгосстрах"

	Пояснения	30 июня 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 год тыс. рублей
АКТИВЫ			
Денежные и приравненные к ним средства	12	12 869 240	8 948 664
Депозиты в банках	13	20 180 119	16 835 220
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14	41 864 600	43 814 764
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	3 236 206	2 797 781
Займы выданные	16	4 757 665	10 289 868
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	17	15 671 474	14 810 592
Прочие активы и авансовые платежи	18	21 712 386	9 928 212
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		5 607 053	3 813 122
Доля перестраховщиков в резервах убытков		5 176 935	2 901 418
Отложенные аквизиционные расходы	8	6 191 974	5 482 375
Гудвил		3 891 526	3 891 526
Прочие нематериальные активы		1 504 345	1 667 977
Инвестиционная собственность		13 948 965	13 230 978
Основные средства		12 162 892	12 214 791
Всего активов		168 775 380	150 627 288
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ			
Обязательства			
Заемные средства	19	6 010 533	8 706 233
Резерв незаработанной премии		59 411 807	49 477 274
Резервы убытков		31 927 129	30 641 224
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	20	7 241 057	7 683 469
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		41 580	42 817
Обязательства по отложенному налогу		836 070	1 040 903
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию		5 625 689	5 976 616
Прочие обязательства	21	21 776 863	15 837 418
Всего обязательств		132 870 728	119 405 954

Собственные средства			
Акционерный капитал	22	1 238 677	1 238 677
Добавочный капитал	22	31 073 687	31 073 687
Резерв по переоценке зданий		1 378 314	1 378 314
Резерв предупредительных мероприятий		139 584	165 408
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		1 345 497	1 111 026
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности		(217 303)	26 514
Накопленные убытки		(6 338 686)	(10 820 600)
Всего собственных средств, причитающихся материнской компании		28 619 770	24 173 026
Доля неконтролирующих акционеров		7 284 882	7 048 308
Всего собственных средств		35 904 652	31 221 334
Всего обязательств и собственных средств		168 775 380	150 627 288

 Маркаров Д.Э.
 Генеральный директор
 ОАО "Росгосстрах"

 Казанцева Г.В.
 Главный бухгалтер
 ОАО "Росгосстрах"

Пояснения	1-е полугодие 2014 года тыс. рублей	1-е полугодие 2013 года тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Страховые премии полученные, брутто	63 382 949	51 599 916
Премии, переданные в перестрахование	(7 279 686)	(6 864 473)
Страховые выплаты, брутто	(29 051 722)	(28 285 415)
Полученная доля перестраховщиков в страховых выплатах	1 130 668	1 667 871
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования полученный	199 036	190 742
Аквизиционные расходы уплаченные	(8 266 107)	(6 934 792)
Суброгации и регрессные требования	1 460 390	1 481 072
Внешние расходы по урегулированию убытков	(491 074)	(438 811)
Чистый комиссионный доход по обязательному медицинскому страхованию	1 812 706	321 432
Общехозяйственные и административные расходы	(12 848 267)	(12 637 893)
Прочие операционные (расходы) доходы	(1 160 768)	712 175
Изменение операционных активов и обязательств		
Чистое увеличение прочих активов и авансовых платежей	(298 508)	(399 996)
Чистое уменьшение прочих обязательств	(394 963)	(91 537)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	8 194 654	320 291
Налог на прибыль уплаченный	(695 687)	(567 487)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	7 498 967	(247 196)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Дивиденды полученные	611	10 039
Процентные доходы	3 259 356	3 029 491
Процентные расходы	(469 463)	(236 595)
Чистые выплаты от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(7 422 538)	(7 638 044)
Чистое увеличение депозитов в банках	(3 329 340)	(2 090 531)
Чистое уменьшение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 984 780	11 690 908
Чистое уменьшение (увеличение) займов выданных	5 532 410	(2 813 861)
Чистые приобретения нематериальных активов	(1 993)	-
Чистые приобретения основных средств и инвестиционной собственности	(824 386)	(19 739)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 270 563)	1 931 668
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Погашения заемных средств	(2 559 652)	(484 074)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	(2 559 652)	(484 074)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных и приравненных к ним средств	3 668 752	1 200 398
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	251 824	(9 180)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода	8 948 664	8 317 231
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода	12 12 869 240	9 508 449

Маркаров Д.Э.
 Генеральный директор ОАО "Росгосстрах"

Казанцева Г.В.
 Главный бухгалтер ОАО "Росгосстрах"

Собственные средства, причитающиеся акционерам материнской компании											
тыс. рублей	Пояснения	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке зданий	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих 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 2013 года		1 238 677	31 073 687	1 321 511	655 111	183 661	(22 493)	(13 834 663)	20 615 491	6 546 066	27 161 557
Всего совокупной прибыли											
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	2 995 810	2 995 810	423 834	3 419 644
Прочая совокупная прибыль											
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль в размере 113 978 тыс. рублей		-	-	-	455 915	-	-	-	455 915	-	455 915
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных компаний из других валют		-	-	-	-	-	49 007	-	49 007	-	49 007
Переоценка основных средств за вычетом налога на прибыль в размере 33 803 тыс. рублей		-	-	56 803	-	-	-	-	56 803	78 408	135 211
Перенос из резерва предупредительных мероприятий		-	-	-	-	(18 253)	-	18 253	-	-	-
Всего прочей совокупной прибыли		-	-	56 803	455 915	(18 253)	49 007	18 253	561 725	78 408	640 133
Всего совокупной прибыли за год		-	-	56 803	455 915	(18 253)	49 007	3 014 063	3 557 535	502 242	4 059 777
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств											
Взнос акционера		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего взносов собственников		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменения в проценте владения дочерними компаниями, не приводящие к потере контроля											
Выбытие дочерних компаний		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего операций с собственниками		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 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

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности на страницах с 09 по 48, 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 2013 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 период		-	-	-	-	-	-	4 456 090	4 456 090	236 574	4 692 664
Прочий совокупный (убыток) прибыль											
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		-	-	-	234 471	-	-	-	234 471	-	234 471
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных компаний из других валют		-	-	-	-	-	(243 817)	-	(243 817)	-	(243 817)
Переоценка основных средств за вычетом налога на прибыль		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Перенос из резерва предупредительных мероприятий		-	-	-	-	(25 824)	-	25 824	-	-	-
Всего прочего совокупного (убытка) прибыли		-	-	-	234 471	(25 824)	(243 817)	25 824	(9 346)	-	(9 346)
Всего совокупной прибыли за период		-	-	-	234 471	(25 824)	(243 817)	4 481 914	4 446 744	236 571	4 683 318
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств											
Выпуск акций		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего взносов собственников		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменения в проценте владения дочерними компаниями, не приводящие к потере контроля											
Выбытие дочерних компаний		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего операций с собственниками		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 30 июня 2014 года		1 238 677	31 073 687	1 378 314	1 345 497	139 584	(217 303)	(6 338 686)	28 619 770	7 284 882	35 904 652

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 на страницах с 09 по 48, 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 36.

Компания ОАО «Росгосстрах» зарегистрирована по следующему юридическому адресу: Киевская улица, дом 7, 121059, Москва, Российская Федерация. 52,01% 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.

Перечисленные далее Пояснения представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- Условные налоговые обязательства – Пояснение 25(б);

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. Учетная политика по обесценению описана в Пояснении 19. 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 обязательства 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.

(e) 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 непроизводные 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 непроизводные 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, имеющих 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 имеющих 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 имеющих 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 обменян (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 потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(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 2014 год									
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		(3 992 971)	(1 286 504)	(902 088)	(1 435 673)	(2 015 163)	(578 679)	-	(10 211 078)
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

1-полугодие 2013 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		18 232 159	13 246 229	20 772 025	2 537 961	5 170 854	2 641 382	7 035	62 607 645
Аннулированные премии		(424 313)	(731 741)	(103 342)	(3 272)	(92 285)	(228 485)	-	(1 583 438)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		<u>1 806 402</u>	<u>(728 417)</u>	<u>(4 141 433)</u>	<u>(1 172 899)</u>	<u>(1 689 116)</u>	<u>(835 452)</u>	<u>-</u>	<u>(6 757 915)</u>
Заработанные страховые премии, брутто		19 614 248	11 786 071	16 527 250	1 361 790	3 389 453	1 580 445	7 035	54 266 292
Премии, переданные в перестрахование		-	(631 335)	(5 529 119)	(89 346)	-	(1 185 974)	-	(7 435 774)
Аннулированные премии, переданные в перестрахование		-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		<u>-</u>	<u>236 842</u>	<u>1 420 594</u>	<u>(45 974)</u>	<u>(959)</u>	<u>(109 610)</u>	<u>-</u>	<u>1 500 893</u>
Заработанные премии, переданные в перестрахование		-	(394 493)	(4 108 525)	(135 320)	(595)	(1 295 584)	-	(5 934 881)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		<u>19 614 248</u>	<u>11 391 578</u>	<u>12 418 725</u>	<u>1 226 470</u>	<u>3 388 494</u>	<u>284 861</u>	<u>7 035</u>	<u>48 331 411</u>

6 Выплаты

1-е полугодие 2014 года		Другие виды страхования, отличные от страхования жизни							Страхование жизни	Всего
тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Страхование жизни			
	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)	

1-полугодие 2013 года		Другие виды страхования, отличные от страхования жизни							Всего
тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Страхование жизни		
	Страховые выплаты урегулированные	(11 753 187)	(7 067 825)	(3 913 118)	(947 943)	(2 607 836)	(1 592 139)	(16 460)	(27 898 508)
	Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	114 534	1 299 140	472	-	398 856	-	1 813 002
	Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование	(11 753 187)	(6 953 291)	(2 613 978)	(947 471)	(2 607 836)	(1 193 283)	(16 460)	(26 085 506)
	Изменение резервов убытков, брутто	(678 097)	(634 657)	1 557 630	87 175	(78 505)	239 681	11 225	504 452
	Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	20 442	(1 442 155)	(2 445)	-	24 528	-	(1 399 630)
	Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	(678 097)	(614 215)	115 475	84 730	(78 505)	264 209	11 225	(895 178)
	Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(12 431 284)	(7 567 506)	(2 498 503)	(862 741)	(2 686 341)	(929 074)	(5 235)	(26 980 684)

7 Суброгации и регрессные требования

	1-е полугодие 2014 года тыс. рублей	1-е полугодие 2013 года тыс. рублей
КАСКО	725 494	572 010
ОСАГО	75 362	218 091
Прочее	389 285	955 371
	1 190 141	1 745 472

8 Аквизиционные расходы

	1-е полугодие 2014 года тыс. рублей	1-е полугодие 2012 года тыс. рублей
Комиссия, выплаченная агентам:		
КАСКО	1 446 649	1 033 566
ОСАГО	1 484 313	1 178 862
Страхование имущества	1 787 752	1 719 373
Страхование от несчастных случаев	767 693	330 731
Добровольное медицинское страхование	246 746	151 251
Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	617 589	659 550
	6 350 742	5 073 333
Прочие аквизиционные расходы:		
Обязательные отчисления в Российский Союз Автостраховщиков	769 806	724 725
Социальные и прочие расходы, связанные с персоналом	1 093 443	888 533
Прочее	118 479	184 624
	1 981 728	1 797 882
Всего аквизиционных расходов	8 332 470	6 871 215
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(784 889)	(284 771)
Аквизиционные расходы за период	7 547 581	6 586 444

9 Чистый инвестиционный доход и процентные расходы

	1-е полугодие 2014 года тыс. рублей	1-е полугодие 2013 года тыс. рублей
Инвестиционный доход		
Процентные доходы:		
- финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 731 006	1 747 266
- депозиты в банках	757 351	615 901
- займы выданные	606 801	518 901
- денежные и приравненные к ним средства	186 230	200 405
	3 281 388	3 082 473
Доходы (расходы), полученные от инвестиционной собственности:		
- арендные платежи	339 917	344 344
	339 917	344 344
Чистый (убыток) прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(431 014)	(1 371 429)
Чистый (убыток) прибыль от операций с иностранной валютой	(122 172)	289 012
	3 068 119	2 344 400
Процентные расходы		
Процентные расходы по заемным средствам	(333 406)	(483 364)

10 Общехозяйственные и административные расходы

	1-е полугодие 2014 года тыс. рублей	1-е полугодие 2013 года тыс. рублей
Расходы по оплате труда	5 240 621	5 344 041
Расходы на продажу страховых продуктов	2 480 553	2 880 990
Налоги и отчисления от расходов по оплате труда	1 823 565	1 670 961
Расходы по операционной аренде	993 289	960 814
Прочие расходы, связанные с содержанием недвижимого имущества	419 878	548 051
Износ и амортизация	319 936	339 236
Информационные услуги	270 465	268 030
Реклама и маркетинг	207 208	236 370
Связь	205 628	197 542
Транспортные расходы	185 618	125 792
Налоги, отличные от налога на прибыль	125 747	297 265
Прочие расходы, связанные с персоналом	69 532	105 338
Прочие	855 614	1 221 813
	13 197 654	14 196 243

11 Прочие операционные доходы

	1-е полугодие 2014 года тыс. рублей	1-е полугодие 2013 года тыс. рублей
Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования	1 161 333	1 047 254
Прочий комиссионный доход	584 686	394 632
Доход от медицинских услуг	158 549	118 597
	1 904 568	1 560 483
Штрафы по исполнительным листам	(1 013 485)	(650 399)
Прочие расходы	(780 486)	(215 694)
	(1 793 971)	(866 093)
	110 596	694 390

12 Денежные и приравненные к ним средства

	30 июня 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Наличные денежные средства	10 475	8 880
Текущие счета в банках	12 858 464	8 939 607
Денежные средства в компаниях по управлению активами	301	177
	12 869 240	8 948 664

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

13 Депозиты в банках

	30 июня 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Депозиты, выраженные в российских рублях		
- Со сроком погашения менее 30 дней	119 200	250 018
- Со сроком погашения более 30 дней	18 598 940	14 953 517
	18 718 140	15 203 535
Депозиты, выраженные в иностранной валюте		
- Со сроком погашения менее 30 дней	190 593	91 443
- Со сроком погашения более 30 дней	1 271 386	1 540 242
	1 461 979	1 631 685
Всего депозитов в банках	20 180 119	16 835 220

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 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Векселя	297 109	7 507 503
Корпоративные облигации	21 569 392	17 965 248
Муниципальные облигации	2 647 525	5 044 070
Государственные облигации	14 593 839	8 017 361
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	39 107 865	38 534 182
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Паи инвестиционных фондов	555 672	567 912
Корпоративные акции	2 201 063	3 435 727
Всего долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 756 735	4 003 639
Остатки на счетах, выраженных в драгоценных металлах	-	1 276 943
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	41 864 600	43 814 764

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 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Корпоративные акции	3 235 979	2 797 554
Прочие финансовые активы	227	227
Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	3 236 206	2 797 781

16 Займы выданные

	30 июня 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Займы, выраженные в российских рублях		
- Векселя	660 934	6 720 123
- Займы выданные	4 096 731	3 569 745
	4 757 665	10 289 868
Всего займов выданных	4 757 665	10 289 868

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 2014 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 2014 года займы выданные не являются просроченными. На основании результатов анализа, проведенного руководством, Группой не был создан резерв под обесценение займов выданных.

Группа не проводила анализ качества займов выданных в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов, так как большая часть займов была выдана компаниям, не имеющим присвоенного кредитного рейтинга. Максимальный уровень кредитного риска Группы в отношении выданных займов равен их балансовой стоимости.

Займы выданные не обеспечены залогом.

17 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	30 июня 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	11 196 457	11 334 364
Дебиторская задолженность по суброгациям	3 080 525	3 350 774
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	2 656 877	1 551 795
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(1 262 385)	(1 426 341)
Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	15 671 474	14 810 592

По состоянию на 30 июня 2014 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 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Прочие активы		
Дебиторская задолженность, возникающая от продажи ценных бумаг	12 533 138	50 327
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	2 539 918	2 217 693
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	148 908	1 46 208
Прочие активы	32 133	365
	15 254 097	2 414 593
Резерв под обесценение	(36 261)	(31 971)
Всего прочих активов	15 217 836	2 382 622
Авансовые платежи		
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования	4 652 193	5 654 493
Авансовые платежи по налогу на прибыль	939 249	1 175 648
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	463 786	343 042
Авансовые платежи за строительные работы и основные средства	101 915	98 891
Авансовые платежи за аренду	146 773	76 329
Авансовые платежи по рекламе и маркетингу	35 450	40 300
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	39 825	34 962
Прочие авансовые платежи	115 359	121 925
Всего авансовых платежей	6 494 550	7 545 590
Всего прочих активов и авансовых платежей	21 712 386	9 928 212

19 Заемные средства

	30 июня 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Заемные средства, выраженные в российских рублях		
- Кредиты	4 120 583	5 299 036
- Облигации выпущенные	1 889 950	2 798 994
	6 010 533	8 098 030
Заемные средства, выраженные в иностранной валюте		
- Кредиты	-	608 203
	-	608 203
Всего заемных средств	6 010 533	8 706 233

20 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	30 июня 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	4 558 276	3 616 162
Страховые премии, полученные в качестве аванса	1 806 688	3 290 189
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	445 056	412 446
Кредиторская задолженность по обязательным отчислениям в Российский Союз Автостраховщиков	424 061	352 152
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	6 976	12 520
	7 241 057	7 683 469

21 Прочие обязательства

	30 июня 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Финансовые обязательства		
Расчеты по операциям с ценными бумагами	18 940 090	13 421 912
Всего прочих финансовых обязательств	18 940 090	13 421 912
Нефинансовые обязательства		
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	1 745 933	1 408 990
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	296 818	340 400
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	87 140	60 849
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	47 582	29 315
Прочие обязательства	659 300	569 733
Всего прочих нефинансовых обязательств	2 836 773	2 409 287
Всего прочих обязательств	21 776 863	15 831 199

22 Акционерный капитал

	Количество находящихся в обращении обыкновенных акций (тыс. штук)	Акционерный капитал тыс. рублей	Эмиссионный доход 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 30 июня 2014 года		1 238 677	28 448 687	2 625 000	32 312 364

	Количество находящихся в обращении обыкновенных акций (тыс. штук)	Акционерный капитал тыс. рублей	Эмиссионный доход тыс. рублей	Добавочный капитал тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2013 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 2013 года		1 238 677	28 448 687	2 625 000	32 312 364

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал компании ОАО "Росгосстрах" состоит из 30 966 916 061 обыкновенной акции (2013 год: 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.

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.

Результат от страховой деятельности по сегментам

1-е полугодие 2014 года

тыс. рублей	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни					Всего
	Автострахование	Страхование имущества	Личное страхование	Страхование жизни	Страхование жизни	
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

1-е полугодие 2013 года

тыс. рублей	Автострахование	Страхование имущества	Личное страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто	31 478 388	20 772 025	7 708 815	2 641 382	7 035	62 607 645
Премии, переданные в перестрахование	(631 335)	(5 529 119)	(89 346)	(1 185 974)	-	(7 435 774)
Страховые премии, нетто перестрахование	30 847 053	15 242 906	7 619 469	1 455 408	7 035	55 171 871
Аннулированные премии	(1 156 054)	(103 342)	(95 557)	(228 485)	-	(1 583 438)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	1 077 985	(4 141 433)	(2 862 015)	(832 452)	-	(6 757 915)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	236 842	1 420 594	(46 933)	(109 610)	-	1 500 893
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	31 005 826	12 418 725	4 614 964	284 861	7 035	48 331 411
Страховые выплаты урегулированные	(18 821 012)	(3 913 118)	(3 555 779)	(1 592 139)	(16 460)	(27 898 508)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	114 534	1 299 140	472	398 856	-	1 813 002
Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование	(18 706 478)	(2 613 978)	(3 555 307)	(1 193 283)	(16 460)	(26 085 506)
Изменение резервов убытков, брутто	(1 312 754)	1 557 630	8 670	239 681	11 225	504 452
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	20 442	(1 442 155)	(2 445)	24 528	-	(1 399 630)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(19 998 790)	(2 498 503)	(3 549 082)	(929 074)	(5 235)	(26 980 684)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	903	40	475	189 324	-	190 742
Аквизиционные расходы	(3 366 063)	(2 168 842)	(590 495)	(745 815)	-	(6 871 215)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(214 971)	(40 488)	222 076	318 154	-	284 771
Резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	732 563	(1 539 211)	(346 449)	(208 457)	(2 679)	(1 364 234)
Суброгации и регрессные требования	790 101	2 336	3 239	949 796	-	1 745 472
Внешние расходы на урегулирование убытков	(366 431)	(25 717)	(1 137)	(45 526)	-	(438 811)
Результат от страховой деятельности	8 583 137	6 148 340	353 591	(186 737)	(879)	14 897 452

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 28 619 770 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 24 173 026 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 2014 года и на 31 декабря 2013 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.

25 Условные обязательства

(а) 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 2014 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.

(б) 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.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, которое было введено в действие с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции как со связанными сторонами, так и с несвязанными сторонами, в случае если цены отличаются более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций с двумя различными контрагентами. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует.

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 2014 года и 31 декабря 2013 года у Группы не существует потенциальных налоговых обязательств.

26 Забалансовые обязательства

По состоянию на 30 июня 2014 года Группа выдала финансовые гарантии банкам и прочим контрагентам в размере 1 718 123 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 1 787 210 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	2014 год	2013 год	Страна регистрации
		Доля участия, %	Доля участия, %	
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)	Страхование	100,00	100,00	Россия

Название	Вид деятельности	2014 год Доля участия, %	2013 год Доля участия, %	Страна регистрации
ООО "РГС-Медицина"	Страхование	100,00	100,00	Россия
ОАО "Росгосстрах"	Страхование	100,00	100,00	Россия
ООО "Росгосстрах" (ранее - ООО "РГС-Столица")	Страхование	100,00	100,00	Россия
ЧАО "Страховая компания "ПРОВИДНА"	Страхование	100,00	100,00	Украина
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

 Маркаров Д.Э.
 Генеральный директор ОАО "Росгосстрах"

 Казанцева Г.В.
 Главный бухгалтер ОАО "Росгосстрах"