

1 Введение

(а) Организационная структура Группы и основные виды деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает консолидированную финансовую отчетность компании ООО “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 37.

Компания ООО “Росгосстрах” зарегистрирована по следующему юридическому адресу: Киевская улица, дом 7, 121059, Москва, Российская Федерация. 100% долей в уставном капитале ООО “Росгосстрах” принадлежат ОАО “Росгосстрах”.

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.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа включала в себя 8 страховых компаний (2012 год: 10 компаний) и 333 филиала (2012 год: 330 филиалов), через которые Группа осуществляет свою деятельность в Москве, Санкт-Петербурге, Уфе, Красноярске, Владивостоке, Нижнем Новгороде и в других регионах Российской Федерации, Украины, Белоруссии и Армении. По состоянию на 31 декабря 2013 года численность персонала Группы составила 26 тысяч человек (2012 год: 25 тысяч человек), работающих полный рабочий день, и 52 тысячи страховых агентов (2012 год: 55 тысяч страховых агентов).

(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:

- Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования – Пояснение 19;
- Обесценение гудвила и прочих нематериальных активов – Пояснение 21;
- Переоценка инвестиционной собственности и основных средств – Пояснение 22 и Пояснение 23;
- Страховые резервы – Пояснение 25;
- Условные налоговые обязательства – Пояснение 32(в);
- Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и классификация – Пояснение 35.

3 Основные принципы учетной политики

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

(a) 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.

(е) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовый актив отвечает определению займов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, 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 непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

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

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

(iii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

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

(iv) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

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

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

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

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

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

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

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

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

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

(vii) Прекращение признания

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

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

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

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

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

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

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

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

(ix) Приобретенные векселя

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

(ж) Взаимозачет активов и обязательств

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

(з) Основные средства

(i) Собственные активы

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

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

(ii) Последующие расходы

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

(iii) Переоценка

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

(iv) Амортизация

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

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

(и) Инвестиционная собственность

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

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

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

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

(к) Нематериальные активы

(i) Гудвил

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

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

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

(ii) Нематериальные активы (кроме гудвила)

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

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

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

(iii) Последующие расходы

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

(iv) Амортизация

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

Сроки полезного использования нематериальных активов:

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

(л) Обесценение активов

(i) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

(ii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

(iii) Нефинансовые активы

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

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

(м) Резервы

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

(н) Акционерный капитал

(i) Выкуп собственных акций

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

(ii) Дивиденды

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

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

(о) Налогообложение

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

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

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

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

(п) Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы

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

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

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

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

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

(р) Доход от аренды

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

(с) Расходы по аренде

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

(т) Дивиденды

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

(у) Сегментная отчетность

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

(ф) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

В декабре 2011 года КМСФО внес поправки в МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» («МСФО (IAS) 32»). Поправки уточняют правила зачета активов и обязательств и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации. Поправки к МСФО (IAS) 32 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее. Группа будет применять обновленный МСФО (IAS) 32 начиная с 1 января 2014 г. Руководство Группы ожидает, что поправки не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В мае 2013 КМСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», содержащую требования о раскрытии информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов. Поправка требует дополнительных раскрытий об оценке активов (или групп активов), которые были обесценены, и их возмещаемая сумма была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее этой даты. Группа будет применять поправки в МСФО (IAS) 36 начиная с 1 января 2014 г. Руководство Группы ожидает, что поправки в МСФО (IAS) 36 не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В мае 2013 КМСФО выпустил интерпретацию IFRIC 21 «Обязательные платежи». Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операцию, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее. Группа будет применять IFRIC 21 начиная с 1 января 2014 г. Руководство Группы ожидает, что требования IFRIC 21 не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В июне 2013 КМСФО выпустил поправку «Новация деривативов и продолжение учета хеджирования» к стандарту МСФО (IAS 39) «Финансовые инструменты: признание и оценка». В соответствии с данной поправкой разрешается продолжение учета хеджирования в случае новации производного инструмента, при условии соблюдения определенных критериев. Поправки к МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее. Группа будет применять поправки в МСФО (IAS) 39 начиная с 1 января 2014 г. Руководство Группы ожидает, что поправки в МСФО (IAS) 39 не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В ноябре 2013 года КМСФО выпустил поправки в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которые вводят новую модель учета хеджирования, а также связанные с этим поправки в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В настоящее время не установлена обязательная дата вступления поправок в силу, досрочное применение разрешается, дата введения в действие обновленного стандарта МСФО (IFRS) 9 будет объявлена по окончании проекта по учету финансовых инструментов. Группа не будет применять обновленный МСФО (IFRS) 9 начиная с 1 января 2014 г.

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет применение этих поправок на финансовую отчетность. Ожидается, что указанные поправки не окажут существенное влияние на отчетность Группы.

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;
- коммиссионная ставка на основании анализа прибыльности продукта и аналогичных коммиссионных 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 безнадёжных 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.

(v) 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

2013 год							Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	
тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование			Всего
Страховые премии, брутто	25	35 991 630	21 529 770	28 654 447	6 196 587	7 288 068	12 684 489	13 508	112 358 499
Аннулированные премии		(733 856)	(1 176 311)	(2 675 275)	(8 518)	(216 292)	(300 718)	-	(5 110 970)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		2 736 938	(389 440)	(1 211 253)	(2 331 878)	31 999	(4 964)	-	(1 168 598)
Заработанные страховые премии, брутто	25	37 994 712	19 964 019	24 767 919	3 856 191	7 103 775	12 378 807	13 508	106 078 931
Премии, переданные в перестрахование	25	-	(834 585)	(6 732 781)	(148 861)	-	(4 046 662)	-	(11 762 889)
Аннулированные премии, переданные в перестрахование		-	1 701	134 579	178	-	39 026	-	175 484
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		-	(40 289)	(861 541)	(108 556)	(982)	342 273	-	(669 095)
Заработанные премии, переданные в перестрахование	25	-	(873 173)	(7 459 743)	(257 239)	(982)	(3 665 363)	-	(12 256 500)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		37 994 712	19 090 846	17 308 176	3 598 952	7 102 793	8 713 444	13 508	93 822 431

2012 год							Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	
тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование			Всего
Страховые премии, брутто	25	41 173 412	21 559 517	28 444 155	2 526 907	6 874 742	12 825 315	18 001	113 422 049
Аннулированные премии		(779 690)	(1 310 310)	(313 958)	(7 854)	(261 979)	(264 736)	-	(2 938 527)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		(3 197 080)	(1 066 320)	(1 541 924)	33 471	715 496	(1 388 629)	-	(6 444 986)
Заработанные страховые премии, брутто	25	37 196 642	19 182 887	26 588 273	2 552 524	7 328 259	11 171 950	18 001	104 038 536
Премии, переданные в перестрахование	25	(25 909)	(830 452)	(9 704 999)	(249 949)	(3 819)	(4 359 721)	-	(15 174 849)
Аннулированные премии, переданные в перестрахование		-	457	27 035	854	-	52 313	-	80 659
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(1 381)	27 427	1 735 627	83 331	967	(98 692)	-	1 747 279
Заработанные премии, переданные в перестрахование	25	(27 290)	(802 568)	(7 942 337)	(165 764)	(2 852)	(4 406 100)	-	(13 346 911)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		37 169 352	18 380 319	18 645 936	2 386 760	7 325 407	6 765 850	18 001	90 691 626

6 Выплаты

2013 год							Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	
тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование			Всего
Страховые выплаты урегулированные		(24 396 875)	(15 572 168)	(6 719 703)	(742 156)	(5 883 731)	(4 403 507)	(37 328)	(57 755 468)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		0	248 624	1 354 071	1 567	-	1 684 029	-	3 288 291
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование		(24 396 875)	(15 323 544)	(5 365 632)	(740 589)	(5 883 731)	(2 719 478)	(37 328)	(54 467 177)
Изменение резервов убытков, брутто		(509 474)	140 906	2 255 786	(43 477)	(22 187)	406 119	23 914	2 251 587
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		-	31 501	(1 365 970)	10 972	-	(250 067)	-	(1 573 564)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	25	(509 474)	172 407	889 816	(32 505)	(22 187)	156 052	23 914	678 023
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(24 906 349)	(15 151 137)	(4 475 816)	(773 094)	(5 905 918)	(2 563 426)	(13 414)	(53 789 154)

2012 год							Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	
тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование			Всего
Страховые выплаты урегулированные		(20 275 833)	(13 184 084)	(5 847 406)	(770 858)	(5 322 652)	(3 003 216)	(35 850)	(48 439 899)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		-	133 729	1 159 144	956	3 296	700 006	-	1 997 131
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование		(20 275 833)	(13 050 355)	(4 688 262)	(769 902)	(5 319 356)	(2 303 210)	(35 850)	(46 442 768)
Изменение резервов убытков, брутто		(4 995 801)	(892 534)	80 811	78 403	221 352	(1 075 136)	37 969	(6 544 936)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		-	22 079	(748 324)	978	-	993 176	-	267 909
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	25	(4 995 801)	(870 455)	(667 513)	79 381	221 352	(81 960)	37 969	(6 277 027)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(25 271 634)	(13 920 810)	(5 355 775)	(690 521)	(5 098 004)	(2 385 170)	2 119	(52 719 795)

7 Суброгации и регрессные требования

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
КАСКО	2 077 591	1 900 273
ОСАГО	1 296 250	1 005 194
Прочее	199 387	88 134
	3 573 228	2 993 601

8 Акquisиционные расходы

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Комиссия, выплаченная агентам:		
КАСКО	2 372 421	2 134 498
ОСАГО	2 396 115	2 641 332
Страхование имущества	3 745 777	3 402 766
Страхование от несчастных случаев	863 958	200 431
Добровольное медицинское страхование	255 505	181 584
Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	1 290 782	682 497
	10 924 558	9 243 108
Прочие акquisиционные расходы:		
Обязательные отчисления в Российский Союз Автостраховщиков	1 438 544	1 658 400
Социальные и прочие расходы, связанные с персоналом	1 953 439	1 711 883
Прочее	343 804	269 563
	3 735 787	3 639 846
Всего акquisиционных расходов	14 660 345	12 882 954
Изменение отложенных акquisиционных расходов	(660 314)	(690 116)
Акquisиционные расходы за год	14 000 031	12 192 838

9 Чистый инвестиционный доход и процентные расходы

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Инвестиционный доход		
Процентные доходы:		
- финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3 273 649	2 559 724
- займы выданные	1 279 848	907 884
- депозиты в банках	1 239 195	1 174 317
- денежные и приравненные к ним средства	364 727	661 004
	6 157 419	5 302 969
Доходы (расходы), полученные от инвестиционной собственности:		
- арендные платежи	726 262	670 097
- переоценка инвестиционной собственности	(310 153)	28 693
	416 109	698 790
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(1 679 954)	(484 493)
Чистый прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	252 218	(81 248)
	5 145 792	5 436 018
Процентные расходы		
Процентные расходы по заемным средствам	(890 558)	(1 340 288)

10 Общехозяйственные и административные расходы

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Расходы по оплате труда	10 534 566	10 330 967
Расходы на продажу страховых продуктов	4 536 650	3 876 310
Налоги и отчисления от расходов по оплате труда	3 089 985	2 912 329
Расходы по операционной аренде	1 952 593	1 887 240
Прочие расходы, связанные с содержанием недвижимого имущества	1 021 059	986 271
Информационные услуги	734 015	791 948
Износ и амортизация	683 107	334 023
Налоги, отличные от налога на прибыль	597 987	628 050
Реклама и маркетинг	586 678	491 205
Связь	422 664	456 093
Транспортные расходы	283 052	388 464
Прочие расходы, связанные с персоналом	238 082	294 255
Прочие	2 097 346	2 035 242
	26 777 784	25 412 397

11 Убыток от обесценения

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Гудвил (Пояснение 21)	84 692	-
Основные средства	-	76 299
Прочие активы (Пояснение 20)	146 253	158 964
	230 945	235 263

12 Прочие операционные доходы

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования	2 034 221	1 347 475
Прочий комиссионный доход	745 740	503 623
	2 779 961	1 851 098
Штрафы по исполнительным листам	(1 933 814)	(178 920)
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	(609 334)	(102 684)
Прочие доходы	30 883	1 516 099
	(2 512 265)	1 234 495
	267 696	3 085 593

13 Расходы по налогу на прибыль

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
<i>Расход по текущему налогу на прибыль</i>		
Налог на прибыль за отчетный год	(1 179 451)	(1 115 130)
	(1 179 451)	(1 115 130)
<i>Возмещение по отложенному налогу на прибыль</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(605 281)	(1 083 498)
	(605 281)	(1 083 498)
Всего (расходов) возмещения по налогу на прибыль	(1 784 732)	(2 198 628)

Текущая ставка по налогу на прибыль, применяемая к большей части дочерних компаний Группы, составляет 20%. Далее представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль.

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2013 год тыс. рублей	%	2012 год тыс. рублей	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	5 721 499		9 215 421	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(1 144 300)	20,0	(1 843 084)	20,0
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(649 496)	11,4	(363 450)	3,9
Доход, облагаемый по более низкой ставке	9 064	(0,2)	7 906	(0,1)
	(1 784 732)	31,2	(2 198 628)	23,9

Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, как правило, включают расходы на профессиональные услуги, благотворительность и маркетинг свыше законодательно установленных лимитов.

Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

тыс. рублей	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ						
Депозиты в банках	-	19	-	-	-	19
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(285 987)	-	-	(149 349)	(285 987)	(149 349)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	478 678	364 700	-	-	478 678	364 700
Займы выданные	5 982	9 780	-	-	5 982	9 780
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(996 793)	-	-	(795 630)	(996 793)	(795 630)
Прочие активы и авансовые платежи	-	583 665	315 695	-	315 695	583 665
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	(143 978)	(275 584)	(143 978)	(275 584)
Основные средства	-	-	(463 903)	(1 195 221)	(463 903)	(1 195 221)
Инвестиционная собственность	-	-	(262 423)	(200 392)	(262 423)	(200 392)
Прочие нематериальные активы	-	-	(707 475)	(678 495)	(707 475)	(678 495)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	572 830	632 964	-	-	572 830	632 964
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	-	750	-	-	-	750
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	(308 857)	(807 143)	(308 857)	(807 143)
Резерв незаработанной премии	(4 669 645)	-	-	(9 383 551)	(4 669 645)	(9 383 551)
Резервы убытков	-	10 253 294	5 482 093	-	5 482 093	10 253 294
Прочие обязательства	18 698	-	-	(77 955)	18 698	(77 955)
Всего чистых требований по отложенному налогу	(4 876 237)	11 845 172	3 911 152	(13 563 320)	(965 085)	(1 718 148)

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

2013 год	Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Приобретения (Пояснение 38)	Выбытия (Пояснение 39)	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года
тыс. рублей						
АКТИВЫ						
Депозиты в банках	-	19	-	-	-	19
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(285 987)	136 638	-	-	-	(149 349)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	478 678	1	(113 979)	-	-	364 700
Займы выданные	5 982	3 798	-	-	-	9 780
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(996 793)	201 163	-	-	-	(795 630)
Прочие активы и авансовые платежи	315 695	267 970	-	-	-	583 665
Отложенные аквизиционные расходы	(143 978)	(131 606)	-	-	-	(275 584)
Основные средства	(463 903)	(697 515)	(33 803)	-	-	(1 195 221)
Инвестиционная собственность	(262 423)	62 031	-	-	-	(200 392)
Прочие нематериальные активы	(707 475)	28 980	-	-	-	(678 495)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	572 830	60 134	-	-	-	632 964
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	-	750	-	-	-	750
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(308 857)	(498 286)	-	-	-	(807 143)
Резерв незаработанной премии	(4 669 645)	(4 713 906)	-	-	-	(9 383 551)
Резервы убытков	5 482 093	4 771 201	-	-	-	10 253 294
Прочие обязательства	18 698	(96 653)	-	-	-	(77 955)
Всего чистых требований по отложенному налогу	(965 085)	(605 281)	(147 782)	-	-	(1 718 148)

Изменение величины временных разниц в течение 2012 года может быть представлено следующим образом.

2012 год	Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Приобретения (Пояснение 38)	Выбытия (Пояснение 39)	Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года
тыс. рублей						
АКТИВЫ						
Депозиты в банках	(164)	164	-	-	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(133 841)	(152 146)	-	-	-	(285 987)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	525 082	-	(46 404)	-	-	478 678
Займы выданные	6 000	(18)	-	-	-	5 982
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	47 941	(1 044 734)	-	-	-	(996 793)
Прочие активы и авансовые платежи	569 257	(39 271)	-	1 103	(215 394)	315 695
Отложенные аквизиционные расходы	(43 283)	(100 695)	-	-	-	(143 978)
Основные средства	(93 058)	(307 280)	(63 565)	-	-	(463 903)
Инвестиционная собственность	(256 685)	(5 738)	-	-	-	(262 423)
Прочие нематериальные активы	(316 876)	(390 599)	-	-	-	(707 475)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	585 755	(12 925)	-	-	-	572 830
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(1 278)	(307 579)	-	-	-	(308 857)
Резерв незаработанной премии	(70 248)	(4 599 397)	-	-	-	(4 669 645)
Резервы убытков	(395 509)	5 877 602	-	-	-	5 482 093
Прочие обязательства	18 569	(882)	-	-	1 011	18 698
Всего чистых требований по отложенному налогу	441 662	(1 083 498)	(109 969)	1 103	(214 383)	(965 085)

Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли за 2013 год и за 2012 год может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	2013 год			2012 год		
	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения
Переоценка основных средств	169 014	(33 803)	135 211	317 825	(63 565)	254 260
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	569 894	(113 979)	455 915	232 020	(46 404)	185 616
Прочая совокупная прибыль	738 908	(147 782)	591 126	549 845	(109 969)	439 876

14 Денежные и приравненные к ним средства

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Наличные денежные средства	8 763	8 450
Текущие счета в банках	8 765 779	8 137 258
Денежные средства в компаниях по управлению активами	174	108
	8 774 716	8 145 816

По состоянию на 31 декабря 2013 года денежные и приравненные к ним средства включают остатки на счетах в двух российских банках на общую сумму 6 648 829 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: в двух российских банках на общую сумму 6 964 582 тыс. рублей), что составляет 76,19% от общего объема текущих счетов в банках (31 декабря 2012 года: 85,50%). Сумма 4 148 812 тыс. рублей находится на текущих счетах в ОАО "РГС Банк", компании, находящейся под общим контролем (31 декабря 2012 года: 5 940 709 тыс. рублей) (Пояснение 34).

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

Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве текущих счетов в банках по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 30.

	2013 год тыс. рублей	% от общего объема текущих счетов в банках	2012 год тыс. рублей	% от общего объема текущих счетов в банках
Российские банки				
- С кредитным рейтингом AAA	1 601 876	18,27%	1 546 403	19,00%
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	2 503 616	28,56%	31 715	0,39%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	4 212 353	48,05%	6 019 064	73,97%
- С кредитным рейтингом A-	-	-	-	-
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	18 024	0,21%	32 483	0,40%
	8 335 869	95,10%	7 629 665	93,76%
Иностранные банки				
- С кредитным рейтингом AAA	8 383	0,10%	441 748	5,43%
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	-	-	1 693	0,02%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	3 599	0,04%	28 593	0,35%
- С кредитным рейтингом A-	3 499	0,04%	5 510	0,07%
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	414 429	4,73%	30 049	0,37%
	429 910	4,90%	507 593	6,24%
Всего текущих счетов в банках	8 765 779	100,00%	8 137 258	100,00%

15 Депозиты в банках

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Депозиты, выраженные в российских рублях		
- Со сроком погашения менее 30 дней	250 018	421 130
- Со сроком погашения более 30 дней	14 945 517	10 577 636
	15 195 535	10 998 766
Депозиты, выраженные в иностранной валюте		
- Со сроком погашения менее 30 дней	91 443	550 564
- Со сроком погашения более 30 дней	1 540 242	2 146 227
	1 631 685	2 696 791
Всего депозитов в банках	16 827 220	13 695 557

По состоянию на 31 декабря 2013 года депозиты в банках включают депозиты в четырех российских банках на общую сумму 13 785 749 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: депозиты в трех российских банках на общую сумму 10 001 493 тыс. рублей), что составляет 81,93% от общего объема депозитов в банках (31 декабря 2012 года: 73,03%). Из указанной суммы депозиты в ОАО "РГС Банк", компании, находящейся под общим контролем, составляют 5 511 463 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 6 628 493 тыс. рублей) (Пояснение 34).

По состоянию на 31 декабря 2013 года средняя эффективная процентная ставка по депозитам в банках составляет 9,03% годовых по депозитам в российских рублях (31 декабря 2012 года: 10,34%) и 6,41% годовых по депозитам в иностранной валюте (31 декабря 2012 года: 5,39%).

По состоянию на 31 декабря 2013 года депозиты в прочих банках на общую сумму 1 155 483 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: депозиты в прочих банках на общую сумму 1 001 243 тыс. рублей) находятся в залоге по кредитам, выданным связанным с Группой сторонам (Пояснение 34) третьими сторонами, и являются обеспечением платежей по ОСАГО (в соответствии с требованиями Российского Союза Автостраховщиков).

Депозиты в банках не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Кредитное качество депозитов в банках

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве депозитов в банках по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 30.

	2013 год тыс. рублей	% от общего объема депозитов в банках	2012 год тыс. рублей	% от общего объема депозитов в банках
Российские банки				
- С кредитным рейтингом AAA	5 393 396	32,05%	1 048 500	7,66%
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	4 065 416	24,16%	3 505 000	25,59%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	5 744 979	34,14%	6 760 092	49,36%
- С кредитным рейтингом A-	26 396	0,16%	6 000	0,04%
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	15 420	0,09%	-	-
	15 245 607	90,60%	11 319 592	82,65%
Иностранные банки				
- С кредитным рейтингом AAA	-	-	489 489	3,57%
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	-	-	54 576	0,40%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	4 580	0,03%	1 022 152	7,46%
- С кредитным рейтингом A-	809 548	4,81%	52 062	0,38%
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	767 485	4,56%	757 686	5,53%
	1 581 613	9,40%	2 375 965	17,35%
Всего депозитов в банках	16 827 220	100,00%	13 695 557	100,00%

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

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Корпоративные облигации	17 146 460	19 852 437
Векселя	7 507 503	9 004 808
Государственные облигации	8 017 361	3 510 885
Муниципальные облигации	4 707 278	4 223 545
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	37 378 602	36 591 675
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Корпоративные акции	3 330 990	4 254 252
Паи инвестиционных фондов	540 134	507 392
Всего долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3 871 124	4 761 644
Остатки на счетах, выраженных в драгоценных металлах	1 276 943	657 135
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	42 526 669	42 010 454

Векселя представляют собой долговые инструменты, выраженные в российских рублях и выпущенные российскими коммерческими банками и российскими компаниями. Векселя имеют сроки погашения с января 2014 года по декабрь 2014 года (31 декабря 2012 года: с января 2013 года по декабрь 2013 года) и процентные ставки от 0,72% до 11,99% годовых (31 декабря 2012 года: от 0,54% до 10,97% годовых). По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет векселя двух российских эмитентов на общую сумму 4 354 672 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: двух российских эмитентов на общую сумму 6 537 901 тыс. рублей), что составляет 58,00% от общего объема портфеля векселей (31 декабря 2012 года: 72,60%).

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в российских рублях и долларах США, выпущенные российскими компаниями, со сроками погашения с февраля 2014 года по февраль 2032 года (31 декабря 2012 года: с февраля 2013 года по сентябрь 2032 года) и ставками купона от 5,25% до 16,00% годовых (31 декабря 2012 года: от 6,75% до 13,50% годовых) в зависимости от типа облигации.

Муниципальные облигации представляют собой облигации, выпущенные правительствами российских регионов и выраженные в российских рублях, со сроками погашения с июня 2014 года по ноябрь 2020 года (31 декабря 2012 года: с апреля 2013 года по ноябрь 2018 года) и ставками купона от 7,25% до 10,65% годовых (31 декабря 2012 год: от 7,49% до 13,00% годовых) в зависимости от типа выпуска. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет муниципальные облигации двух эмитентов на общую сумму 1 014 7985 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: двух эмитентов на общую сумму 1 506 979 тыс. рублей), что составляет 21,56% от общего объема портфеля муниципальных облигаций (31 декабря 2012 года: 36,68%).

Государственные облигации представляют собой облигации Правительств Российской Федерации, Армении и Казначейства США со сроками погашения с марта 2014 года по январь 2028 года (31 декабря 2012 года: Правительств Российской Федерации и Армении со сроками погашения с марта 2015 года по февраль 2036 года) в зависимости от типа облигаций и ставкой купона от 1,25% до 12,00% годовых (31 декабря 2012 года: от 6,00% до 13,50% годовых). Доля облигаций Правительств Российской Федерации и Казначейства США составляет 99,67% от общего объема государственных облигаций (31 декабря 2012 года: Правительств Российской Федерации и Румынии – 98,78%).

Паи инвестиционных фондов представлены инвестициями в свободно обращающиеся на рынке паи российских и зарубежных инвестиционных фондов. В соответствии с инвестиционными декларациями

управляющие компании инвестируют средства в следующие инструменты: государственные и муниципальные ценные бумаги Российской Федерации, акции, корпоративные облигации, паи открытых, интервальных, закрытых паевых инвестиционных фондов, ценные бумаги иностранных государств и международных финансовых организаций, акции и облигации иностранных коммерческих организаций, российские депозитарные расписки, недвижимость и земельные участки.

Большая часть паев инвестиционных фондов находится под управлением управляющей компании «Русь-капитал». Сумма данных инвестиций составляет 477 952 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 452 593 тыс. рублей) или 88,49% (31 декабря 2012 года: 89,20%) от общего объема портфеля паев инвестиционных фондов.

Корпоративные акции представляют собой обращающиеся на бирже акции российских компаний. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа владела акциями двух эмитентов на сумму 1 301 627 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: четырех эмитентов и 2 575 327 тыс. рублей), что составляет 39,08 % (31 декабря 2012 года: 60,54 %) от общего объема портфеля корпоративных акций.

Остатки на счетах в драгоценных металлах представляют собой остатки на счетах в золоте, размещенные в ОАО «РГС Банк», компании, находящейся под общим контролем.

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

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

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

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года в зависимости от кредитного рейтинга эмитента. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 30.

2013 год

тыс. рублей	AAA	От AA- до AA+	От A- до A+	Ниже A-	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
Российские компании						
- Векселя	1 574 868	4 402 669	1 142 739	42 995	344 232	7 507 503
- Корпоративные облигации	4 953 029	5 464 307	1 490 577	-	194 218	12 102 131
- Государственные облигации	1 888 137	-	-	-	-	1 888 137
- Муниципальные облигации	554 584	3 716 006	80 385	-	356 303	4 707 278
	8 970 618	13 582 982		42 995	894 753	26 205 049
Иностранные компании						
- Государственные облигации	6 102 517	26 707	-	-	-	6 129 224
- Корпоративные облигации	2 246 991	1 727 395	1 066 637	-	3 306	5 044 329
	8 349 508	1 754 102	1 066 637	-	3 306	11 173 553
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	17 320 126	15 337 084	3 780 338	42 995	898 059	37 378 602

2012 год						
тыс. рублей		AAA	От AA- до AA+	От A- до A+	Ниже A-	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга
Российские компании						Всего
- Векселя		3 737 863	4 773 320	249 956	45 101	198 568
- Корпоративные облигации		10 718 273	5 912 808	2 455 955	-	762 360
- Государственные облигации		3 467 888	-	-	-	-
- Муниципальные облигации		869 432	3 191 606	140 941	-	21 566
		18 793 456	13 877 734	2 846 852	45 101	982 494
Иностранные компании						
- Государственные облигации		-	42 997	-	-	-
- Корпоративные облигации		-	-	-	-	3 041
		-	42 997	-	-	3 041
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		18 793 456	13 920 731	2 846 852	45 101	985 535
						36 591 675

17 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Корпоративные акции	2 788 923	2 306 573
Прочие финансовые активы	227	227
Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	2 789 150	2 306 800

Корпоративные акции включают в основном некотируемые акции ОАО "РГС Банк", компании, находящейся под общим контролем.

Справедливая стоимость акций не может быть определена с достаточной степенью надежности на основе общедоступных рыночных данных. Группа использовала собственные модели оценки для определения справедливой стоимости акций (Пояснение 34).

18 Займы выданные

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Займы, выраженные в российских рублях		
- Займы выданные	6 211 111	3 395 255
- Векселя	6 089 736	5 030 437
	12 300 847	8 425 692
Займы, выраженные в иностранной валюте		
- Займы выданные	-	753
	-	753
Всего займов выданных	12 300 847	8 426 445

Анализ выданных займов по отраслям экономики

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Займы выданные		
Финансовые услуги	12 207 158	8 245 251
Банковская деятельность	45 758	139 686
Образование	41 496	39 000
Производство	-	1 873
Прочие	6 435	635
	12 300 847	8 426 445

По состоянию на 31 декабря 2013 года займы выданные включают займы, выданные двум контрагентам, на общую сумму 11 189 024 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: двум контрагентам на общую сумму 7 899 012 тыс. рублей), что составляет 90,96% от общего объема займов выданных (31 декабря 2012 года: 93,74%).

По состоянию на 31 декабря 2013 года эффективная процентная ставка по займам составляет 10,95% годовых по займам в российских рублях (31 декабря 2012 года: 10,93% и 11,00% годовых по займам в иностранной валюте).

Сроки погашения займов, составляющих портфель Группы, по состоянию на отчетную дату представлены в Пояснении 30 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по договорам займа. Возможно, что многие из указанных займов будут пролонгированы. Соответственно реальные сроки погашения займов могут значительным образом отличаться от сроков погашения, предусмотренных договорами займа.

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 31 декабря 2013 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 31 декабря 2013 года займы выданные не являются просроченными. На основании результатов анализа, проведенного руководством, Группой не был создан резерв под обесценение займов выданных. Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение займов выданных. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент размер резерва под обесценение займов выданных по состоянию на 31 декабря 2013 года был бы на 123 008 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2012 года: 84 264 тыс. рублей ниже/выше).

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.

Информация по займам, выданным связанным сторонам, представлена в Пояснении 34.

По состоянию на 31 декабря 2013 года займы, выданные ОАО "РГС Банк", включая начисленные проценты, составляют 45 758 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 139 686 тыс. рублей).

19 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	11 296 873	11 473 915
Дебиторская задолженность по суброгациям	3 349 303	2 751 154
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	1 548 908	1 281 213
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(1 384 106)	(1 484 889)
Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	14 810 978	14 021 393

Анализ изменения резерва под обесценение

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	1 484 889	4 849 188
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	850 514	3 079 114
Списания	(951 297)	(6 443 413)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	1 384 106	1 484 889

По состоянию на 31 декабря 2013 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.

20 Прочие активы и авансовые платежи

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Прочие активы		
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	2 483 035	2 165 974
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	145 319	234 240
Дебиторская задолженность, возникающая от выбытия дочерних компаний (Пояснение 39)	-	150 714
Дебиторская задолженность, возникающая от продажи ценных бумаг	74 517	7 049
Расчеты по поручительствам	-	1 820
Прочие активы	365	107 313
	2 703 236	2 667 110
Резерв под обесценение	(31 888)	(30 275)
Всего прочих активов	2 671 348	2 636 835
Авансовые платежи		
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования	5 654 493	6 408 057
Авансовые платежи по налогу на прибыль	1 107 769	634 749
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	342 760	278 191
Авансовые платежи за строительные работы и основные средства	98 687	186 606
Авансовые платежи за аренду	75 968	141 394
Авансовые платежи по рекламе и маркетингу	37 190	34 105
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	33 539	106 580
Прочие авансовые платежи	121 925	235 446
Всего авансовых платежей	7 472 331	8 025 128
Всего прочих активов и авансовых платежей	10 143 679	10 661 963

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Анализ изменения резерва под обесценение		
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	30 275	73 436
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	146 253	158 964
Списания	(144 640)	(202 125)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	31 888	30 275

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Пояснении 34.

21 Гудвил и прочие нематериальные активы

2013 год			
тыс. рублей	Гудвил	Прочие нематериальные активы	Всего
Фактические затраты	5 020 811	2 675 968	7 696 779
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(1 129 285)	(1 008 999)	(2 138 284)
	3 891 526	1 666 969	5 558 495

2012 год			
тыс. рублей	Гудвил	Прочие нематериальные активы	Всего
Фактические затраты	5 020 811	2 422 599	7 443 410
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(1 044 593)	(692 249)	(1 736 842)
	3 976 218	1 730 350	5 706 568

Гудвил

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Фактические затраты		
По состоянию на 1 января	5 020 811	4 936 119
Приобретение дочерний компании (Пояснение 38)	-	84 692
По состоянию на 31 декабря	5 020 811	5 020 811
Накопленные убытки от обесценения		
По состоянию на 1 января	(1 044 593)	(1 044 593)
Убытки от обесценения	(84 692)	-
По состоянию на 31 декабря	(1 129 285)	(1 044 593)
Балансовая стоимость		
По состоянию на 31 декабря	3 891 526	3 976 218

Прочие нематериальные активы

2013 год

тыс. рублей	Клиентские базы	Бренды	Программное обеспечение	Всего
Фактические затраты				
По состоянию на 1 января 2013 года	1 661 653	680 188	80 758	2 422 599
Поступления	-	-	253 369	253 369
Выбытия	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2013 года	1 661 653	680 188	334 127	2 675 968

Накопленная амортизация и убытки от обесценения

По состоянию на 1 января 2013 года	352 946	303 677	35 626	692 249
Амортизация за год	166 165	68 019	82 566	316 750
Выбытия	-	-	-	-
Убытки от обесценения	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2013 года	519 112	371 696	118 192	1 008 999

Балансовая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2013 года	1 142 541	308 492	215 935	1 666 969
---	------------------	----------------	----------------	------------------

2012 год

тыс. рублей	Клиентские базы	Бренды	Программное обеспечение	Всего
Фактические затраты				
По состоянию на 1 января 2012 года	1 661 653	679 987	262 229	2 603 869
Поступления	-	201	20 580	20 781
Выбытия	-	-	(202 051)	(202 051)
По состоянию на 31 декабря 2012 года	1 661 653	680 188	80 758	2 422 599

Накопленная амортизация и убытки от обесценения

По состоянию на 1 января 2012 года	332 330	238 382	11 861	582 573
Амортизация за год	20 616	65 295	54 763	140 674
Выбытия	-	-	(30 998)	(30 998)
Убытки от обесценения	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2012 года	352 946	303 677	35 626	692 249

Балансовая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2012 года	1 308 707	376 511	45 132	1 730 350
---	------------------	----------------	---------------	------------------

Оценка на предмет обесценения

Для целей оценки на предмет обесценения гудвил относится к операционным подразделениям Группы или единицам, генерирующим потоки денежных средств (далее – "ЕГПДС"), представляющим собой самые низкие звенья в структуре Группы, на уровне которых руководство проводит мониторинг гудвила для внутренних управленческих целей.

Агрегированная балансовая стоимость гудвила, отнесенного на каждую ЕГПДС, может быть представлена следующим образом.

	2013 год тыс. рублей		2012 год тыс. рублей	
	Балансовая стоимость	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость за вычетом убытков от обесценения	Балансовая стоимость за вычетом убытков от обесценения
РГС-Столица	662 242	-	662 242	662 242
МСК Икар	84 692	(84 692)	-	84 692
РГС-Северо-Запад	3 229 284	-	3 229 284	3 229 284
	3 976 218	(84 692)	3 891 526	3 976 218

	2012 год тыс. рублей		2011 год тыс. рублей	
	Балансовая стоимость	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость за вычетом убытков от обесценения	Балансовая стоимость за вычетом убытков от обесценения
РГС-Столица	662 242	-	662 242	662 242
МСК Икар	84 692	-	84 692	-
РГС-Северо-Запад	3 229 284	-	3 229 284	3 229 284
	3 976 218	-	3 976 218	3 891 526

Агрегированная балансовая стоимость нематериальных активов, отнесенных на каждую ЕГПДС, может быть представлена следующим образом.

	2013 год тыс. рублей			2012 год тыс. рублей	
	Фактические затраты	Накопленная амортизация	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость за вычетом убытков от обесценения	Балансовая стоимость за вычетом убытков от обесценения
РГС-Столица	2 427 858	(883 817)	-	1 544 042	1 577 550
Молдасиг	-	-	-	-	33 718
Группа Провидна	107 442	(19 620)	(85 993)	1 829	3 172
Прочие нераспределенные активы	140 668	(19 569)	-	121 099	115 909
	2 675 968	(923 006)	(85 993)	1 666 969	1 730 350

	2012 год тыс. рублей			2011 год тыс. рублей
	Фактические затраты	Накопленная амортизация	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость за вычетом убытков от обесценения
РГС-Столица	2 121 789	(544 238)	-	1 577 550
Молдасиг	66 019	(15 893)	(16 408)	33 718
Группа Провидна	107 442	(18 277)	(85 993)	3 172
Прочие нераспределенные активы	127 349	(11 440)	-	115 909
	2 422 599	(589 848)	(102 401)	1 730 350
				2 021 296

22 Инвестиционная собственность

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Справедливая стоимость		
По состоянию на 1 января	16 293 641	16 264 948
Переквалификация в основные средства	(2 752 510)	-
Переоценка инвестиционной собственности	(310 153)	28 693
По состоянию на 31 декабря	13 230 978	16 293 641

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года Группой была проведена оценка справедливой стоимости здания. Для оценки здания были использованы метод капитализации доходов и рыночный метод. Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных зданий.

При применении метода капитализации доходов используются следующие ключевые предположения:

- ежемесячные арендные ставки: от 40 810 до 42 760 рублей за квадратный метр в год;
- темпы роста арендных ставок: 5% в прогнозном периоде и 5% в терминальном периоде;
- ставка незагруженности: с 14% до 15%;
- операционные расходы: 10-13% от выручки;
- ставка дисконтирования: 13%;
- ставка капитализации: 9,67%.

Оценка стоимости, определенная с использованием ключевых предположений, представляет собой результат анализа руководством дальнейших перспектив ведения деятельности и основывается как на внешних, так и на внутренних источниках информации. Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий.

В течение 2013 года арендный доход, признанный в отношении инвестиционной собственности, составил 726 262 тыс. рублей (2012 год: 670 097 тыс. рублей) (Пояснение 9).

23 Основные средства

2013 год				
тыс. рублей	Здания и земля	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Всего
Фактические затраты или переоцененная стоимость				
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	9 424 646	2 889 965	1 260	12 315 871
Поступления	26 684	309 068	793	336 545
Выбытия	(598 336)	(773 184)	-	(1 371 520)
Переоценка	169 014	-	-	169 014
Эффект от изменения валютных курсов	1 525	16 085	59	17 669
Переквалификация из инвестиционной собственности (Пояснение 22)	2 752 510	-	-	2 752 510
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	11 776 042	2 441 934	2 112	14 220 088
Накопленная амортизация				
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	159 005	1 972 234	-	2 131 239
Амортизация и износ за год	118 506	247 851	-	366 357
Выбытия	(13 982)	(483 417)	-	(497 399)
Эффект от изменения валютных курсов	533	13 101	-	13 634
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	264 062	1 749 769	-	2 013 831
Балансовая стоимость				
По состоянию на 31 декабря 2013 года	11 511 980	692 165	2 112	12 206 257
2012 год				
тыс. рублей	Здания и земля	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Всего
Фактические затраты или переоцененная стоимость				
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	9 141 399	2 834 908	1 260	11 977 567
Поступления	125 908	197 076	-	322 984
Выбытия	(97 191)	(93 304)	-	(190 495)
Переоценка	254 260	-	-	254 260
Эффект от изменения валютных курсов	270	197	-	467
Приобретение дочерних компаний (Пояснение 38)	-	3 932	-	3 932
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	-	(52 844)	-	(52 844)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	9 424 646	2 889 965	1 260	12 315 872
Накопленная амортизация				
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	140 678	1 981 891	-	2 122 569
Амортизация и износ за год	113 798	79 551	-	193 349
Выбытия	(95 477)	(52 852)	-	(148 329)
Эффект от изменения валютных курсов	6	-	-	6
Приобретение дочерних компаний (Пояснение 38)	-	3 351	-	3 351
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	-	(39 707)	-	(39 707)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	159 005	1 972 234	-	2 131 240
Балансовая стоимость				
По состоянию на 31 декабря 2012 года	9 265 641	917 731	1 260	10 184 632

Стоимость здания, ранее учитываемого в составе инвестиционной собственности, переоценивается руководством на регулярной основе на основании результатов независимой оценки, подготовленной независимым оценщиком, имеющим опыт оценки подобных зданий. Информация о подходе к переоценке указанного здания и все существенные допущения представлены в Пояснении 22.

Руководство также оценивает справедливую стоимость прочих зданий Группы на регулярной основе. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года справедливая стоимость была определена на основании результатов независимой оценки. Для оценки зданий был использован рыночный метод. Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных зданий.

24 Заемные средства

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Заемные средства, выраженные в российских рублях		
- Кредиты	5 299 036	7 659 552
- Облигации выпущенные	2 798 994	2 829 563
	8 098 030	10 489 115
Заемные средства, выраженные в иностранной валюте		
- Кредиты	608 203	-
	608 203	-
Всего заемных средств	8 706 233	10 489 115

В ноябре 2010 года и декабре 2012 года ООО “Росгосстрах” выпустило облигации со встроенным опционом “пут” со сроком исполнения через 2 года. Ставка купона – 10,5%, срок погашения - ноябрь 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2013 заемные средства также включают кредиты в российских рублях, полученные от российских контрагентов, со сроками погашения с мая 2014 года по ноябрь 2017 года (31 декабря 2012 года: с января 2013 года по декабрь 2015 года) и средними эффективными процентными ставками 10,34% годовых по кредитам в рублях и 2,60% годовых по кредитам в иностранной валюте (31 декабря 2012 года: 10,25% по кредитам в рублях).

По состоянию на 31 декабря 2013 года заемные средства включали кредиты, полученные от одного российского банка на общую сумму 5 229 036 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: кредиты от одного российского банка на общую сумму 7 655 804 тыс. рублей), что составляет 89,70% от общего объема кредитов (31 декабря 2012 года: 99,95%).

По состоянию на 31 декабря 2013 года кредит, полученный от ОАО “ВТБ Банк”, в размере 5 229 036 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 7 655 804 тыс. рублей) был обеспечен залогом 51% акций ЗАО “КС-Холдинг”, справедливая стоимость которых, по оценке руководства, составляет 6 241 000 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 6 241 000 тыс. рублей).

25 Страховые резервы

2013 год

тыс. рублей	Всего	Перестрахование	Нетто
Резервы убытков			
Резерв неурегулированных убытков и произошедших, но незаявленных убытков	29 831 530	(2 901 418)	26 930 112
Резерв по страхованию жизни	462 290	-	462 290
Резерв неистекшего риска	-	-	0
Всего резервов убытков	30 293 820	(2 901 418)	27 392 402
Резерв незаработанной премии	49 361 472	(3 812 858)	45 548 614
Всего страховых резервов	79 655 292	(6 714 276)	72 941 016
Текущие	71 914 105	(6 089 327)	65 824 778
Долгосрочные	7 741 187	(624 949)	7 116 238
	79 655 292	(6 714 276)	72 941 016

2012 год

тыс. рублей	Всего	Перестрахование	Нетто
Резервы убытков			
Резерв неурегулированных убытков и произошедших, но незаявленных убытков	32 003 902	(4 468 586)	27 535 316
Резерв по страхованию жизни	486 204	-	486 204
Резерв неистекшего риска	49 218	-	49 218
Всего резервов убытков	32 539 324	(4 468 586)	28 070 738
Резерв незаработанной премии	48 762 632	(4 476 989)	44 285 643
Всего страховых резервов	81 301 956	(8 945 575)	72 356 381
Текущие	72 986 961	(7 983 065)	65 003 896
Долгосрочные	8 314 995	(962 510)	7 352 485
	81 301 956	(8 945 575)	72 356 381

(а) Анализ изменения резервов убытков

2013 год тыс. рублей	Резерв неурегулиро- ванных убытков	Резерв по страхованию жизни	Резерв неистекшего риска	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестра- хование
Остаток по состоянию на 1 января	32 003 902	486 204	49 28	(4 468 586)	28 070 738
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	(30 373)	-	-	-	(30 373)
Изменение резервов убытков:					
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(25 137 937)	-	-	3 398 261	(21 739 676)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	22 961 213	-	-	(1 824 697)	21 136 516
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	(50 949)	-	(50 949)
Изменение резерва по страхованию жизни	-	(23 914)	-	-	(23 914)
Всего изменений резервов убытков за год (Пояснение 6)	(2 176 724)	(23 914)	(50 949)	1 573 564	(678 023)
Эффект от изменений валютных курсов	34 725	-	1 731	(6 396)	30 060
Остаток по состоянию на 31 декабря	29 831 530	462 290	-	(2 901 418)	27 392 402

2012 год тыс. рублей	Резерв неурегулиро- ванных убытков	Резерв по страхованию жизни	Резерв неистекшего риска	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестра- хование
Остаток по состоянию на 1 января	25 742	524 173	84 428	(4 307 700)	22 043 423
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	(225 331)	-	-	-	(225 331)
Изменение резервов убытков:					
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(16 464 984)	-	-	1 124 070	(15 340 914)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	23 091 985	-	-	(1 391 979)	21 700 006
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	(44 096)	-	(44 096)
Изменение резерва по страхованию жизни	-	(37 969)	-	-	(37 969)
Всего изменений резервов убытков за год (Пояснение 6)	6 627 001	(37 969)	(44 096)	(267 909)	6 277 027
Эффект от изменений валютных курсов	(140 290)	-	8 886	107 023	(24 381)
Остаток по состоянию на 31 декабря	32 003 902	486 204	49 218	(4 468 586)	28 070 738

(б) Анализ изменения резерва незаработанной премии

2013 год тыс. рублей	Брутто	Доля перестрахов- щиков	Нетто
Остаток по состоянию на 1 января	48 762 632	(4 476 989)	44 285 643
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	(638 106)	(1 454)	(639 560)
Премии начисленные (Пояснение 5)	112 358 499	(11 762 889)	100 595 610
Премии заработанные (Пояснение 5)	(106 078 931)	12 256 500	(93 822 431)
Аннулированные премии (Пояснение 5)	(5 110 970)	175 484	(4 935 486)
Эффект от изменений валютных курсов	68 348	(3 510)	64 838
Остаток по состоянию на 31 декабря	49 361 472	(3 812 858)	45 548 614

2012 год			
тыс. рублей	Брутто	Доля перестрахов- щиков	Нетто
Остаток по состоянию на 1 января	43 088 508	(2 945 808)	40 142 700
Приобретение дочерних компаний (Пояснение 38)	1 492	-	1 492
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	(521 624)	171 260	(350 364)
Премии начисленные (Пояснение 5)	113 422 049	(15 174 849)	98 247 200
Премии заработанные (Пояснение 5)	(104 038 536)	13 346 911	(90 691 626)
Аннулированные премии (Пояснение 5)	(2 938 527)	80 659	(2 857 867)
Эффект от изменений валютных курсов	(250 730)	44 838	(205 892)
Остаток по состоянию на 31 декабря	48 762 632	(4 476 989)	44 285 643

(в) Кредитное качество активов по перестрахованию

Перестраховочные активы Группы в основном относятся к компаниям, имеющим кредитный рейтинг А.М. Best или S&P не ниже В-.

(г) Допущения и анализ чувствительности в отношении краткосрочных договоров страхования

Процесс, используемый для определения допущений

Допущения, используемые для оценки страховых активов и обязательств, предназначены для формирования резервов, достаточных для покрытия любых обязательств, связанных с договорами страхования, насколько представляется возможным оценить эту величину в будущем.

Однако, принимая во внимание неопределенности, присущие процессу расчета резервов убытков, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначальной оценки обязательств.

По состоянию на отчетную дату Группа формирует резерв под предполагаемую сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших убытков в результате наступления страховых случаев до этой даты в независимости от того, были они заявлены или нет, включая сумму сопутствующих внешних расходов по урегулированию убытков, за вычетом уже выплаченных сумм.

Резерв убытков не дисконтируется с учетом временной стоимости денег.

Источники информации, используемой в качестве исходных данных для допущений, в основном определяются Группой с использованием внутренних детальных исследований, которые проводятся, по меньшей мере, на ежегодной основе. Группа проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Оценка произошедших, но незаявленных убытков обычно сопряжена с большей степенью неопределенности, нежели оценка уже заявленных убытков, по которым доступно больше информации. Группа зачастую может идентифицировать произошедшие, но незаявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового случая, который стал причиной возникновения убытка. В связи с тем, что период выявления убытков портфеля страховых продуктов Группы носит краткосрочный характер, урегулирование значительного количества убытков происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

Оценка величины неоплаченных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков производится с использованием ряда статистических методов. Данные методы используются для экстраполяции результатов развития урегулированных и произошедших убытков, средней суммы убытков и окончательного количества убытков в каждый год возникновения убытка на основе наблюдаемого развития убытков прошлых отчетных периодов и ожидаемых коэффициентов убытков.

К основным статистическим методам относятся следующие:

- Цепные (лестничные) методы, которые используют исторические данные для оценки пропорций урегулированных и произошедших на отчетную дату убытков от суммы полных затрат на урегулирование убытков;

- Методы расчета коэффициента ожидаемых убытков, которые используют ожидаемый Группой коэффициент убытков для каждого вида страхования; и
- Сравнительные методы, которые используют статистику сопоставимых видов страхования, по которым имеются более достоверные исторические данные, для оценки величины убытков.

Фактически применяемый Группой метод или комбинация методов могут различаться для разных видов страхования в зависимости от наблюдаемого развития убытков.

Крупные убытки, в основном, оцениваются индивидуально и рассчитываются в каждом конкретном случае или прогнозируются по отдельности для того, чтобы предусмотреть влияние возможных искажающих факторов на развитие и возникновение данных крупных убытков.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков и резерв неурегулированных убытков первоначально оцениваются совокупно, а после этого производится отдельный расчет для оценки размера возмещения по договорам перестрахования. Метод учитывает исторические данные, оценку совокупной величины резервов произошедших, но незаявленных убытков, сроки действия и условия договоров перестрахования для оценки балансовой стоимости доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков.

Допущения

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

Анализ чувствительности

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

26 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	3 618 430	4 800 318
Страховые премии, полученные в качестве аванса	3 242 335	2 869 104
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	411 442	567 315
Кредиторская задолженность по обязательным отчислениям в Российский Союз Автостраховщиков	350 607	347 760
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	12 523	28 399
	7 635 337	8 612 896

27 Прочие обязательства

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Финансовые обязательства		
Расчеты по операциям с ценными бумагами	13 319 695	6 978 179
Всего прочих финансовых обязательств	13 319 695	6 978 179
Нефинансовые обязательства		
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	1 400 413	1 532 725
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	339 503	283 686
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	60 849	48 809
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	27 592	78 821
Прочие обязательства	1 208 515	936 053
Всего прочих нефинансовых обязательств	3 036 872	2 880 094
Всего прочих обязательств	16 356 567	9 858 273

28 Акционерный капитал

	Доля в акционерном капитале, %	Акционерный капитал тыс. рублей	Добавочный капитал тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года				
Вклад ОАО “Росгосстрах” в ООО “Росгосстрах”	100,00	8 113 434	18 785 586	26 899 020
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года		8 113 434	18 785 586	26 899 020
	Доля в акционерном капитале, %	Акционерный капитал тыс. рублей	Добавочный капитал тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года				
Вклад ОАО “Росгосстрах” в ООО “Росгосстрах”	100,00	8 113 434	18 785 586	26 899 020
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года		8 113 434	18 785 586	26 899 020

В течение 2013 года компании Группы не объявляли и не выплачивали дивиденды (2012 год: 373 114 тыс. рублей).

29 Анализ по сегментам

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

- Страхование автотранспортных средств – данный сегмент включает добровольное страхование автотранспортных средств (КАСКО) и страхование ответственности третьих лиц (добровольное и обязательное);
- Страхование имущества – данный сегмент включает страхование имущества физических лиц, ипотечное страхование, страхование имущества предприятий и специальные виды страхования имущества (страхование лесного фонда, автомобильных дорог, передвижного оборудования, банковских пластиковых карточек, электронного оборудования, интеллектуальной собственности);

- Личное страхование – данный сегмент включает добровольное страхование от несчастных случаев и болезней, обязательное личное страхование и добровольное медицинское страхование;
- Другие виды страхования, отличные от страхования жизни – данный сегмент включает транспортное страхование (отличное от автострахования), сельскохозяйственное страхование (животные, сельхозкультуры), страхование гражданской и профессиональной ответственности, страхование предпринимательских рисков, страхование финансовых рисков, перестрахование;
- Страхование жизни - данный сегмент включает пенсионное страхование, страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов), страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока, либо наступления иного события и страхование жизни заемщиков кредитов.

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

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

Большая часть операций Группы сосредоточена в Российской Федерации (Пояснение 30 (з)).

Результат от страховой деятельности по сегментам

2013 год						
тыс. рублей	Автострахование	Страхование имущества	Личное страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто	57 521 400	28 654 447	13 484 655	12 684 489	13 508	112 358 499
Премии, переданные в перестрахование	(834 585)	(6 732 781)	(148 861)	(4 046 662)	-	(11 762 889)
Страховые премии, нетто перестрахование	56 686 815	21 921 666	13 335 794	8 637 827	13 508	100 595 610
Аннулированные премии	(1 908 466)	(2 540 696)	(224 632)	(261 692)	-	(4 935 486)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	2 347 498	(1 211 253)	(2 299 879)	(4 964)	-	(1 168 598)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(40 289)	(861 541)	(109 538)	342 273	-	(669 095)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	57 085 558	17 308 176	10 701 745	8 713 444	13 508	93 822 431
Страховые выплаты урегулированные	(39 969 043)	(6 719 703)	(6 625 887)	(4 403 507)	(37 328)	(57 755 468)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	248 624	1 354 071	1 567	1 684 029	-	3 288 291
Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование	(39 720 419)	(5 365 632)	(6 624 320)	(2 719 478)	(37 328)	(54 467 177)
Изменение резервов убытков, брутто	(368 568)	2 255 786	(65 664)	406 119	23 914	2 251 587
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	31 501	(1 365 970)	10 972	(250 067)	-	(1 573 564)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(40 057 486)	(4 475 816)	(6 679 012)	(2 563 426)	23 917	(53 789 154)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	1 630	64	858	338 611	-	341 163
Аквизиционные расходы	(7 026 133)	(4 717 540)	(1 368 111)	(1 548 561)	-	(14 660 345)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(35 934)	97 163	380 958	218 127	-	660 314
Резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(50 668)	(884 776)	148 650	(45 862)	(17 858)	(850 514)
Суброгации и регрессные требования	2 464 001	199 121	16 176	893 930	-	3 573 228
Внешние расходы на урегулирование убытков	(755 827)	(44 264)	(2 196)	(87 538)	-	(889 825)
Результат от страховой деятельности	11 625 141	7 482 128	3 199 068	5 918 725	(17 764)	28 207 298

2012 год		Другие виды страхования, отличные от страхования жизни				
тыс. рублей	Автострахование	Страхование имущества	Личное страхование	Страхование жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто	62 732 929	28 444 155	9 401 649	12 825 315	18 001	113 422 049
Премии, переданные в перестрахование	(856 361)	(9 704 999)	(253 768)	(4 359 721)	-	(15 174 849)
Страховые премии, нетто перестрахование	61 876 568	18 739 156	9 147 881	8 465 594	18 001	98 247 200
Аннулированные премии	(2 089 543)	(286 923)	(268 979)	(212 422)	-	(2 857 867)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(4 263 400)	(1 541 924)	748 967	(1 388 629)	-	(6 444 986)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	26 046	1 735 627	84 298	(98 692)	-	1 747 279
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	55 549 671	18 645 936	9 712 167	6 765 851	18 001	90 691 626
Страховые выплаты урегулированные	(33 459 917)	(5 847 406)	(6 093 510)	(3 003 216)	(35 850)	(48 439 899)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	133 729	1 159 144	4 252	700 006	-	1 997 131
Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование	(33 326 188)	(4 688 262)	(6 089 258)	(2 303 210)	(35 850)	(46 442 768)
Изменение резервов убытков, брутто	(5 888 335)	80 811	299 755	(1 075 136)	37 969	(6 544 936)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	22 079	(748 324)	978	993 176	-	267 909
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(39 192 444)	(5 355 775)	(5 788 525)	(2 385 170)	2 119	(52 719 795)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	4 542	28 051	573	100 050	-	133 216
Аквизиционные расходы	(7 345 327)	(4 311 689)	(455 266)	(770 672)	-	(12 882 954)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	449 793	181 292	(27 580)	86 611	-	690 116
Резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(27 064)	(472 603)	79 401	(24 497)	(9 539)	(454 302)
Суброгации и регрессные требования	2 905 467	21 772	15 405	50 957	-	2 993 601
Внешние расходы на урегулирование убытков	(630 794)	(34 651)	(7 157)	(97 148)	-	(769 750)
Результат от страховой деятельности	11 713 844	8 702 333	3 529 018	3 725 982	10 581	27 681 758

30 Управление финансовыми рисками

В дополнение к управлению страховым риском, описанному в Пояснении 4, управление финансовыми рисками лежит в основе страховой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности. Управление указанными рисками происходит следующим образом.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

Финансово-инвестиционный департамент осуществляет функцию управления рисками в отношении всех компаний Группы.

Основной управления финансовыми рисками является установление лимитов риска и контроль за соблюдением этих лимитов.

(б) Рыночный риск

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

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

(в) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Анализ сроков пересмотра процентных ставок

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок.

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена далее. В нижеследующей таблице процентные финансовые активы и обязательства Группы по балансовой стоимости отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

2013 год	До востребовани я и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Всего
тыс. рублей						
АКТИВЫ						
Денежные и приравненные к ним средства	8 774 716	-	-	-	-	8 774 716
Депозиты в банках	382 180	1 747 231	4 432 687	3 183 078	7 082 044	16 827 220
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	45 941	4 730 955	6 171 346	9 752 922	16 677 438	37 378 602
Займы выданные	2 407 485	1 581 456	2 653 885	5 651 586	6 435	12 300 847
Всего финансовых и страховых активов, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2013 года	11 610 322	8 059 642	13 257 918	18 587 586	23 765 917	75 281 385
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	-	-	608 203	-	8 098 030	8 706 233
Всего финансовых и страховых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2013 года	-	-	608 203	-	8 098 030	8 706 233
Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2013 года	11 610 322	8 059 642	12 649 715	18 587 586	15 667 887	66 575 152

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2012 года представлена далее. В нижеследующей таблице процентные финансовые активы и обязательства Группы по балансовой стоимости отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

2012 год тыс. рублей	До востребовани я и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Всего
АКТИВЫ						
Денежные и приравненные к ним средства	8 145 816	-	-	-	-	8 145 816
Депозиты в банках	971 695	888 560	2 056 880	2 072 060	7 706 362	13 695 557
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	825 621	3 466 069	5 529 131	7 603 335	19 167 519	36 591 675
Займы выданные	90 873	1 109 851	1 222 572	6 002 514	635	8 426 445
Всего финансовых и страховых активов, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2012 года	10 034 005	5 464 480	8 808 583	15 677 909	28 874 516	66 859 493
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	3 748	-	-	-	10 485 367	10 489 115
Всего финансовых и страховых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2012 года	3 748	-	-	-	10 485 367	10 489 115
Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2012 года	10 030 257	5 464 480	8 808 583	15 677 909	16 389 149	56 370 378

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2013 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

2013 год

Средняя эффективная процентная ставка, %	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Процентные активы				
Депозиты в банках	9,03%	7,80%	4,45%	4,93%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
Государственные облигации	9,25%	1,63%	-	11,19%
Муниципальные облигации	8,49%	-	-	-
Корпоративные облигации	9,65%	6,87%	-	-
Векселя	7,50%	-	-	-
Займы выданные	10,95%	-	-	-
Процентные обязательства				
Заемные средства	10,34%	2,60%	-	-

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2012 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

2012 год

Средняя эффективная процентная ставка, %	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Процентные активы				
Депозиты в банках	10,34%	5,75%	5,05%	4,56%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
Государственные облигации	6,93%	-	-	12,36%
Муниципальные облигации	9,34%	-	-	-
Корпоративные облигации	8,78%	12,74%	-	-
Векселя	6,69%	-	-	-
Займы выданные	10,93%	-	-	11,00%
Процентные обязательства				
Заемные средства	10,31%	-	-	-

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок) (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года) может быть представлен следующим образом.

	2013 год		2012 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	234 292	234 292	172 395	172 395
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(234 292)	(234 292)	(172 395)	(172 395)

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	2013 год		2012 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(576 106)	(576 106)	(687 591)	(687 591)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	616 739	616 739	762 228	762 228

(г) Валютный риск

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

Структура финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	6 788 137	1 374 143	152 059	460 377	8 774 716
Депозиты в банках	15 195 536	859 529	94 744	677 411	16 827 220
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	31 956 747	9 716 918	-	853 004	42 526 669
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 789 150	-	-	-	2 789 150
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	12 886 604	1 686 586	172 632	65 156	14 810 978
Займы выданные	12 300 847	-	-	-	12 300 847
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 188 353	1 538 399	154 026	20 640	2 901 418
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2013 года	83 105 374	15 175 575	573 461	2 076 588	100 930 998
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	8 098 030	608 203	-	-	8 706 233
Резервы убытков	29 304 861	225 983	25 823	737 153	30 293 820
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 757 014	1 573 551	214 889	89 883	7 635 337
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	5 976 616	-	-	-	5 976 616
Прочие финансовые обязательства	12 811 280	-	-	508 415	13 319 695
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года	61 947 801	2 407 737	240 712	1 335 451	65 931 701
Чистая позиция по финансовым и страховым инструментам по состоянию на 31 декабря 2013 года	21 157 573	12 767 838	332 749	741 137	34 999 297

Структура финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2012 года может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	6 243 285	1 376 857	201 938	323 736	8 145 816
Депозиты в банках	10 998 765	1 792 218	206 818	697 756	13 695 557
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	40 591 971	685 091	-	733 392	42 010 454
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 306 800	-	-	-	2 306 800
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11 504 845	1 218 614	136 537	1 161 397	14 021 393
Займы выданные	8 425 692	-	-	753	8 426 445
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 830 229	2 369 347	237 222	31 788	4 468 586
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2012 года	81 901 587	7 442 127	782 515	2 948 822	93 075 051
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	10 489 115	-	-	-	10 489 115
Резервы убытков	31 477 059	242 734	27 737	791 794	32 539 324
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 251 710	1 755 225	116 516	489 445	8 612 896
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	7 205 541	-	-	-	7 205 541
Прочие финансовые обязательства	6 611 264	-	-	366 915	6 978 179
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года	62 034 689	1 997 959	144 253	1 648 154	65 825 055
Чистая позиция по финансовым и страховым инструментам по состоянию на 31 декабря 2012 года	19 866 898	5 444 168	638 262	1 300 668	27 249 996

Рост курса российского рубля, как указано в следующей далее таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года вызвал бы описанное ниже уменьшение собственных средств и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

Падение курса российского рубля по отношению к указанным валютам по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

	2013 год		2012 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
10% рост курса российского рубля по отношению к доллару США	(1 021 427)	(1 021 427)	(435 533)	(435 533)
10% рост курса российского рубля по отношению к евро	(26 620)	(26 620)	(51 061)	(51 061)
10% рост курса российского рубля по отношению к прочим валютам	(59 291)	(59 291)	(104 053)	(104 053)

(д) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменения рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям котировок ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг, может быть представлен следующим образом.

	2013 год		2012 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
10% рост котировок ценных бумаг	266 479	489 611	340 340	524 884
10% снижение котировок ценных бумаг	(266 479)	(489 611)	(340 340)	(524 884)

(е) Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет выполнить свои обязательства в установленные сроки. Основным источником кредитного риска для Группы выступают денежные средства на расчетных счетах в банках, депозиты в банках, займы выданные, ценные бумаги с фиксированным уровнем доходности, которые формируют основную часть инвестиционного портфеля Группы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы представлен в таблице далее. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Кредитный риск Группы сосредоточен, в основном, в Российской Федерации.

2013 год				
тыс. рублей	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Всего
Денежные и приравненные к ним средства – текущие счета в банках и в компаниях по управлению активами	8 336 043	-	429 910	8 765 953
Депозиты в банках	15 245 607	-	1 581 613	16 827 220
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период - долговые ценные бумаги и остатки на счетах в драгоценных металлах	27 481 992	3 057 841	8 115 712	38 655 545
Займы выданные	3 144 266	-	9 156 581	12 300 847
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	13 687 156	811 545	312 277	14 810 978
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 322 693	1 368 687	210 038	2 901 418
Всего максимального уровня кредитного риска	69 217 757	5 238 073	19 806 131	94 261 961

2012 год				
тыс. рублей	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Всего
Денежные и приравненные к ним средства – текущие счета в банках и в компаниях по управлению активами	7 629 784	-	507 582	8 137 366
Депозиты в банках	11 319 592	-	2 375 965	13 695 557
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период - долговые ценные бумаги и остатки на счетах в драгоценных металлах	37 202 772	-	46 038	37 248 810
Займы выданные	2 221 680	-	6 204 765	8 426 445
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	12 107 932	525 740	1 387 721	14 021 393
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 037 130	2 107 967	323 489	4 468 586
Всего максимального уровня кредитного риска	72 518 890	2 633 707	10 845 560	85 998 157

Анализ концентрации кредитного риска по выданным займам представлен в Пояснении 18.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Пояснении 33.

Финансово-инвестиционный департамент устанавливает лимиты на остатки в банках и прочих финансовых институтах. Соблюдение данных лимитов обязательно для всех компаний Группы. Инвестиционный портфель Группы должен соответствовать заданным лимитам на любую дату. Департамент внутреннего аудита следит за соблюдением компаниями Группы внутренних регламентов, установленных Финансово-инвестиционным департаментом.

Финансово-инвестиционный департамент устанавливает лимиты на основе анализа финансового состояния контрагентов, включающего изучение как финансовой, так и нефинансовой информации о контрагенте. Анализируется в том числе информация об акционерах, органах контроля и управления, степени влияния акционеров на менеджмент, специализации, доле на рынке, характеристике предлагаемых продуктов, структуре клиентской базы, стратегии развития.

Важной нефинансовой информацией, используемой при установлении лимитов, является оценка контрагента третьими лицами: рейтинговыми агентствами, публикации в прессе. Для анализа кредитного риска в отношении иностранных контрагентов Группа использует рейтинговые оценки международных рейтинговых агентств таких как Moody's, Standard & Poor's, Fitch, а в отношении российских контрагентов – рейтинги российских рейтинговых компаний: Национальное рейтинговое агентство, Эксперт РА, РБК и других. Для оценки кредитного качества перестраховочных компаний Группа использует международные рейтинги A.M. Best.

В случае, если для контрагента существует несколько рейтингов, присвоенных разными рейтинговыми агентствами, то принимается последний по дате опубликования рейтинг.

При определении кредитоспособности контрагента и совокупного лимита на операции с ним принимаются во внимание как финансовые, так и нефинансовые факторы.

Мониторинг кредитных рисков производится регулярно, и в случае ухудшения финансового положения контрагента или появления информации нефинансового характера, способной существенным образом повлиять на оценку его кредитоспособности, производится пересмотр установленного лимита.

(ж) Риск ликвидности

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

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

Следующие далее таблицы показывают финансовые и страховые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года в соответствии с договорными сроками, за исключением резервов убытков (без вычета доли перестраховщиков) и резерва по страхованию жизни, которые представлены на основе ожидаемых сроков погашения. Величины потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств. Указанные потоки денежных средств отличаются от величин, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, которые основаны на дисконтированных потоках денежных средств. Платежи в иностранной валюте переводятся в рубли с использованием официальных валютных курсов по состоянию на отчетную дату.

2013 год							Суммарная величина оттока денежных средств	Балансо- вая стоимость
тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Заемные средства	-	766 360	1 444 785	1 468 518	6 832 797	10 512 460		8 706 233
Резервы убытков	466 289	9 629 560	4 825 009	7 631 775	7 741 187	30 293 820		30 293 820
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	380 139	2 253 102	706 732	2 202 854	2 092 510	7 635 337		7 635 337
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	5 976 616	-	-	-	-	5 976 616		5 976 616
Прочие финансовые обязательства	4 504 200	508 415	1 819 796	6 143 696	343 588	13 319 695		13 319 695
Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2013 года	11 327 244	13 157 437	8 796 322	17 446 843	17 010 082	67 737 928		65 931 701
2012 год							Суммарная величина оттока денежных средств	Балансо- вая стоимость
тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Заемные средства	3 748	2 416 774	628 214	1 218 673	8 871 440	13 138 849		10 489 115
Резервы убытков	500 852	10 343 343	5 182 659	8 197 474	8 314 996	32 539 324		32 539 324
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 690 426	1 560 421	317 119	2 794 771	250 159	8 612 896		8 612 896
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	7 205 541	-	-	-	-	7 205 541		7 205 541
Прочие финансовые обязательства	6 611 264	-	-	366 915	-	6 978 179		6 978 179
Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2012 года	18 011 831	14 320 538	6 127 992	12 577 833	17 436 595	68 474 789		65 825 055

Группа не использует представленный выше анализ сроков погашения обязательств, основанный на недисконтированных потоках денежных средств, для управления ликвидностью. Вместо этого Группа осуществляет мониторинг ожидаемых сроков погашения для определенных классов активов и обязательств, анализ которых по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года представлен в таблицах далее.

2013 год						Не имеющие	
тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	срока погашения	Всего
АКТИВЫ							
Денежные и приравненные к ним средства	8 774 716	-	-	-	-	-	8 774 716
Депозиты в банках	341 461	522 586	5 644 381	3 236 748	7 082 044	-	16 827 220
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5 177 102	2 444 212	7 919 519	5 896 873	21 088 963	-	45 526 669
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	2 789 150	2 789 150
Займы выданные	2 357 484	1 631 456	2 653 885	5 180 417	477 605	-	12 300 847
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	392 444	9 848 780	327 712	2 356 284	1 885 758	-	14 810 978
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 434	372 054	246 135	1 656 846	624 949	-	2 901 418
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2013 года	17 044 641	14 819 088	16 791 632	18 327 168	31 159 319	2 789 150	100 930 998
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	-	-	608 203	-	8 098 030	-	8 706 233
Резервы убытков	466 289	9 629 560	4 825 009	7 631 775	7 741 187	-	30 293 820
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	380 139	2 253 102	706 732	2 202 854	2 092 510	-	7 635 337
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	5 976 616	-	-	-	-	-	5 976 616
Прочие финансовые обязательства	4 504 200	508 415	1 819 796	6 143 696	343 588	-	13 319 695
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года	11 327 244	12 391 077	7 959 740	15 978 325	18 275 315	-	65 931 701
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2013 года	5 717 397	2 428 011	8 831 892	2 348 843	12 884 004	2 789 150	34 999 297
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2013 года	5 717 397	8 145 408	16 977 300	19 326 143	32 210 147	34 999 297	

2012 год							
тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Не имеющие срока погашения	Всего
АКТИВЫ							
Денежные и приравненные к ним средства	8 145 816	-	-	-	-	-	8 145 816
Депозиты в банках	971 695	888 560	2 056 880	2 072 060	7 706 362	-	13 695 557
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6 146 505	2 211 571	3 615 682	4 346 162	25 690 534	-	42 010 454
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	2 306 800	2 306 800
Займы выданные	90 873	1 109 851	1 222 572	6 002 514	635	-	8 426 445
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	145 031	1 197 053	693 724	11 518 733	466 852	-	14 021 393
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 209	573 014	379 082	2 551 773	962 508	-	4 468 586
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2012 года	15 502 129	5 980 049	7 967 940	26 491 242	34 826 891	2 306 800	93 075 051
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	3 748	-	-	-	10 485 367	-	10 489 115
Резервы убытков	500 852	10 343 343	5 182 659	8 197 474	8 314 996	-	32 539 324
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 690 426	1 560 421	317 119	2 794 771	250 159	-	8 612 896
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	7 205 541	-	-	-	-	-	7 205 541
Прочие финансовые обязательства	6 611 264	-	-	366 915	-	-	6 978 179
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года	18 011 831	11 903 764	5 499 778	11 359 160	19 050 522	-	65 825 055
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2012 года	(2 509 702)	(5 923 715)	2 468 162	15 132 082	15 776 369	2 306 800	27 249 996
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2012 года	(2 509 702)	(8 433 417)	(5 965 255)	9 166 827	24 943 196	27 249 996	

(3) Концентрация географического риска

В таблице далее представлен анализ географической концентрации финансовых и страховых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года.

тыс. рублей	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Всего
АКТИВЫ				
Денежные и приравненные к ним средства	8 342 401	-	432 315	8 774 716
Депозиты в банках	15 245 607	-	1 581 613	16 827 220
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	30 526 820	3 057 841	8 942 008	42 526 669
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 789 150	-	-	2 789 150
Займы выданные	3 144 266	-	9 156 581	12 300 847
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	13 687 156	811 545	312 277	14 810 978
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 322 693	1 368 687	210 038	2 901 418
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2013 года	75 058 093	5 238 073	20 634 832	100 930 998
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	8 098 030	-	608 203	8 706 233
Резервы убытков	29 185 004	251 634	857 182	30 293 820
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 612 288	2 531 841	491 208	7 635 337
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	5 976 616	-	-	5 976 616
Прочие финансовые обязательства	12 811 280	-	508 415	13 319 695
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года	60 683 218	2 783 475	2 465 008	65 931 701
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	14 374 875	2 454 598	18 169 824	34 999 297

В таблице далее представлен анализ географической концентрации финансовых и страховых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года.

тыс. рублей	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Всего
АКТИВЫ				
Денежные и приравненные к ним средства	7 635 615	-	510 201	8 145 816
Депозиты в банках	11 319 592	-	2 375 965	13 695 557
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	41 274 021	-	763 433	42 010 454

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 306 800	-	-	2 306 800
Займы выданные	2 221 680	-	6 204 765	8 426 445
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	12 107 932	525 740	1 387 721	14 021 393
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 037 130	2 107 967	323 489	4 468 586
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2012 года	78 902 770	2 633 707	11 538 574	93 075 051
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	10 489 115	-	-	10 489 115
Резервы убытков	31 348 318	270 286	920 720	32 539 324
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 455 288	2 009 979	1 114 629	8 612 896
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	7 205 541	-	-	7 205 541
Прочие финансовые обязательства	6 611 264	-	366 915	6 978 179
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года	61 109 526	2 280 265	2 435 264	65 825 055
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	17 793 244	353 442	9 103 310	27 249 996

31 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 31 декабря 2013 года величина собственных средств, причитающихся акционерам материнской компании, составляет 24 304 457 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 20 151 391 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 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года Группа соответствовала требованиям, установленным Министерством Финансов Российской Федерации и регулируемыми органами в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения страховых резервов и прочих нормативов.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа соответствовала законодательно установленным требованиям местных органов власти в отношении дочерних компаний Группы, находящихся за пределами Российской Федерации.

32 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Судебные разбирательства в рамках страховой деятельности учитываются в резервах убытков. Группа не имеет прочих судебных разбирательств по состоянию на 31 декабря 2013 года.

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

(в) Условные налоговые обязательства

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

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

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 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Группы не существует потенциальных налоговых обязательств.

33 Забалансовые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа выдала финансовые гарантии банкам и прочим контрагентам в размере 1 787 210 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 1 779 752 тыс. рублей) в целях обеспечения погашения кредитов и займов, полученных связанными сторонами Группы.

34 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Компании ОАО «Росгосстрах» принадлежит 100 % уставного капитала ООО «Росгосстрах». Конечным акционером, контролирующим Группу, является господин Хачатуров.

(б) Операции с высшим руководством и Советом Директоров

Общий размер вознаграждений высшему руководству и Совету Директоров, включенный в состав административных расходов, может быть представлен следующим образом.

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Вознаграждения высшему руководству и Совету Директоров	96 118	138 124
Налоги и отчисления по заработной плате	10 452	14 563
Всего вознаграждений	106 570	152 687

Группа не проводила какие-либо прочие операции и не имела балансовых остатков по операциям с высшим руководством и Советом Директоров в 2013 и 2012 годах, за исключением описанных выше.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем	Материнская компания
АКТИВЫ		
Денежные и приравненные к ним средства (процентные ставки: 8,00%)	3 893 384	-
Депозиты в банках (процентные ставки: от 8,00% до 10,00%)	2 527 247	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 110 622	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-
Займы выданные (процентные ставки: от 4,00% до 12,00%)	10 901 877	2 645 000
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 400	2 472
Прочие активы и авансовые платежи	883 840	360 545
Всего активов по операциям со связанными сторонами	22 323 370	3 008 018
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	76 803	3 809
Прочие обязательства	18 355	29 456
Всего обязательств по операциям со связанными сторонами	95 158	33 265
Условные обязательства		
Гарантии выданные	1 787 210	-

По состоянию на 31 декабря 2012 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем	Материнская компания
АКТИВЫ		
Денежные и приравненные к ним средства (процентные ставки: 8,00%)	6 644 154	-
Депозиты в банках (процентные ставки: от 4,50% до 16,00%)	6 633 493	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 061 852	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 303 351	-
Займы выданные (процентные ставки: от 8,50% до 12,00%)	6 689 184	1 695 000
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	30 884	2 649
Прочие активы и авансовые платежи	638 143	163 377
Всего активов по операциям со связанными сторонами	24 001 061	1 861 026
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства (процентные ставки: от 10,25% до 10,50%)	8 189 695	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 721	10 246
Прочие обязательства	22 243	25 920
Всего обязательств по операциям со связанными сторонами	8 173 174	36 165
Условные обязательства		
Гарантии выданные	1 779 752	

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами, включенные в консолидированный отчет о совокупной прибыли, за 2013 и 2012 годы составили:

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем		Материнская компания	
	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
Страховые премии	-	4 269	744	4 269
Страховые выплаты урегулированные	-	(2 431)	(796)	(696)
Аквизиционные расходы	-	(18 510)	-	(477)
Доход от операций с ценными бумагами	192 994	347 056	-	-
Процентные доходы	1 190 131	1 236 841	-	-
Процентные расходы	-	(3 924)	-	-
Доходы по аренде	257 166	224 832	2 429	33 551
Административные и прочие операционные расходы	(597 967)	(631 792)	(9 945)	(19 520)
Прочие доходы	132 468	52 554	108 295	59 156
Прочие расходы	(24 614)	(14 689)	(67 948)	(6 823)
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	208 342	-	-

35 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, которые обращаются на активном рынке, основывается на котировках активных рынков или котировках дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов, за исключением упомянутых далее, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Допущения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие премии, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Для более сложных инструментов Группа использует собственные модели оценки, и/или оценка основывается на моделях независимых оценочных компаний.

Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок, либо оценками, сформированными на основании допущений. По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 2 789 150 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 2 306 800 тыс. рублей) (Пояснение 17) не может быть определена с использованием общедоступных рыночных данных. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения:

- мультипликатор по стоимости компании к собственным средствам, равный 1,2, был использован для оценки долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

Уменьшение мультипликатора на 10% (а именно с 1,2 до 1,08) привело бы к уменьшению справедливой стоимости этих некотируемых долевых ценных бумаг на 278 577 тыс. рублей.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на данных, которые не являются общедоступными на рынке. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных рыночных данных, притом, что такие данные, не являющиеся общедоступными на рынке, оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не являющихся общедоступными на рынке, или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
Векселя	-	7 507 503	-	7 507 503
Корпоративные облигации	17 146 460	-	-	17 146 460
Корпоративные акции	3 330 990	-	-	3 330 990
Паи инвестиционных фондов	-	540 134	-	540 134
Государственные облигации	8 017 361	-	-	8 017 361
Муниципальные облигации	4 707 278	-	-	4 707 278
Остатки на счетах в драгоценных металлах	-	1 276 943	-	1 276 943
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Корпоративные акции	-	-	2 788 923	2 788 923
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	227	227
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	33 202 089	9 324 580	2 789 150	45 315 819

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
Векселя	-	9 004 808	-	9 004 808
Корпоративные облигации	19 269 550	582 887	-	19 852 437
Корпоративные акции	4 254 252	-	-	4 254 252
Паи инвестиционных фондов	-	507 392	-	507 392
Государственные облигации	3 510 885	-	-	3 510 885
Муниципальные облигации	4 223 545	-	-	4 223 545
Остатки на счетах в драгоценных металлах	-	657 135	-	657 135
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Корпоративные акции	-	-	2 306 573	2 306 573
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	227	227
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	31 258 232	10 752 222	2 306 800	44 317 254

Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за 2013 и 2012 годы могут быть представлены следующим образом.

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Остаток по состоянию на начало года	2 306 800	2 039 177
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	482 350	267 623
Остаток по состоянию на конец года	2 789 150	2 306 800

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых инструментов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

36 Дочерние компании

Консолидированные дочерние компании могут быть представлены следующим образом.

Название	Вид деятельности	2012 год Доля участия, %	2011 год Доля участия, %	Страна регистрации
ЗАО “КС-Холдинг”	Холдинговая компания	51,00	51,00	Россия
ЗАО “Капитал Медицинское страхование”	Страхование	51,00	51,00	Россия
ОАО “Капитал Страхование”	Страхование	51,00	51,00	Россия
ООО “РГС-Мед” (Сыктывкар)	Страхование	100,00	100,00	Россия
ООО “РГС-Медицина”	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
ООО “МСК “Икар”	Страхование	-	100,00	Россия
СЗАО “РОСГОССТРАХ-АРМЕНИЯ”	Страхование	100,00	100,00	Армения
СООО “Росгосстрах”	Страхование	100,00	100,00	Беларусь
ООО “Институт управления медицинскими рисками и оптимизации страхования” (МЕДИС)	Медицинские услуги	51,00	51,00	Россия
ЗАО “Капитал Перестрахование”	Перестрахование	51,00	51,00	Россия
Norcross Insurance Company Limited	Перестрахование	-	100,00	Остров Мэн
ООО “Проект Инвестиций”	Инвестиционная деятельность	100,00	100,00	Беларусь
ООО “Страховые инвестиции”	Инвестиционная деятельность	100,00	100,00	Беларусь

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

ООО “РГС-Медицина” было основано в 2005 году как общество с ограниченной ответственностью. Общество работает на основе страховых лицензий, выданных Министерством финансов Российской Федерации. Страховая деятельность ООО “РГС-Медицина” включает в себя исключительно обязательное медицинское страхование.

ЧАО “Страховая компания “ПРОВИДНА” было основано в 1995 году как частное акционерное общество. СК “Провидна” работает на основе страховых лицензий, выданных Государственной комиссией по регулированию рынков финансовых услуг Украины. Перечень страховых услуг, предоставляемых обществом, включает в себя добровольное страхование имущества и

ответственности, страхование предпринимательских рисков, личное страхование, входящее и исходящее перестрахование. СК “Провидна” была приобретена Группой в декабре 2009 года.

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

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

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

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

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

Объединение дочерних компаний

27 августа 2013 года к ООО “РГС-Медицина” была присоединена компания ООО “МСК “Икар”.

Все активы и обязательства присоединяемого общества были переданы правопреемнику ООО “РГС-Медицина”.

02 июля 2012 года следующие компании были объединены путем присоединения к ООО “Институт управления медицинскими рисками и оптимизации страхования” (МЕДИС):

ООО “Медсанчасть-Ставролен”

ООО “Лечебно-диагностический центр ОМЕГА”

ООО “Медико-санитарная часть Нижегороднефтеоргсинтез”.

Все активы и обязательства присоединяемых обществ были переданы правопреемнику ООО “Институт управления медицинскими рисками и оптимизации страхования” (МЕДИС).

17 октября 2012 года к ООО “РГС-Медицина” была присоединена компания ООО “СК “Экофонд”.

Все активы и обязательства присоединяемых обществ были переданы правопреемнику ООО “РГС-Медицина”.

29 декабря 2012 года следующие компании были объединены путем присоединения к ЗАО "Капитал Перестрахование":

ООО "Каравай"

ООО "Торговое предприятие "Марфа-ЛН"

ЗАО "КПС-Недвижимость".

Все активы и обязательства присоединяемых обществ были переданы правопреемнику ЗАО "Капитал Перестрахование".

37 Приобретение доли неконтролирующих акционеров

02 апреля 2012 года Группа осуществила приобретение 48 % долей ООО "СК "Экофонд" (Российская Федерация) у третьих лиц. Общая стоимость приобретения доли неконтролирующих акционеров составила 34 930 тыс. рублей и была отражена в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств за 2012 год.

38 Приобретения дочерних компаний

20 декабря 2012 года Группа осуществила приобретение 100 % долей ООО "МСК "Икар".

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

тыс. рублей	ООО "МСК "Икар"
Денежные и приравненные к ним средства	239 518
Депозиты в банках	1600
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	195
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	
Требования по отложенному налогу	190
Основные средства	581
Резерв незаработанной премии	1 492
Кредиторская задолженность	3 579
Обязательства по программе обязательного медицинского страхования	260 413
Обязательства по отложенному налогу	
Прочие обязательства	29
Справедливая стоимость чистых активов	65 307
Доля в чистых активах дочерней компании	100%
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерней компании	65 307
Доля неконтролирующих акционеров	-
Общая стоимость приобретения	150 000
За вычетом: денежных и приравненных к ним средств в приобретаемой дочерней компании	(239 518)
Увеличение денежных и приравненных к ним средств при приобретении	(89 519)
Гудвил, возникший на дату приобретения	84 693

По оценке руководства, если бы приобретение имело место по состоянию на 1 января 2012 года, в консолидированную финансовую отчетность Группы за 2012 год был бы включен чистый убыток указанной компании в размере 259 тыс. рублей.

39 Выбытие дочерних компаний

В мае 2013 года Группа утратила контроль над компанией Norcross Insurance Company Limited.

В таблице далее показана балансовая стоимость активов и обязательств на 31 декабря 2012 года.

тыс. рублей	Norcross Insurance Company Limited
Денежные и приравненные к ним средства	226 800
Депозиты в банках	489 494
Займы выданные	555 820
Прочие активы и авансовые платежи	9 244
Резерв незаработанной премии	(638 106)
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(1 454)
Резервы убытков	(30 373)
Отложенные аквизиционные расходы	(172)
Прочие обязательства	(1 919)
Балансовая стоимость чистых активов дочерней компании	609 334
Доля Группы в выбывших активах	100,00%
Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах дочерней компании	609 334
Балансовой стоимости активов и обязательств выбывшей дочерней компании	609 334

23 июля 2012 года компания **О.О.О. СП «Международное Страховое Общество «МОЛДАСИГ»** (Молдова) и принадлежащая ей дочерняя компания Asito Kapital S.A. (Румыния) были проданы третьей стороне.

В таблице далее показана балансовая стоимость активов и обязательств на момент продажи.

тыс. рублей	Операция с третьей стороной О.О.О. СП "МСО "МОЛДАСИГ" и его дочерняя компания
Денежные и приравненные к ним средства	64 459
Депозиты в банках	88 909
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	578 706
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	681 297
Отложенные аквизиционные расходы	65 821
Требования по отложенному налогу	17 891
Основные средства	52 844
Нематериальные активы	60 564
Прочие активы и авансовые платежи	150 714
Резерв незаработанной премии	(350 364)
Резервы убытков	(225 331)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(429 990)
Обязательства по отложенному налогу	(8 378)
Прочие обязательства	97 066
Балансовая стоимость чистых активов дочерней компании	650 076
Резерв накопленных курсовых разниц	108 980
Доля Группы в выбывших активах	80%
Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах дочерней компании	607 245
Доля неконтролирующих акционеров	151 811
Общая стоимость продажи	504 557
За вычетом: денежных и приравненных к ним средств в выбывшей дочерней компании	(64 459)
Поступление денежных и приравненных к ним средств при выбытии дочерней компании	440 098
Превышение балансовой стоимости активов и обязательств дочерней компании над стоимостью продажи	(102 688)

Хачатуров Д.Э.
Президент
ООО "Росгосстрах"



Казанцева Г.В.
Главный бухгалтер
ООО "Росгосстрах"