

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 2012 года Группа включала в себя 10 страховых компаний (2011 год: 15 компаний) и 330 филиалов (2011 год: 436 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 2012 года численность персонала Группы составила 25 тысяч человек (2011 год: 26 тысяч человек), работающих полный рабочий день, и 55 тысяч страховых агентов (2011 год: 66 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 2012 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.

- МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность" (в редакции 2011 года) вступает в действие в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В пересмотренном стандарте сохранены действующие требования МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года) к ведению бухгалтерского учета и раскрытию информации в отношении отдельной финансовой отчетности с рядом уточнений. Требования МСФО (IAS) 28 (в редакции 2008 года) и МСФО (IAS) 31 в отношении отдельной финансовой отчетности включены в состав МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года). Разрешается досрочное применение МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) при условии досрочного применения компанией МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия" (в редакции 2011 года) объединяет требования МСФО (IAS) 28 (в редакции 2008 года) и МСФО (IAS) 31, которые были сохранены, но не включены в состав МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года) разрешается при условии досрочного применения компанией МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" – "Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств" содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" вступает в действие в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

- МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" вступает в действие в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" и ПКР (SIC) 12 "Консолидация предприятия специального назначения". МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющиеся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Описание процедур консолидации переносится из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесения корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности" подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 31 "Участие в совместной деятельности". Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, касается классификации всех видов совместной деятельности на совместные операции, в таком случае данные соглашения будут отражаться в финансовой отчетности аналогично активам/операциям, находящимся под совместным контролем, в соответствии с МСФО (IAS) 31, либо на совместные предприятия, для которых применяется только метод долевого участия. Вид совместной деятельности определяется на основании прав и обязательств сторон совместной деятельности, обусловленных структурой, организационно-правовой формой, договорным соглашением о совместной деятельности и прочими фактами и обстоятельствами. В случае если применение МСФО (IFRS) 11 приводит к изменению модели бухгалтерского учета, данное изменение отражается в учете ретроспективно на начало самого раннего представленного отчетного периода. В соответствии с новым стандартом все стороны соглашения о совместной деятельности включены в сферу применения МСФО (IFRS) 11, даже если не все стороны осуществляют совместный контроль. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

- МСФО (IFRS) 12 “Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях” вступает в действие в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и пересмотренных стандартов. Однако, в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” вступает в действие в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

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 наступлением страхового случая. Принимая на себя риски, Группа подвержена неопределенности в отношении момента выплаты страхового возмещения и серьезности ущерба по условиям договоров страхования. Основной страховой риск – это риск того, что частота и размер убытков будут превышать ожидания. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина в течение одного любого года могут отличаться от оценок, сделанных с помощью статистических методов. Группа также подвержена рыночному риску в связи с осуществлением страховой и инвестиционной деятельности. Группа управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, перестрахования концентрации риска, установления лимитов по андеррайтингу, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов.

(i) Стратегия андеррайтинга

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

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

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

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

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

(ii) Стратегия перестрахования

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

Переданное перестрахование подвержено кредитному риску, и суммы, возмещаемые по договорам, переданным в перестрахование, отражаются за вычетом заранее известной задолженности в случаях несостоятельности/банкротства и 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.

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

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

(i) Автострахование

Характеристика страховых продуктов

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

Управление риском

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

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

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

(ii) *Страхование имущества*

Характеристика страховых продуктов

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

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

Управление риском

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

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

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

(iii) *Страхование от несчастных случаев*

Характеристика страховых продуктов

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

Управление риском

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

Управление риском осуществляется посредством контроля за премиями.

(iv) Медицинское страхование

Характеристика страховых продуктов

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

Управление риском

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

(г) Концентрация страхового риска

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

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

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

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

(д) Перестрахование риска

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

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

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

5 Премии

2012 год									
тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые 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
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	37 976 332	20 493 197	26 902 231	2 560 378	7 590 238	11 436 686	18 001	106 977 063
Премии, переданные в перестрахование	25	(25 909)	(830 452)	(9 704 999)	(249 949)	(3 819)	(4 359 721)	-	(15 174 849)
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)	(803 025)	(7 969 372)	(116 618)	(2 852)	(4 458 413)	-	(13 427 570)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		37 949 042	19 690 172	18 932 859	2 393 760	7 587 386	6 978 273	18 001	93 549 493

2011 год		Другие виды страхования, отличные от страхования жизни							
тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Страхование жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто	25	34 460 420	19 351 191	23 724 893	3 564 911	7 450 497	10 185 816	4 202 324	102 940 052
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		(2 653 838)	1 724 931	(958 904)	(89 942)	(789 895)	(189 495)	-	(2 957 143)
Заработанные страховые премии, брутто	25	31 800 582	21 076 122	22 765 989	3 474 969	6 660 602	9 996 321	4 202 324	99 982 909
Премии, переданные в перестрахование	25	-	(680 032)	(6 599 023)	(152 587)	(3 161)	(4 527 045)	(6 347)	(11 968 195)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		1 321	(48 093)	384 258	54 119	(997)	21 207	-	411 815
Заработанные премии, переданные в перестрахование	25	1 321	(728 125)	(6 214 765)	(98 468)	(4 158)	(4 505 838)	(6 347)	(11 556 380)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		31 807 903	20 347 997	16 551 224	3 376 501	6 656 444	5 490 483	4 195 977	88 426 529

6 Выплаты

2012 год									
тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые выплаты урегулированные		(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)

2011 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		(18 386 513)	(15 819 662)	(5 566 096)	(1 423 704)	(5 165 161)	(2 657 714)	(600 458)	(49 619 308)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		-	73 335	1 348 965	44 739	-	663 442	6 596	2 137 077
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование		(18 386 513)	(15 746 327)	(4 217 131)	(1 378 965)	(5 165 161)	(1 994 272)	(593 862)	(47 482 231)
Изменение резервов убытков, брутто		(1 959 774)	227 995	(1 139 719)	(134 516)	11 988	366 340	(1 438 216)	(4 065 902)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		-	(28 930)	1 044 137	4 259	-	15 541	717	1 035 724
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	25	(1 959 774)	199 065	(95 582)	(130 257)	11 988	381 881	(1 437 499)	(3 030 178)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(20 346 287)	(15 547 262)	(4 312 713)	(1 509 222)	(5 153 173)	(1 612 391)	(2 031 361)	(50 512 409)

7 Суброгации и регрессные требования

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
КАСКО	1 900 273	3 361 290
ОСАГО	1 005 194	513 662
Прочее	88 134	103 718
	2 993 601	3 978 670

8 Аквизиционные расходы

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Комиссия, выплаченная агентам:		
КАСКО	2 134 498	2 338 884
ОСАГО	2 641 332	2 169 361
Страхование имущества	3 402 766	3 136 569
Страхование от несчастных случаев	200 431	417 977
Добровольное медицинское страхование	181 584	143 749
Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	682 497	661 699
Страхование жизни	-	559 488
	9 243 108	9 427 727
Прочие аквизиционные расходы:		
Обязательные отчисления в Российский Союз Автостраховщиков	1 658 400	1 549 063
Социальные и прочие расходы, связанные с персоналом	1 711 883	1 933 744
Прочее	269 563	390 905
	3 639 846	3 873 712
Всего аквизиционных расходов	12 882 954	13 301 439
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(690 116)	(130 842)
Аквизиционные расходы за год	12 192 838	13 170 597

9 Чистый инвестиционный доход и процентные расходы

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Инвестиционный доход		
Процентные доходы:		
- финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 559 724	1 863 077
- депозиты в банках	1 174 317	1 305 861
- займы выданные	907 884	1 013 380
- денежные и приравненные к ним средства	661 004	413 947
	5 302 969	4 596 265
Доходы, полученные от инвестиционной собственности:		
- арендные платежи	670 097	649 719
- переоценка инвестиционной собственности	28 693	656 561
	698 790	1 306 280
Чистый (убыток) прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(484 493)	(1 117 884)
Чистый (убыток) прибыль от операций с иностранной валютой	(81 248)	6 886
	5 436 018	4 791 547
Процентные расходы		
Процентные расходы по заемным средствам	(1 340 288)	(1 678 050)

10 Общехозяйственные и административные расходы

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Расходы по оплате труда	10 330 967	10 485 434
Расходы на продажу страховых продуктов	3 876 310	2 504 470
Налоги и отчисления от расходов по оплате труда	2 912 329	2 189 870
Расходы по операционной аренде	1 887 240	1 936 230
Прочие расходы, связанные с содержанием недвижимого имущества	986 271	823 263
Информационные услуги	791 948	893 259
Налоги, отличные от налога на прибыль	628 050	885 122
Реклама и маркетинг	491 205	388 916
Связь	456 093	492 347
Транспортные расходы	388 464	267 285
Износ и амортизация	334 023	691 372
Прочие расходы, связанные с персоналом	294 255	211 765
Прочие	2 035 242	1 791 394
	25 412 397	23 560 727

11 Убыток от обесценения

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Гудвил (Пояснение 21)	-	190 332
Нематериальные активы (Пояснение 21)	-	102 401
Основные средства	76 299	-
Прочие активы (Пояснение 20)	158 964	482 414
	235 263	775 147

12 Прочие операционные доходы

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования	1 347 475	998 144
Прочий комиссионный доход	503 623	30 624
	1 851 098	1 028 768
Прочие доходы	1 234 495	654 224
	1 234 495	654 224
	3 085 593	1 682 992

13 Расходы по налогу на прибыль

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
<i>Расход по текущему налогу на прибыль</i>		
Налог на прибыль за отчетный год	(1 115 130)	(477 820)
	(1 115 130)	(477 820)
<i>Возмещение по отложенному налогу на прибыль</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(1 083 498)	(224 882)
	(1 083 498)	(224 882)
Всего (расходов) возмещения по налогу на прибыль	(2 198 628)	(702 702)

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

	2012 год тыс. рублей	%	2011 год тыс. рублей	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	9 215 421		4 321 665	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(1 843 084)	20,0	(864 333)	20,0
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(363 450)	3,9	(314 127)	7,3
Доход, облагаемый по более низкой ставке	7 906	(0,1)	475 758	(11,0)
	(2 198 628)	23,9	(702 702)	16,3

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 2012 года и 31 декабря 2011 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 2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ						
Депозиты в банках	-	-	(164)	-	(164)	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(133 841)	(285 987)	-	-	(133 841)	(285 987)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	525 082	478 678	-	-	525 082	478 678
Займы выданные	-	5 982	6 000	-	6 000	5 982
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	47 941	(996 793)	-	-	47 941	(996 793)
Прочие активы и авансовые платежи	569 257	-	-	315 695	569 257	315 695
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	(43 283)	(143 978)	(43 283)	(143 978)
Основные средства	-	-	(93 058)	(463 903)	(93 058)	(463 903)
Инвестиционная собственность	-	-	(256 685)	(262 423)	(256 685)	(262 423)
Прочие нематериальные активы	-	-	(316 876)	(707 475)	(316 876)	(707 475)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	585 755	572 830	-	-	585 755	572 830
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(1 278)	-	-	(308 857)	(1 278)	(308 857)
Резерв незаработанной премии	(70 248)	(4 669 645)	-	-	(70 248)	(4 669 645)
Резервы убытков	-	-	(395 509)	5 482 093	(395 509)	5 482 093
Прочие обязательства	18 569	18 698	-	-	18 569	18 698
Всего чистых требований по отложенному налогу	1 541 237	(4 876 237)	(1 009 575)	3 911 152	441 662	(965 085)

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

2012 год тыс. рублей	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
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)

Изменение величины временных разниц в течение 2011 года может быть представлено следующим образом.

2011 год	Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 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 2011 года
тыс. рублей						
АКТИВЫ						
Депозиты в банках	(16 531)	16 367	-	-	-	(164)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(1 159 319)	1 061 013	-	-	(35 535)	(133 841)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	589 418	-	(64 336)	-	-	525 082
Займы выданные	(34 082)	34 082	-	6 000	-	6 000
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	772 542	(724 601)	-	-	-	47 941
Прочие активы и авансовые платежи	1 761 249	(1 178 119)	-	-	(13 873)	569 257
Отложенные аквизиционные расходы	(818 283)	756 265	-	-	18 735	(43 283)
Основные средства	(304 449)	313 783	(102 284)	(114)	6	(93 058)
Инвестиционная собственность	(107 656)	(149 029)	-	-	-	(256 685)
Прочие нематериальные активы	(446 692)	129 934	-	-	(118)	(316 876)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	783 992	(198 237)	-	-	-	585 755
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	70 861	(70 861)	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	155 557	(156 835)	-	-	-	(1 278)
Резерв незаработанной премии	15 207	(239 409)	-	-	153 954	(70 248)
Резервы убытков	(1 101 816)	635 034	-	-	71 273	(395 509)
Прочие обязательства	484 576	(454 269)	-	(5 895)	(5 843)	18 569
Всего чистых требований по отложенному налогу	644 574	(224 882)	(166 620)	(9)	188 599	441 662

Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли за 2012 год и за 2011 год может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	2012 год			2011 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	317 825	(63 565)	254 260	511 420	(102 284)	409 136
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	232 020	(46 404)	185 616	321 680	(64 336)	257 346
Прочая совокупная прибыль	549 845	(109 969)	439 876	833 100	(166 620)	666 482

14 Денежные и приравненные к ним средства

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Наличные денежные средства	8 450	10 625
Текущие счета в банках	8 137 258	15 990 596
Денежные средства в компаниях по управлению активами	108	5 485
	8 145 816	16 006 346

По состоянию на 31 декабря 2012 года денежные и приравненные к ним средства включают остатки на счетах в двух российских банках на общую сумму 6 964 582 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: в двух российских банках на общую сумму 14 574 797 тыс. рублей), что составляет 85,50% от общего объема текущих счетов в банках (31 декабря 2011 года: 90,05%). Сумма 5 940 709 тыс. рублей находится на текущих счетах в ОАО "РГС Банк", компании, находящейся под общим контролем акционера Группы (31 декабря 2011 года: 12 574 986 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 2012 года и 31 декабря 2011 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 30.

	2012 год тыс. рублей	% от общего объема текущих счетов в банках	2011 год тыс. рублей	% от общего объема текущих счетов в банках
Российские банки				
- С кредитным рейтингом AAA	1 546 403	19,00%	720 939	4,51%
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	31 715	0,39%	134 461	0,84%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	6 019 064	73,97%	14 522 575	90,82%
- С кредитным рейтингом A-	-	-	1	0,00%
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	32 483	0,40%	52 116	0,33%
	7 629 665	93,76%	15 430 092	96,49%
Иностранные банки				
- С кредитным рейтингом AAA	441 748	5,43%	468 956	2,93%
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	1 693	0,02%	167	0,00%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	28 593	0,35%	2 417	0,02%
- С кредитным рейтингом A-	5 510	0,07%	3 182	0,02%
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	30 049	0,37%	85 782	0,54%
	507 593	6,24%	560 504	3,51%
Всего текущих счетов в банках	8 137 258	100,00%	15 990 596	100,00%

15 Депозиты в банках

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Депозиты, выраженные в российских рублях		
- Со сроком погашения менее 30 дней	421 130	-
- Со сроком погашения более 30 дней	10 577 636	8 968 319
	10 998 766	8 968 319
Депозиты, выраженные в иностранной валюте		
- Со сроком погашения менее 30 дней	550 564	1 302 684
- Со сроком погашения более 30 дней	2 146 227	2 350 004
	2 696 791	3 652 688
Всего депозитов в банках	13 695 557	12 621 007

По состоянию на 31 декабря 2012 года депозиты в банках включают депозиты в трех российских банках на общую сумму 10 001 493 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: депозиты в двух российских банках на общую сумму 9 548 986 тыс. рублей), что составляет 73,03% от общего объема депозитов в банках (31 декабря 2011 года: 75,66%). Из указанной суммы депозиты в ОАО "РГС Банк", компании, находящейся под общим контролем акционера Группы, составляют 6 628 493 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 6 534 150 тыс. рублей) (Пояснение 34).

По состоянию на 31 декабря 2012 года средняя эффективная процентная ставка по депозитам в банках составляет 10,34% годовых по депозитам в российских рублях (31 декабря 2011 года: 9,95%) и 5,39% годовых по депозитам в иностранной валюте (31 декабря 2011 года: 5,63%).

По состоянию на 31 декабря 2012 года депозиты в прочих банках на общую сумму 1 001 243 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: депозиты в прочих банках на общую сумму 1 089 328 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 2012 года и 31 декабря 2011 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 30.

	2012 год тыс. рублей	% от общего объема депозитов в банках	2011 год тыс. рублей	% от общего объема депозитов в банках
Российские банки				
- С кредитным рейтингом AAA	1 048 500	7,66%	-	-
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	3 505 000	25,59%	3 014 836	23,89%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	6 760 092	49,36%	6 534 150	51,77%
- С кредитным рейтингом A-	6 000	0,04%	-	-
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	-	-
	11 319 592	82,65%	9 548 986	75,66%
Иностранные банки				
- С кредитным рейтингом AAA	489 489	3,57%	1 160 481	9,19%
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	54 576	0,40%	72 820	0,58%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	1 022 152	7,46%	1 060 248	8,40%
- С кредитным рейтингом A-	52 062	0,38%	-	-
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	757 686	5,53%	778 472	6,17%
	2 375 965	17,35%	3 072 021	24,34%
Всего депозитов в банках	13 695 557	100,00%	12 621 007	100,00%

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

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Корпоративные облигации	19 852 437	15 828 035
Векселя	9 004 808	7 551 835
Муниципальные облигации	4 223 545	3 689 501
Государственные облигации	3 510 885	306 413
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	36 591 675	27 375 784
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Корпоративные акции	4 254 252	5 716 684
Паи инвестиционных фондов	507 392	491 662
Всего долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 761 644	6 208 346
Остатки на счетах, выраженных в драгоценных металлах	657 135	651 924
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	42 010 454	34 236 054

Векселя представляют собой долговые инструменты, выраженные в российских рублях и выпущенные российскими коммерческими банками и российскими компаниями. Векселя имеют сроки погашения с января 2013 года по декабрь 2013 года (31 декабря 2011 года: с января 2012 года по апрель 2013 года) и процентные ставки от 0,54% до 10,97% годовых (31 декабря 2011 года: от 2,01% до 10,67% годовых). По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имеет векселя двух российских эмитентов на общую сумму 6 537 901 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: трех российских эмитентов на общую сумму 6 096 815 тыс. рублей), что составляет 72,60% от общего объема портфеля векселей (31 декабря 2011 года: 80,84%).

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в российских рублях и долларах США, выпущенные российскими компаниями, со сроками погашения с февраля 2013 года по сентябрь 2032 года (31 декабря 2011 года: с марта 2012 года по ноябрь 2023 года) и ставками купона от 6,75% до 13,50% годовых (31 декабря 2011 года: от 6,47% до 19,00% годовых) в зависимости от типа облигации.

Муниципальные облигации представляют собой облигации, выпущенные правительствами российских регионов и выраженные в российских рублях, со сроками погашения с апреля 2013 года по ноябрь 2018 года (31 декабря 2011 года: с мая 2012 года по ноябрь 2018 года) и ставками купона от 7,49% до 13,00% годовых (31 декабря 2011 год: от 7,49% до 23,11% годовых) в зависимости от типа выпуска. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имеет муниципальные облигации двух эмитентов на общую сумму 1 506 979 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: трех эмитентов на общую сумму 2 226 123 тыс. рублей), что составляет 36,68% от общего объема портфеля муниципальных облигаций (31 декабря 2011 года: 60,34%).

Государственные облигации представляют собой облигации Правительств Российской Федерации и Армении со сроками погашения с марта 2015 года по февраль 2036 года (31 декабря 2011 года: Правительств Российской Федерации, Румынии и Армении со сроками погашения с марта 2012 года по июнь 2017 года) в зависимости от типа облигаций и ставкой купона от 6,00% до 13,50% годовых (31 декабря 2011 года: от 6,25% до 13,00% годовых). Доля облигаций Правительств Российской Федерации составляет 98,78% от общего объема государственных облигаций (31 декабря 2011 года: Правительств Российской Федерации и Румынии – 94,28%).

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 452 593 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 377 711 тыс. рублей) или 89,20% (31 декабря 2011 года: 76,82%) от общего объема портфеля паев инвестиционных фондов.

Корпоративные акции представляют собой обращающиеся на бирже акции российских компаний. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа владела акциями четырех эмитентов на сумму 2 575 327 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: двух эмитентов и 3 225 794 тыс. рублей), что составляет 60,54 % (31 декабря 2011 года: 56,43%) 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 акционера Группы.

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 2012 года и 31 декабря 2011 года в зависимости от кредитного рейтинга эмитента. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 30.

2012 год

тыс. рублей	AAA	От AA- до AA+	От A- до A+	Ниже A-	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
Российские компании						
- Векселя	3 737 863	4 773 320	249 956	45 101	198 568	9 004 808
- Корпоративные облигации	10 718 273	5 912 808	2 455 955	-	762 360	19 849 396
- Государственные облигации	3 467 888	-	-	-	-	3 467 888
- Муниципальные облигации	869 432	3 191 606	140 941	-	21 566	4 223 545
	18 793 456	13 877 734	2 846 852	45 101	982 494	36 545 637
Иностранные компании						
- Государственные облигации	-	42 997	-	-	-	42 997
- Корпоративные облигации	-	-	-	-	3 041	3 041
	-	42 997	-	-	3 041	46 038
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

2011 год

тыс. рублей	AAA	От AA- до AA+	От A- до A+	Ниже A-	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
Российские компании						
- Векселя	1 555 035	5 848 061	147 744	995	-	7 551 835
- Корпоративные облигации	8 819 900	4 785 824	2 222 311	-	-	15 828 035
- Государственные облигации	210 931	-	-	-	-	210 931
- Муниципальные облигации	1 442 328	2 152 816	94 356	-	1	3 386 501
	12 028 194	12 786 701	2 464 411	995	1	27 280 302
Иностранные компании						
- Государственные облигации	-	-	-	95 482	-	95 482
	-	-	-	95 482	-	95 482
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12 028 194	12 786 701	2 464 411	96 477	1	27 375 784

17 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Корпоративные акции	2 306 573	2 038 950
Прочие финансовые активы	227	227
Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	2 306 800	2 039 177

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

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

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Займы, выраженные в российских рублях		
- Векселя	5 030 437	5 044 964
- Займы выданные	3 395 255	840 560
	8 425 692	5 885 524
Займы, выраженные в иностранной валюте		
- Займы выданные	753	25 565
	753	25 565
Всего займов выданных	8 426 445	5 911 089

Анализ выданных займов по отраслям экономики

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Займы выданные		
Финансовые услуги	8 245 251	5 711 568
Банковская деятельность	139 686	156 277
Образование	39 000	40 715
Производство	1 873	1 887
Прочие	635	642
	8 426 445	5 911 089

По состоянию на 31 декабря 2012 года займы выданные включают займы, выданные двум контрагентам, на общую сумму 7 899 012 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: одному контрагенту на общую сумму 5 300 840 тыс. рублей), что составляет 93,74% от общего объема займов выданных (31 декабря 2011 года: 90,44%).

По состоянию на 31 декабря 2012 года эффективная процентная ставка по займам составляет 10,93% годовых по займам в российских рублях (31 декабря 2011 года: 10,58%) и 11,00% годовых по займам в иностранной валюте (31 декабря 2011 года: 4,75%).

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 2012 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 2012 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 2012 года был бы на 84 264 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2011 года: 82 995 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 2012 года займы, выданные ОАО "РГС Банк", включая начисленные проценты, составляют 139 686 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 156 277 тыс. рублей).

19 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	11 473 915	10 923 467
Дебиторская задолженность по суброгациям	2 751 154	2 523 876
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	1 281 213	1 354 261
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(1 484 889)	(4 849 188)
Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	14 021 393	9 952 416

Анализ изменения резерва под обесценение

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	4 849 188	6 838 980
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	3 079 114	2 573 358
Списания	(6 443 413)	(4 563 150)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	1 484 889	4 849 188

По состоянию на 31 декабря 2012 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

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Прочие активы		
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	2 165 974	855 890
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	234 240	130 021
Дебиторская задолженность, возникающая от выбытия дочерних компаний (Пояснение 39)	150 714	240 000
Дебиторская задолженность, возникающая от продажи ценных бумаг	7 049	1 669 537
Расчеты по поручительствам	1 820	6 177
Прочие активы	<u>107 313</u>	<u>12 091</u>
	2 667 110	2 913 716
Резерв под обесценение	<u>(30 275)</u>	<u>(73 436)</u>
Всего прочих активов	<u>2 636 835</u>	<u>2 840 280</u>
Авансовые платежи		
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования	6 408 057	2 885 648
Авансовые платежи по налогу на прибыль	634 749	63 274
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	278 191	308 252
Авансовые платежи за строительные работы и основные средства	186 606	67 918
Авансовые платежи за аренду	141 394	157 727
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	106 580	469 657
Авансовые платежи по рекламе и маркетингу	34 105	35 457
Прочие авансовые платежи	<u>235 446</u>	<u>155 055</u>
Всего авансовых платежей	<u>8 025 128</u>	<u>4 142 988</u>
Всего прочих активов и авансовых платежей	<u>10 661 963</u>	<u>6 983 268</u>

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Анализ изменения резерва под обесценение		
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	73 436	204 697
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	158 964	482 414
Списания	<u>(202 125)</u>	<u>(613 675)</u>
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	<u>30 275</u>	<u>73 436</u>

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Пояснении 34.

21 Гудвил и прочие нематериальные активы

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

2011 год

тыс. рублей	Гудвил	Прочие нематериальные активы	Всего
Фактические затраты	4 936 119	2 603 869	7 539 988
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(1 044 593)	(582 573)	(1 627 166)
	3 891 526	2 021 296	5 912 822

Гудвил

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Фактические затраты		
По состоянию на 1 января	4 936 119	4 936 119
Приобретение дочерний компании (Пояснение 38)	84 692	-
По состоянию на 31 декабря	5 020 811	4 936 119
Накопленные убытки от обесценения		
По состоянию на 1 января	(1 044 593)	(854 260)
Убытки от обесценения	-	(190 333)
По состоянию на 31 декабря	(1 044 593)	(1 044 593)
Балансовая стоимость		
По состоянию на 31 декабря	3 976 218	3 891 526

Прочие нематериальные активы

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)
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	-	-	-	-
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
---	------------------	----------------	---------------	------------------

2011 год

тыс. рублей	Клиентские базы	Бренды	Программное обеспечение	Всего
Фактические затраты				
По состоянию на 1 января 2011 года	1 661 653	679 818	376 904	2 718 375
Поступления	-	169	61 200	61 369
Выбытия	-	-	(173 534)	(173 534)
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	-	-	(2 341)	(2 341)
По состоянию на 31 декабря 2011 года	1 661 653	679 987	262 229	2 603 869

Накопленная амортизация и убытки от обесценения

По состоянию на 1 января 2011 года	166 165	67 982	104 633	338 780
Амортизация за год	166 165	67 999	66 231	300 395
Выбытия	-	-	(157 048)	(157 048)
Убытки от обесценения	-	102 401	-	102 401
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	-	-	(1 955)	(1 955)
По состоянию на 31 декабря 2011 года	332 330	238 382	11 861	582 573

Балансовая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2011 года	1 329 323	441 605	250 368	2 021 296
---	------------------	----------------	----------------	------------------

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.

	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

	2011 год тыс. рублей		2010 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
Молдасиг	190 333	(190 333)	-	190 333
РГС-Северо-Запад	3 229 284	-	3 229 284	3 229 284
	4 081 859	(190 333)	3 891 526	4 081 859

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

	2012 год тыс. рублей			2011 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	2 121 789	(544 238)	-	1 577 550	1 879 403
Молдасиг	66 019	(15 893)	(16 408)	33 718	41 561
Группа Провидна	107 442	(18 277)	(85 993)	3 172	5 558
Прочие нераспределенные активы	127 349	(11 440)	-	115 909	94 774
	2 422 599	(589 848)	(102 401)	1 730 350	2 021 296

	2011 год тыс. рублей			2010 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	2 312 953	(433 550)	-	1 879 403	2 025 207
Молдасиг	70 964	(12 995)	(16 408)	41 561	63 696
Группа Провидна	115 489	(23 938)	(85 993)	5 558	96 753
Прочие нераспределенные активы	104 463	(9 689)	-	94 774	193 939
	2 603 869	(480 172)	(102 401)	2 021 296	2 379 595

22 Инвестиционная собственность

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
<i>Справедливая стоимость</i>		
По состоянию на 1 января	16 264 948	15 608 387
Переоценка инвестиционной собственности	28 693	656 561
По состоянию на 31 декабря	16 293 641	16 264 948

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 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 17 030 до 30 801 рублей за квадратный метр в год;
- темпы роста арендных ставок: 8% в прогнозном периоде и 5% в терминальном периоде;
- ставка незагруженности: с 10% до 7%;
- операционные расходы: 10-13% от выручки;
- ставка дисконтирования: 13%;
- ставка капитализации: 9%.

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 2012 года арендный доход, признанный в отношении инвестиционной собственности, составил 670 097 тыс. рублей (2011 год: 649 719 тыс. рублей) (Пояснение 9).

23 Основные средства

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
2011 год				
тыс. рублей	Здания и земля	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Всего
Фактические затраты или переоцененная стоимость				
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	8 056 611	2 906 169	1 058	10 963 838
Поступления	35 943	266 696	202	302 841
Выбытия	(18 804)	(324 695)	-	(343 499)
Переоценка	1 067 251	-	-	1 067 251
Эффект от изменения валютных курсов	398	250	-	648
Приобретение дочерних компаний (Пояснение 38)	-	15 721	-	15 721
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	-	(29 233)	-	(29 233)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	9 141 399	2 834 908	1 260	11 977 567
Накопленная амортизация				
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	40 310	1 910 994	-	1 951 304
Амортизация и износ за год	102 282	288 695	-	390 977
Выбытия	(1 930)	(216 380)	-	(218 310)
Эффект от изменения валютных курсов	16	-	-	16
Приобретение дочерних компаний (Пояснение 38)	-	10 833	-	10 833
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	-	(12 251)	-	(12 251)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	140 678	1 981 891	-	2 122 569
Балансовая стоимость				
По состоянию на 31 декабря 2011 года	9 000 721	853 017	1 260	9 854 998

Стоимость данного здания 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 2012 года и 31 декабря 2011 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

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Заемные средства, выраженные в российских рублях		
- Кредиты	7 659 552	7 640 003
- Облигации выпущенные	2 829 563	9 068 325
	10 489 115	16 708 328
Заемные средства, выраженные в иностранной валюте		
- Кредиты	-	451 416
	-	451 416
Всего заемных средств	10 489 115	17 159 744

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 2012 заемные средства также включают кредиты в российских рублях, полученные от российских контрагентов, со сроками погашения с января 2013 года по декабрь 2015 года (31 декабря 2011 года: января 2012 года по декабрь 2015 года) и средними эффективными процентными ставками 10,25% годовых по кредитам в рублях (31 декабря 2011 года: 9,99% по кредитам в рублях и 11,27% годовых по кредитам в иностранной валюте).

По состоянию на 31 декабря 2012 года заемные средства включали кредиты, полученные от одного российского банка на общую сумму 7 655 804 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: кредиты от одного российского банка на общую сумму 7 607 140 тыс. рублей), что составляет 99,95% от общего объема кредитов (31 декабря 2011 года: 91,86%).

По состоянию на 31 декабря 2012 года кредит, полученный от ОАО "ВТБ Банк", в размере 7 655 804 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 7 607 140 тыс. рублей) был обеспечен залогом 51% акций ЗАО "КС-Холдинг", справедливая стоимость которых, по оценке руководства, составляет 6 241 000 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 6 241 000 тыс. рублей).

25 Страховые резервы

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 истекшего 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

2011 год

тыс. рублей	Всего	Перестрахование	Нетто
Резервы убытков			
Резерв неурегулированных убытков и произошедших, но незаявленных убытков	25 742 523	(4 307 700)	21 434 822
Резерв по страхованию жизни	524 173	-	524 173
Резерв истекшего риска	84 428	-	84 428
Всего резервов убытков	26 351 124	(4 307 700)	22 043 423
Резерв незаработанной премии	43 088 508	(2 945 808)	40 142 700
Всего страховых резервов	69 439 632	(7 253 509)	62 186 123
Текущие	63 076 049	(6 325 654)	56 750 395
Долгосрочные	6 363 583	(927 855)	5 435 728
	69 439 632	(7 253 509)	62 186 123

(а) Анализ изменения резервов убытков

2012 год тыс. рублей	Резерв неурегулиро- ванных убытков	Резерв по страхованию жизни	Резерв неистекшего риска	Доля перестрахов- щиков	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

2011 год тыс. рублей	Резерв неурегулиро- ванных убытков	Резерв по страхованию жизни	Резерв неистекшего риска	Доля перестрахов- щиков	Нетто перестра- хование
Остаток по состоянию на 1 января	22 842 890	4 555 429	662 582	(3 192 528)	24 868 373
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	(348 934)	(5 469 472)	-	4 573	(5 813 833)
Изменение резервов убытков:					
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(17 834 540)	-	-	2 166 561	(15 667 979)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	21 040 379	-	-	(3 201 568)	17 838 811
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	(578 153)	-	(578 153)
Изменение резерва по страхованию жизни	-	1 438 216	-	(717)	1 437 499
Всего изменений резервов убытков за год (Пояснение 6)	3 205 839	1 438 216	(578 153)	(1 035 724)	3 030 178
Эффект от изменений валютных курсов	42 727	-	-	(84 021)	(41 294)
Остаток по состоянию на 31 декабря	25 742 522	524 173	84 429	(4 307 700)	22 043 424

(б) Анализ изменения резерва незаработанной премии

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)	(106 944 063)	13 427 570	(93 549 493)
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

2011 год			
тыс. рублей	Брутто	Доля перестрахов- щиков	Нетто
Остаток по состоянию на 1 января	40 591 662	(2 488 620)	38 103 042
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	(477 062)	20 870	(456 192)
Премии начисленные (Пояснение 5)	102 940 052	(11 968 195)	90 971 857
Премии заработанные (Пояснение 5)	(99 982 909)	11 556 380	(88 426 529)
Эффект от изменений валютных курсов	16 765	(66 243)	(49 478)
Остаток по состоянию на 31 декабря	43 088 508	(2 945 808)	40 142 700

(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

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	4 800 318	3 037 295
Страховые премии, полученные в качестве аванса	2 869 104	2 944 166
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	567 315	773 516
Кредиторская задолженность по обязательным отчислениям в Российский Союз Автостраховщиков	347 760	465 710
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	28 399	259 070
	8 612 896	7 479 755

27 Прочие обязательства

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Финансовые обязательства		
Расчеты по операциям с ценными бумагами	6 978 179	8 844 570
Расчеты по приобретению зданий и инвестиционной собственности	-	190 638
Всего прочих финансовых обязательств	6 978 179	9 035 208
Нефинансовые обязательства		
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	1 532 725	1 153 285
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	283 686	320 327
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	78 821	261 126
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	48 809	16 199
Прочие обязательства	936 053	1 305 156
Всего прочих нефинансовых обязательств	2 880 094	3 056 093
Всего прочих обязательств	9 858 273	12 091 301

28 Акционерный капитал

	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 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 2011 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 2012 года компании Группы объявили и выплатили дивиденды в размере 373 114 тыс. рублей (2011 год: 613 000 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

2012 год						
тыс. рублей	Автострахование	Страхование имущества	Личное страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования 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
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	57 639 214	18 392 859	9 981 146	6 978 273	18 001	93 549 493
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
Аннулированные премии и резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(2 116 607)	(759 526)	(189 578)	(236 919)	(9 539)	(3 312 169)
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

2011 год		Другие виды страхования, отличные от страхования жизни				
тыс. рублей	Автострахование	Страхование имущества	Личное страхование	Страхование жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто	53 811 611	23 724 893	11 015 408	10 185 816	4 202 324	102 940 052
Премии, переданные в перестрахование	(680 032)	(6 599 023)	(155 748)	(4 527 045)	(6 347)	(11 968 195)
Страховые премии, нетто перестрахование	53 131 579	17 125 870	10 859 660	5 658 771	4 195 977	90 971 857
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(928 907)	(958 904)	(879 837)	(189 495)	-	(2 957 143)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(46 772)	384 258	53 122	21 207	-	411 815
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	52 155 900	16 551 224	10 032 945	5 490 483	4 195 977	88 426 529
Страховые выплаты урегулированные	(34 206 175)	(5 566 096)	(6 588 865)	(2 657 714)	(600 458)	(49 619 308)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	73 335	1 348 965	44 739	663 442	6 596	2 137 077
Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование	(34 132 840)	(4 217 131)	(6 544 126)	(1 994 272)	(593 862)	(47 482 231)
Изменение резервов убытков, брутто	(1 731 779)	(1 139 719)	(122 528)	366 340	(1 438 216)	(4 065 902)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(28 930)	1 044 137	4 259	15 541	717	1 035 724
Произшедшие убытки, нетто перестрахование	(35 893 549)	(4 312 713)	(6 662 395)	(1 612 391)	(2 031 361)	(50 512 409)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	(16 643)	74 085	503	189 228	1 041	248 214
Аквизиционные расходы	(7 155 272)	(4 091 467)	(666 339)	(765 066)	(623 295)	(13 301 439)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(54 193)	96 484	120 973	(34 422)	-	130 842
Аннулированные премии и резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(4 222 343)	(293 778)	552 109	(350 121)	-	(4 314 133)
Суброгации и регрессные требования	3 874 952	15 587	21 174	66 957	-	3 978 670
Внешние расходы на урегулирование убытков	(688 726)	(25 673)	(5 376)	(75 349)	-	(795 124)
Результат от страховой деятельности	8 000 126	8 013 749	3 393 594	2 911 319	1 542 362	23 861 150

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 управлению 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 долевого 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 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

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2011 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).

2011 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	16 006 346	-	-	-	-	16 006 346
Депозиты в банках	1 301 712	455 228	1 147 511	486 587	9 229 969	12 621 007
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 957 231	1 128 001	7 279 533	2 284 181	13 726 838	27 375 784
Займы выданные	38 843	542 432	335 163	4 127 373	867 278	5 911 089
Всего финансовых и страховых активов, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2012 года	20 304 132	2 25 661	8 762 207	6 898 141	23 824 085	61 914 226
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	-	-	10 205	474 073	16 675 466	17 159 744
Всего финансовых и страховых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2011 года	-	-	10 205	474 073	16 675 466	17 159 744
Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2011 года	20 304 132	2 125 661	8 752 002	6 424 068	7 148 619	44 754 482

Средние процентные ставки

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%	-	-	-

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2011 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

2011 год

Средняя эффективная процентная ставка, %	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Процентные активы				
Депозиты в банках	9,95%	4,58%	5,14%	11,37%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
Государственные облигации	10,40%	-	-	7,97%
Муниципальные облигации	10,24%	-	-	-
Корпоративные облигации	8,84%	12,75%	-	-
Векселя	6,11%	0,00%	-	-
Займы выданные	10,58%	4,75%	-	-
Процентные обязательства				
Заемные средства	10,13%	11,27%	-	-

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 2012 года и 31 декабря 2011 года) может быть представлен следующим образом.

	2012 год		2011 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	172 395	172 395	166 923	166 923
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(172 395)	(172 395)	(154 052)	(154 052)

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 2012 года и 31 декабря 2011 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	2012 год		2011 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	(687 591)	(687 591)	(416 148)	(416 148)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	762 228	762 228	437 823	437 823

(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 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

Структура финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	14 211 577	941 256	494 980	358 533	16 006 346
Депозиты в банках	8 968 320	2 807 313	303 999	541 375	12 621 007
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	31 926 112	799 123	-	1 510 819	34 236 054
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 039 177	-	-	-	2 039 177
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 166 165	864 975	96 914	824 362	9 952 416
Займы выданные	5 885 524	25 565	-	-	5 911 089
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 764 334	2 284 041	228 681	30 644	4 307 700
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2011 года	72 961 209	7 722 273	1 124 574	3 265 733	85 073 789
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	16 708 328	451 416	-	-	17 159 744
Резервы убытков	25 490 876	196 572	22 462	641 214	26 351 124
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 429 215	1 524 302	101 187	425 051	7 479 755
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	5 240 480	-	-	-	5 240 480
Прочие финансовые обязательства	8 853 575	-	-	181 633	9 035 208
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года	61 722 474	2 172 290	123 649	1 247 898	65 266 311
Чистая позиция по финансовым и страховым инструментам по состоянию на 31 декабря 2011 года	11 238 735	5 549 983	1 000 925	2 017 835	19 807 478

Рост курса российского рубля, как указано в следующей далее таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 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 2012 года и 31 декабря 2011 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

	2012 год		2011 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	(435 533)	(435 533)	(443 999)	(443 999)
10% рост курса российского рубля по отношению к евро	(51 061)	(51 061)	(80 074)	(80 074)
10% рост курса российского рубля по отношению к прочим валютам	(104 053)	(104 053)	(161 427)	(161 427)

(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 2012 года и 31 декабря 2011 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг, может быть представлен следующим образом.

	2012 год		2011 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
10% рост котировок ценных бумаг	340 340	524 884	457 335	620 469
10% снижение котировок ценных бумаг	(340 340)	(524 884)	(457 335)	(620 469)

(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.

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

2011 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	15 439 772	416 711	139 598	15 996 081
Депозиты в банках	9 548 986	973	3 071 048	12 621 007
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	27 932 226	-	95 482	28 027 708
Займы выданные	584 684	-	5 326 405	5 911 089
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 594 237	373 171	985 008	9 952 416
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 963 785	2 032 072	311 843	4 307 700
Всего максимального уровня кредитного риска	64 063 690	2 822 927	9 929 384	76 816 001

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 2012 года и 31 декабря 2011 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.

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
2011 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	-	-	10 304	2 900 470	20 533 115	23 443 889	17 159 744
Резервы убытков	405 603	8 376 286	4 197 041	6 638 511	6 733 683	26 351 124	26 351 124
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 204 902	1 355 127	275 398	2 427 082	217 246	7 479 755	7 479 755
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	5 240 480	-	-	-	-	5 240 480	5 240 480
Прочие финансовые обязательства	8 853 575	-	-	181 633	-	9 035 208	9 035 208
Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2011 года	17 704 560	9 731 413	4 482 743	12 147 696	27 484 044	71 550 456	65 266 311

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 2012 года и 31 декабря 2011 года представлен в таблицах далее.

2012 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	8 145 816	-	-	-	-	-	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	

2011 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	16 006 346	-	-	-	-	-	16 006 346
Депозиты в банках	1 301 712	455 228	1 147 511	486 587	9 229 969	-	12 621 007
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	9 318 351	591 866	4 757 542	594 137	18 974 158	-	34 236 054
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	2 039 177	2 039 177
Займы выданные	38 843	542 432	335 163	4 127 373	867 278	-	5 911 089
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	102 943	849 671	492 407	8 176 023	331 372	-	9 952 416
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 129	552 383	365 434	2 459 899	927 855	-	4 307 700
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2011 года	26 770 324	2 991 580	7 098 057	15 844 019	30 330 632	2 039 177	85 073 789
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	-	-	10 205	474 073	16 675 466	-	17 159 744
Резервы убытков	405 603	8 376 286	4 197 041	6 638 511	6 733 683	-	26 351 124
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 204 902	1 355 127	275 398	2 427 082	217 246	-	7 479 755
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	5 240 480	-	-	-	-	-	5 240 480
Прочие финансовые обязательства	8 853 575	-	-	181 633	-	-	9 035 208
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года	17 704 560	9 731 413	4 482 644	9 721 299	23 626 395	-	65 266 311
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года	9 065 764	(6 739 833)	2 615 413	6 122 720	6 704 237	2 039 177	19 807 478
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года	9 065 764	2 325 931	4 941 344	11 064 064	17 768 301	19 807 478	

(3) Концентрация географического риска

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

В таблице далее представлен анализ географической концентрации финансовых и страховых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года.

тыс. рублей	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Всего
АКТИВЫ				
Денежные и приравненные к ним средства	15 445 845	416 711	143 790	16 006 346
Депозиты в банках	9 548 986	973	3 071 048	12 621 007
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	33 377 068	-	858 986	34 236 054

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 039 177	-	-	2 039 177
Займы выданные	584 684	-	5 326 405	5 911 089
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 594 237	373 171	985 008	9 952 416
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 963 785	2 032 072	311 843	4 307 700
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2011 года	71 553 782	2 822 927	10 697 080	85 073 789
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	17 159 744	-	-	17 159 744
Резервы убытков	25 386 619	218 884	746 621	26 351 124
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 737 571	1 745 540	996 644	7 479 755
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	5 240 480	-	-	5 240 480
Прочие финансовые обязательства	8 853 575	-	181 633	9 035 208
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года	61 377 989	1 964 424	1 923 898	65 266 311
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	10 175 793	858 503	8 773 182	19 807 478

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 2012 года величина собственных средств, причитающихся акционерам материнской компании, составляет 20 151 391 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 14 378 281 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 2012 года и на 31 декабря 2011 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 2012 года и 31 декабря 2011 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 2012 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 2012 года и 31 декабря 2011 года у Группы не существует потенциальных налоговых обязательств.

33 Забалансовые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа выдала финансовые гарантии банкам и прочим контрагентам в размере 1 779 752 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 2 018 204 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.

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Вознаграждения высшему руководству и Совету Директоров	138 124	72 254
Налоги и отчисления по заработной плате	14 563	1 241
Всего вознаграждений	152 687	73 495

Группа не проводила какие-либо прочие операции и не имела балансовых остатков по операциям с высшим руководством и Советом Директоров в 2012 и 2011 годах, за исключением описанных выше.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

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 акционера Группы	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	

По состоянию на 31 декабря 2011 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем акционера Группы	Материнская компания
АКТИВЫ		
Денежные и приравненные к ним средства (процентные ставки: 8,00%)	12 574 986	-
Депозиты в банках (процентные ставки: от 4,50% до 16,00%)	6 598 195	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	694 483	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 035 607	-
Займы выданные (процентные ставки: от 1,00% до 12,00%)	2 418 818	5 872 919
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	19 174	-
Прочие активы и авансовые платежи	590 997	-
Всего активов по операциям со связанными сторонами	24 932 260	5 872 919
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства (процентные ставки: от 1,00% до 11,00%)	222 950	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	29 451	-
Прочие обязательства	274 168	-
Всего обязательств по операциям со связанными сторонами	526 569	-
Условные обязательства		
Гарантии выданные	2 018 204	-

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами, включенные в консолидированный отчет о совокупной прибыли, за 2012 и 2011 годы составили:

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем акционера Группы		Материнская компания	
	2012 год	2011 год	2012 год	2011 год
Страховые премии	4 269	34 544	4 269	-
Страховые выплаты урегулированные	(2 431)	(13 481)	(696)	-
Аквизиционные расходы	(18 510)	(14 265)	(477)	-
Доход от операций с ценными бумагами	347 056	66 599	-	-
Процентные доходы	1 236 841	1 801 013	-	383 116
Процентные расходы	(3 924)	(1 635)	-	-
Доходы по аренде	224 832	115 652	33 551	-
Административные и прочие операционные расходы	(631 792)	(558 262)	(19 520)	-
Прочие доходы	52 554	1 617	59 156	-
Прочие расходы	(14 689)	(3 315)	(6 823)	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	208 342	263 361	-	-

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 2012 года справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 2 306 800 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 2 036 177 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 226 763 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 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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 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	-	7 551 835	-	7 551 835
Корпоративные облигации	15 248 068	579 967	-	15 828 035
Корпоративные акции	5 716 684	-	-	5 716 684
Паи инвестиционных фондов	-	491 662	-	491 662
Государственные облигации	306 413	-	-	306 413
Муниципальные облигации	3 689 501	-	-	3 689 501
Остатки на счетах в драгоценных металлах	-	651 924	-	651 924
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Корпоративные акции	-	-	2 038 950	2 038 950
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	24 960 666	9 275 388	2 039 177	36 275 231

Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за 2012 и 2011 годы могут быть представлены следующим образом.

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Остаток по состоянию на начало года	2 039 177	1 711 551
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	267 623	327 626
Остаток по состоянию на конец года	2 306 800	2 039 177

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
ЗАО "Капитал Страхование Жизни"	Страхование	-	51,00	Россия
ОАО "Капитал Страхование"	Страхование	51,00	51,00	Россия
О.О.О. СП "Международное Страховое Общество "МОЛДАСИГ"	Страхование	-	80,00	Молдова
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 "СК "Экофонд"	Страхование	-	52,00	Россия
ООО "МСК "Икар"	Страхование	100,00	-	Россия
Asito Kapital S.A.	Страхование	-	100,00	Румыния
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
ООО "Медсанчасть-Ставролен"	Медицинские услуги	-	51,00	Россия
ЗАО "Капитал Перестрахование"	Перестрахование	51,00	51,00	Россия
Norcross Insurance Company Limited	Перестрахование	100,00	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 "Каравай"	Услуги по аренде недвижимости	-	51,00	Россия
ООО "Торговое предприятие "Марфа-ЛН"	Услуги по аренде недвижимости	-	51,00	Россия
ЗАО "КПС-Недвижимость"	Услуги по аренде недвижимости	-	51,00	Россия
ООО "Лечебно-диагностический центр ОМЕГА"	Медицинские услуги	-	51,00	Россия
ООО "Медико-санитарная часть Нижегороднефтеоргсинтез"	Медицинские услуги	-	51,00	Россия

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.

Norcross Insurance Company Limited была основана в 1996 году. Компания работает на основе статьи 6 закона “О страховании” острова Мэн и осуществляет операции прямого страхования, входящего и исходящего перестрахования.

Объединение дочерних компаний

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”.

21 декабря 2011 года следующие компании были объединены путем присоединения к ООО “РГС-Медицина”:

ООО “СМК “Айболит”

ООО “СМК “Медпрана-Люкс”

ООО СМО “Липецк-Здоровье”.

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

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.

14 июля 2011 года Группа осуществила приобретение 51% долей ООО “Медико-санитарная часть “Нижегороднефтеоргсинтез” (Российская Федерация) и 10 августа 2011 года 51% долей ООО “Лечебно-диагностический центр ОМЕГА” (Российская Федерация).

22 декабря 2011 года Группа осуществила приобретение 52% долей ООО “СК “Экофонд”.

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

тыс. рублей	ООО "МСЧ Нижегороднефте- оргсинтез"	ООО "ЛДЦ ОМЕГА"	ООО "СК "Экофонд"	Всего
Денежные и приравненные к ним средства	5 891	213	60 478	66 582
Депозиты в банках	-	-	3 154	3 154
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	11 864	11 864
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	94 858	94 858
Требования по отложенному налогу	-	-	83	83
Основные средства	4 726	-	162	4 888
Прочие активы и авансовые платежи	5 301	420	173	5 894
Кредиторская задолженность	-	-	(2 207)	(2 207)
Обязательства по программе обязательного медицинского страхования	-	-	(95 745)	(95 745)
Обязательства по отложенному налогу	(92)	-	-	(92)
Прочие обязательства	(4 578)	(174)	(50)	(4 802)
Справедливая стоимость чистых активов	11 248	459	72 770	84 477
Доля в чистых активах дочерней компании	51,00%	51,00%	52,00%	
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерней компании	5 736	234	37 840	43 810
Доля неконтролирующих акционеров	5 512	225	34 930	40 667
Общая стоимость приобретения	640	10	32 500	33 150
За вычетом: денежных и приравненных к ним средств в приобретаемой дочерней компании	(5 891)	(213)	(60 478)	(66 582)
Увеличение денежных и приравненных к ним средств при приобретении	(5 251)	(203)	(27 978)	(33 432)
Отрицательный гудвил, возникший на дату приобретения	(5 096)	(224)	(5 340)	(10 660)

Отрицательный гудвил, возникший в результате приобретения дочерних компаний, в общей сумме 10 660 тыс. рублей был отражен в составе прочих доходов в консолидированном отчете о совокупной прибыли за 2011 год.

Чистая прибыль приобретенных компаний с даты приобретения до 31 декабря 2011 года составила 1 899 тыс. рублей. По оценке руководства, если бы приобретение имело место по состоянию на 1 января 2011 года, в консолидированную финансовую отчетность Группы за 2011 год была бы включена чистая прибыль указанных компаний в размере 2 704 тыс. рублей.

39 Выбытие дочерних компаний

23 июля 2012 года компания **О.О.О. СП "Международное Страхование 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)

22 декабря 2011 года ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"(Российская Федерация) было продано компании, находящейся под общим контролем акционера Группы.

15 ноября 2011 года ЗАО "Индустриальный риск" (Российская Федерация) было продано третьей стороне.

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

тыс. рублей	Операция с третьей стороной	Операция с компанией, находящейся под общим контролем	Всего
	ЗАО "Индустриаль- ный риск"	Группа ООО "СК "Росгосстрах- Жизнь"	
Денежные и приравненные к ним средства	15 972	863 198	879 170
Депозиты в банках	-	400 000	400 000
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	6 149 145	6 149 145
Займы выданные	-	324 240	324 240
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	641 901	641 901
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	20 870	20 870
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	4 573	4 573
Отложенные аквизиционные расходы	-	93 673	93 673
Требования по отложенному налогу	379	-	379
Основные средства	399	16 583	16 982
Нематериальные активы	50	336	386
Прочие активы и авансовые платежи	12 986	540 077	553 063
Заемные средства	(3 174)	-	(3 174)
Резерв незаработанной премии	-	(477 062)	(477 062)
Резервы убытков	-	(5 818 406)	(5 818 406)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	(66 427)	(66 427)
Обязательства по отложенному налогу	-	(188 979)	(188 979)
Прочие обязательства	(14 689)	(1 164 424)	(1 179 113)
Балансовая стоимость чистых активов дочерней компании	11 923	1 339 298	1 351 221
Доля Группы в выбывших активах	51,00%	100,00%	
Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах дочерней компании	6 081	1 339 298	1 345 379
Доля неконтролирующих акционеров	5 842	-	5 842
Общая стоимость продажи	15 960	240 000	255 960
За вычетом: денежных и приравненных к ним средств в выбывшей дочерней компании	(15 972)	(863 198)	(879 170)
Выбытие денежных и приравненных к ним средств при выбытии дочерней компании	(12)	(623 198)	(623 210)
Превышение балансовой стоимости активов и обязательств дочерней компании над стоимостью продажи	9 879	(1 099 298)	(1 089 419)

Превышение справедливой стоимости активов и обязательств над стоимостью продажи по операции с компанией, находящейся под общим контролем, в общей сумме 1 099 298 тыс. рублей было отражено в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств за 2011 год в качестве распределения капитала акционеру.