

.

**Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2012 года
и за год, закончившийся 31 декабря 2012
года**

1 Введение

(а) Организационная структура Группы и основные виды деятельности

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

Основные дочерние компании, входящие в Группу, представлены преимущественно страховыми компаниями, занимающимися видами страхования, отличными от страхования жизни, страхованием жизни, и компаниями, представляющими медицинские услуги. Полный перечень дочерних компаний Группы приведен в Пояснении 37.

Компания ОАО "Росгосстрах" зарегистрирована по следующему юридическому адресу: Киевская улица, дом 7, 121059, Москва, Российская Федерация. 86,9% акций ОАО "Росгосстрах" принадлежат ООО "РГС Капитал", основными активами которой являются инвестиции в капитал компаний Группы.

Конечным акционером, контролирующим Группу, является господин Хачатуров.

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа включала в себя 10 страховых компаний (2011 год: 15 компании) 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.

(e) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

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

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

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

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

Группа раскрывает следующие 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 производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

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

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

(iii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

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

(iv) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

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

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

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

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

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

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

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

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

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

(vii) Прекращение признания

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

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

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

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

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

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

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

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьей стороне, 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.

(a) 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, имеющих 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

(a) Описание страховых услуг

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

- Автострахование (обязательное страхование автогражданской ответственности («ОСАГО») и добровольное страхование автовладельцев («КАСКО»);
- Страхование имущества;
- Личное страхование (страхование от несчастных случаев, включая обязательное государственное страхование и добровольное медицинское страхование);
- Прочее страхование, отличное от страхования жизни (страхование гражданской ответственности, страхование финансовых рисков, перестрахование);

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

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

(i) Стратегия андеррайтинга

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

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

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

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

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

(ii) Стратегия перестрахования

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

Переданное перестрахование подвержено кредитному риску, и суммы, возмещаемые по договорам, переданным в перестрахование, отражаются за вычетом заранее известной задолженности в случаях несостоятельности/банкротства и 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	Пояснение			Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей		ОСАГО	КАСКО						
Страховые премии, брутто	25	41 331 224	21 571 918	28 466 229	2 528 027	6 874 383	12 816 343	18 001	113 606 125
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		<u>(3 183 691)</u>	<u>(1 061 654)</u>	<u>(1 528 265)</u>	<u>33 888</u>	<u>715 496</u>	<u>(1 355 512)</u>	<u>-</u>	<u>(6 379 738)</u>
Заработанные страховые премии, брутто	25	38 147 533	20 510 264	26 937 964	2 561 915	7 589 879	11 460 831	18 001	107 226 387
Премии, переданные в перестрахование	25	(25 909)	(830 452)	(9 700 579)	(249 949)	(3 819)	(4 359 755)	-	(15 170 463)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		<u>(1 381)</u>	<u>27 427</u>	<u>1 735 578</u>	<u>83 331</u>	<u>967</u>	<u>(100 440)</u>	<u>-</u>	<u>1 745 482</u>
Заработанные премии, переданные в перестрахование	25	<u>(27 290)</u>	<u>(803 025)</u>	<u>(7 965 001)</u>	<u>(166 618)</u>	<u>(2 852)</u>	<u>(4 460 195)</u>	<u>-</u>	<u>(13 424 981)</u>
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		<u>38 120 243</u>	<u>19 707 239</u>	<u>18 972 963</u>	<u>2 395 297</u>	<u>7 587 027</u>	<u>7 000 636</u>	<u>18 001</u>	<u>93 801 406</u>

2011 год	Пояснение								
тыс. рублей		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	34 647 335	19 371 713	23 791 270	5 953 710	7 450 497	10 317 037	4 202 324	105 733 906
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		(2 649 471)	1 767 460	(879 561)	(84 817)	(789 895)	(12 936)	-	(2 649 220)
Заработанные страховые премии, брутто	25	31 997 884	21 139 173	22 911 709	5 868 893	6 660 602	10 304 101	4 202 324	103 084 686
Премии, переданные в перестрахование	25	-	(680 032)	(6 591 662)	(152 587)	(3 161)	(4 521 770)	(6 347)	(11 955 559)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		1 321	(48 131)	361 050	54 104	(997)	17 325	-	384 672
Заработанные премии, переданные в перестрахование	25	1 321	(728 163)	(6 230 612)	(98 483)	(4 158)	(4 504 445)	(6 347)	(11 570 887)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		31 999 205	20 411 010	16 681 097	5 770 410	6 656 444	5 799 656	4 195 977	91 513 799

6 Выплаты

2012 год							Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	
тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование			Всего
Страховые выплаты урегулированные		(20 305 799)	(13 191 934)	(5 849 182)	(2 163 806)	(5 322 652)	(3 017 771)	(35 850)	(49 886 994)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование			129 156	1 155 826	275	3 296	688 582		1 977 135
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование		(20 305 799)	(13 062 778)	(4 693 356)	(2 163 531)	(5 319 356)	(2 329 189)	(35 850)	(47 909 859)
Изменение резервов убытков, брутто		(5 008 442)	(895 247)	80 455	716 669	221 352	(1 143 982)	37 969	(5 991 226)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		-	22 080	(748 371)	978	-	993 161	-	267 848
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	25	(5 008 442)	(873 167)	(667 916)	717 647	221 352	(150 821)	37 969	(5 723 378)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(25 314 241)	(13 935 945)	(5 361 272)	(1 445 884)	(5 098 004)	(2 480 010)	2 119	(53 633 237)

2011 год							Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование			
Страховые выплаты урегулированные		(18 386 513)	(15 819 662)	(5 566 096)	(3 825 423)	(5 165 161)	(2 668 451)	(600 458)	(52 031 764)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		-	73 335	1 302 622	44 739	-	634 017	6 596	2 061 309
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование		(18 386 513)	(15 746 327)	(4 236 474)	(3 780 684)	(5 165 161)	(2 034 434)	(593 862)	(49 970 455)
Изменение резервов убытков, брутто		(1 959 774)	294 450	(1 139 719)	140 399	11 988	366 340	(1 438 216)	(3 724 532)
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)	265 520	(95 582)	144 658	11 988	381 881	(1 437 499)	(2 688 808)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(20 346 287)	(15 480 807)	(4 359 056)	(3 636 026)	(5 153 173)	(1 652 553)	(2 031 361)	(52 659 263)

7 Суброгации и регрессные требования

	<u>2012 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>2011 год</u> <u>тыс. рублей</u>
КАСКО	1 900 273	3 361 290
ОСАГО	1 005 194	513 662
Прочее	90 770	108 389
	<u>2 996 237</u>	<u>3 983 341</u>

8 Аквизиционные расходы

	<u>2012 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>2011 год</u> <u>тыс. рублей</u>
Комиссия, выплаченная агентам:		
КАСКО	2 134 498	2 340 394
ОСАГО	2 641 329	2 169 611
Страхование имущества	3 402 766	3 133 458
Страхование от несчастных случаев	200	418 098
Добровольное медицинское страхование	181 584	143 749
Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	685 735	667 360
Страхование жизни	-	559 488
	<u>9 246 343</u>	<u>9 432 158</u>
Прочие аквизиционные расходы:		
Обязательные отчисления в Российский Союз Автостраховщиков	1 664 172	1 557 544
Социальные и прочие расходы, связанные с персоналом	1 712 063	1 934 746
Прочее	268 953	391 339
	<u>3 645 188</u>	<u>3 883 62</u>
Всего аквизиционных расходов	12 891 531	13 315 787
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(688 102)	(107 036)
Аквизиционные расходы за год	<u>12 203 429</u>	<u>13 208 75</u>

9 Чистый инвестиционный доход и процентные расходы

	<u>2012 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>2011 год</u> <u>тыс. рублей</u>
Инвестиционный доход		
Процентные доходы:		
- финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 807 129	2 100 089
- депозиты в банках	1 174 317	1 311 709
- займы выданные	811 222	1 016 562
- денежные и приравненные к ним средства	670 611	425 541
	<u>5 463 279</u>	<u>4 853 901</u>
Доходы, полученные от инвестиционной собственности:		
- арендные платежи	628 129	569 826
- переоценка инвестиционной собственности	28 693	656 561
	<u>656 822</u>	<u>1 226 387</u>
Чистый (убыток) прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(523 236)	(1 352 784)
Чистый (убыток) прибыль от операций с иностранной валютой	(88 724)	(2 102)
	<u>5 508 141</u>	<u>4 725 402</u>
Процентные расходы		
Процентные расходы по заемным средствам	<u>(1 345 806)</u>	<u>(1 741 957)</u>

10 Общехозяйственные и административные расходы

	<u>2012 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>2011 год</u> <u>тыс. рублей</u>
Расходы по оплате труда	10 550 198	10 741 111
Расходы на продажу страховых продуктов	3 876 310	2 504 470
Налоги и отчисления от расходов по оплате труда	2 952 289	2 229 123
Расходы по операционной аренде	1 905 428	1 952 666
Прочие расходы, связанные с содержанием недвижимого имущества	994 685	832 277
Информационные услуги	793 506	896 322
Реклама и маркетинг	777 030	463 018
Налоги, отличные от налога на прибыль	628 462	888 318
Связь	458 425	494 750
Транспортные расходы	382 965	266 020
Износ и амортизация	337 999	705 620
Прочие расходы, связанные с персоналом	294 359	212 311
Прочие	2 006 411	1 814 874
	<u>25 958 067</u>	<u>24 000 880</u>

11 Убыток от обесценения

	<u>2012 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>2011 год</u> <u>тыс. рублей</u>
Гудвил (Пояснение 21)	-	190 332
Нематериальные активы (Пояснение 21)	-	102 401
Основные средства	76 299	-
Прочие активы (Пояснение 20)	173 234	467 813
	<u>249 533</u>	<u>760 546</u>

12 Прочие операционные доходы

	<u>2012 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>2011 год</u> <u>тыс. рублей</u>
Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования	1 347 249	998 144
Прочий комиссионный доход	585 058	121 496
	<u>1 932 307</u>	<u>1 119 640</u>
Прочие доходы	1 135 977	579 825
	<u>1 135 977</u>	<u>579 825</u>
	<u>3 068 284</u>	<u>1 699 465</u>

13 Расходы по налогу на прибыль

	<u>2012 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>2011 год</u> <u>тыс. рублей</u>
<i>Расход по текущему налогу на прибыль</i>		
Налог на прибыль за отчетный год	(1 124 777)	(761 122)
	<u>(1 124 777)</u>	<u>(761 122)</u>
<i>Возмещение по отложенному налогу на прибыль</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(870 790)	145 095
	<u>(870 790)</u>	<u>145 095</u>
Всего (расходов) возмещения по налогу на прибыль	<u>(1 995 567)</u>	<u>(616 027)</u>

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		2011 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	7 951 762		4 479 872	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(1 590 352)	20,0	(895 974)	20,0
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(415 026)	5,2	(195 813)	4,4
Доход, облагаемый по более низкой ставке	9 811	(0,1)	475 760	(10,6)
	(1 995 567)	25,1	(616 027)	13,8

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	655 880	498 288	-	-	655 880	498 288
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	523 578	471 492	-	-	523 578	471 492
Займы выданные	-	6 000	5 997	-	5 997	6 000
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 414 946	376 482	-	-	1 414 946	376 482
Прочие активы и авансовые платежи	-	-	(669 884)	(826 583)	(669 884)	(826 583)
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	(816 117)	(916 410)	(816 117)	(916 410)
Основные средства	-	-	(418 435)	(920 416)	(418 435)	(920 416)
Инвестиционная собственность	-	-	(238 968)	(113 395)	(238 968)	(113 395)
Прочие нематериальные активы	-	-	(312 122)	(703 135)	(312 122)	(703 135)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	670 690	889 053	-	-	670 690	889 053
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(320 947)	-	-	(628 526)	(320 947)	(628 526)
Резерв незаработанной премии	728 672	(3 656 692)	-	-	728 672	(3 656 692)
Резервы убытков	-	-	(516 891)	5 249 981	(516 891)	5 249 981
Прочие обязательства	45 203	(64 933)	-	-	45 203	(64 933)
Всего чистых требований по отложенному налогу	3 718 022	(1 480 310)	(2 966 584)	1 141 516	751 438	(338 794)

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 декабр я 2012 года
АКТИВЫ						
Депозиты в банках	(164)	164	-	-	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	655 882	(157 594)	-	-	-	498 288
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	523 578	-	(52 086)	-	-	471 492
Займы выданные	5 997	3	-	-	-	6 000
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 414 945	(1 038 463)	-	-	-	376 482
Прочие активы и авансовые платежи	(669 886)	(51 895)	-	1 103	(105 905)	(826 583)
Отложенные аквизиционные расходы	(816 117)	(100 293)	(63 565)	-	-	(916 410)
Основные средства	(549 747)	(307 104)	-	-	-	(920 416)
Инвестиционная собственность	(107 656)	(5 739)	-	-	-	(113 395)
Прочие нематериальные активы	(312 121)	(391 014)	-	-	-	(703 135)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	670 690	218 363	-	-	-	889 053
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(320 947)	(307 579)	-	-	-	(628 526)
Резерв незаработанной премии	728 672	(4 385 364)	-	-	-	(3 656 692)
Резервы убытков	(516 891)	5 766 872	-	-	-	5 249 981
Прочие обязательства	45 203	(111 147)	-	-	1 011	(64 933)
Всего чистых требований по отложенному налогу	751 438	(870 790)	(115 651)	1 103	(104 894)	(338 797)

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

2011 год тыс. рублей	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 декабр я 2011 года
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	338 631	352 784	-	-	(35 535)	655 880
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	589 418	-	(65 840)	-	-	523 578
Займы выданные	(34 082)	34 079	-	6 000	-	5 997
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	772 543	642 403	-	-	-	1 414 946
Прочие активы и авансовые платежи	150 590	(806 601)	-	-	(13 873)	(669 884)
Отложенные аквизиционные расходы	(818 283)	(16 569)	-	-	18 735	(816 117)
Основные средства	(304 450)	(11 593)	(102 284)	(114)	6	(418 435)
Инвестиционная собственность	(107 656)	(131 312)	-	-	-	(238 968)
Прочие нематериальные активы	(446 692)	134 688	-	-	(118)	(312 122)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	868 384	(197 694)	-	-	-	670 690
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	70 861	(70 861)	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	155 557	(476 504)	-	-	-	(320 947)
Резерв незаработанной премии	15 207	559 511	-	-	153 954	728 672
Резервы убытков	(1 101 816)	513 652	-	-	71 273	(516 891)
Прочие обязательства	484 576	(397 255)	-	(5 895)	(5 843)	45 203
Всего чистых требований по отложенному налогу	616 257	145 095	(168 124)	(9)	188 599	751 438

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-обло- жения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения	Сумма до налого-обл- ожения	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, имеющих в наличии для продажи	260 426	(52 086)	208 342	329 201	(65 840)	263 361
Прочая совокупная прибыль	578 251	(115 651)	462 602	840 621	(168 124)	672 497

14 Денежные и приравненные к ним средства

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Наличные денежные средства	8 446	10 425
Текущие счета в банках	8 308 673	16 154 112
Денежные средства в компаниях по управлению активами	112	6 206
	8 317 231	16 170 743

По состоянию на 31 декабря 2012 года денежные и приравненные к ним средства включают остатки на счетах в двух российских банках на общую сумму 7 121 689 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: в двух российских банках на общую сумму 14 572 534 тыс. рублей), что составляет 85,63% от общего объема текущих счетов в банках (31 декабря 2011 года: 90,12%). Сумма 6 097 816 тыс. рублей находится на текущих счетах в ОАО "РГС Банк", компании, находящейся под общим контролем акционера Группы (31 декабря 2011 года: 12 572 723 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	1 559 386	18,77%	727 619	4,50%
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	32 791	0,39%	136 790	0,85%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	6 176 173	74,33%	14 675 935	90,85%
- С кредитным рейтингом A-	-	-	1	0,00%
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	32 730	0,39%	53 263	0,33%
	7 801 080	93,89%	15 593 608	96,53%
Иностранные банки				
- С кредитным рейтингом AAA	441 748	5,32%	468 956	2,90%
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	1 693	0,02%	167	0,00%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	28 583	0,34%	2 417	0,01%
- С кредитным рейтингом A-	5 510	0,07%	3 182	0,02%
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	30 059	0,36%	85 782	0,53%

	<u>507 593</u>	<u>6,11%</u>	<u>560 504</u>	<u>3,47%</u>
Всего текущих счетов в банках	<u>8 308 673</u>	<u>100,00%</u>	<u>16 154 112</u>	<u>100,00%</u>

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	10 585 636	9 006 321
	11 006 766	9 006 321
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	2 376 048
	2 696 791	3 678 732
Всего депозитов в банках	13 703 557	12 685 053

По состоянию на 31 декабря 2012 года депозиты в банках включают депозиты в трех российских банках на общую сумму 10 009 493 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: депозиты в двух российских банках на общую сумму 9 613 031 тыс. рублей), что составляет 73,04% от общего объема депозитов в банках (31 декабря 2011 года: 75,78%). Из указанной суммы депозиты в ОАО "РГС Банк", компании, находящейся под общим контролем акционера Группы, составляют 6 636 493 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 6 598 195 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: 9,96%) и 9,96% годовых по депозитам в иностранной валюте (31 декабря 2011 года: 5,64%).

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	7,65%	-	-
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	3 505 000	25,58%	3 014 837	23,77%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	3 768 092	49,39%	6 598 195	52,01%
- С кредитным рейтингом A-	6 000	0,04%	-	-
	11 327 592	82,66%	9 613 032	75,78%
Иностранные банки				
- С кредитным рейтингом AAA	489 489	3,57%	1 160 481	9,15%
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	54 576	0,40%	72 820	0,57%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	1 002 152	7,46%	1 060 248	8,36%
- С кредитным рейтингом A-	52 062	0,38%	-	-
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	757 686	5,53%	778 472	6,14%
	2 375 965	17,34%	3 072 021	24,22%

Всего депозитов в банках	13 703 557	100,00%	12 685 053	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		
Векселя	9 004 808	8 747 475
Корпоративные облигации	20 317 196	16 599 673
Муниципальные облигации	4 747 154	4 146 542
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	37 580 043	29 800 103
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Паи инвестиционных фондов	534 481	517 411
Корпоративные акции	4 467 430	6 209 228
Всего долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5 001 911	6 726 639
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	43 239 089	37 178 666

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: четырех российских эмитентов на общую сумму 7 643 655 тыс. рублей), что составляет 72,60% от общего объема портфеля векселей (31 декабря 2011 года: 87,38%).

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 1 573 399 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: двух эмитентов на общую сумму 2 218 650 тыс. рублей), что составляет 33,14% от общего объема портфеля муниципальных облигаций (31 декабря 2011 года: 53,51%).

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 и Румынии 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 479 682 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 403 460 тыс. рублей) или 89,75% (31 декабря 2011 года: 77,98%) 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 2 663 782 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: трех эмитентов и 4 064 743 тыс. рублей), что составляет 59,63% (31 декабря 2011 года: 65,46%) 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	11 015 570	6 023 493	2 512 732	-	762 360	20 314 155
- Государственные облигации	3 467 888	-	-	-	-	3 467 888
- Муниципальные облигации	895 223	3 553 406	276 959	-	21 566	4 747 154
	19 116 544	14 350 219	3 039 647	45 101	982 494	37 534 005
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	19 116 544	14 393 216	3 039 647	45 101	985 535	37 580 043
2011 год						
тыс. рублей	AAA	От AA- до AA+	От A- до A+	Ниже A-	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
Российские компании						
- Векселя	2 542 265	5 967 307	236 908	995	-	8 747 475
- Корпоративные облигации	9 174 359	5 177 198	2 248 116	-	-	16 599 673
- Государственные облигации	210 931	-	-	-	-	210 931
- Муниципальные облигации	1 778 067	2 271 686	96 788	-	1	4 146 542
	13 705 622	13 416 191	2 581 812	995	1	29 704 621
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	13 705 622	13 416 191	2 581 812	96 477	1	29 800 103

17 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Корпоративные акции	2 306 840	2 046 779
Прочие финансовые активы	227	227
Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	2 307 067	2 047 006

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 35).

18 Займы выданные

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Займы, выраженные в российских рублях		
- Векселя	5 557 766	5 617 043
- Займы выданные	1 706 820	795 787
	7 264 586	6 412 830
Займы, выраженные в иностранной валюте		
- Займы выданные	753	25 565
	753	25 565
Всего займов выданных	7 265 339	6 438 395

Анализ выданных займов по отраслям экономики

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Займы выданные		
Финансовые услуги	7 077 580	6 233 647
Банковская деятельность	139 686	156 277
Образование	39 000	40 715
Производство	1 873	1 887
Прочие	7 200	5 869
	7 265 339	6 438 395

По состоянию на 31 декабря 2012 года займы выданные включают займы, выданные одному контрагенту, на общую сумму 6 731 341 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: одному контрагенту на общую сумму 5 872 919 тыс. рублей), что составляет 92,70% от общего объема займов выданных (31 декабря 2011 года: 91,22%).

По состоянию на 31 декабря 2012 года эффективная процентная ставка по займам составляет 10,75% годовых по займам в российских рублях (31 декабря 2011 года: 10,57%) 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 72 653 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	11 483 702	11 158 322
Дебиторская задолженность по суброгациям	2 752 989	2 525 760
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	1 288 892	1 368 837
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(1 534 179)	(4 906 343)
Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	13 991 404	10 146 576

Анализ изменения резерва под обесценение

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	4 906 343	6 838 980
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	3 071 248	2 630 513
Списания	(6 443 413)	(4 563 150)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	1 534 179	4 906 343

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

	<u>2012 год</u> тыс. рублей	<u>2011 год</u> тыс. рублей
Прочие активы		
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	2 342 824	1 077 863
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	237 614	131 852
Дебиторская задолженность, возникающая от продажи ценных бумаг	46 720	326 860
Расчеты по поручительствам	1 615	6 177
Дебиторская задолженность, возникающая от выбытия дочерних компаний (Пояснение 39)	-	240 000
Прочие активы	<u>107 313</u>	<u>12 091</u>
	2 736 086	1 794 844
Резерв под обесценение	<u>(30 275)</u>	<u>(74 051)</u>
Всего прочих активов	<u>2 705 811</u>	<u>1 720 793</u>
Авансовые платежи		
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования	6 408 057	2 885 648
Авансовые платежи по налогу на прибыль	708 229	137 759
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	278 477	308 538
Авансовые платежи за строительные работы и основные средства	186 839	68 976
Авансовые платежи за аренду	143 155	158 219
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	110 109	475 993
Авансовые платежи по рекламе и маркетингу	36 397	35 464
Прочие авансовые платежи	<u>412 946</u>	<u>564 824</u>
Всего авансовых платежей	<u>8 284 209</u>	<u>4 635 422</u>
Всего прочих активов и авансовых платежей	<u>10 990 020</u>	<u>6 356 215</u>

	<u>2012 год</u> тыс. рублей	<u>2011 год</u> тыс. рублей
Анализ изменения резерва под обесценение		
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	74 051	204 697
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	173 234	467 837
Списания	<u>(217 010)</u>	<u>(598 483)</u>
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	<u>30 275</u>	<u>74 051</u>

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Пояснении 34.

21 Гудвил и прочие нематериальные активы

2012 год	Прочие нематериальные активы		
тыс. рублей	Гудвил	активы	Всего
Фактические затраты	5 020 811	2 432 322	7 453 133
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(1 044 593)	(701 712)	(1 746 305)
	3 976 218	1 730 610	5 706 828

2011 год	Прочие нематериальные активы		
тыс. рублей	Гудвил	активы	Всего
Фактические затраты	4 936 119	2 614 498	7 550 617
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(1 044 593)	(592 429)	(1 637 022)
	3 891 526	2 022 069	5 913 595

Гудвил

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Фактические затраты		
По состоянию на 1 января	4 936 119	4 936 119
Приобретение дочерней 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	272 858	2 614 498
Поступления	-	201	22 895	23 096
Выбытия	-	-	(205 272)	(205 272)
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2012 года	1 661 653	680 188	90 481	2 432 322

Накопленная амортизация и убытки от обесценения

По состоянию на 1 января 2012 года	332 330	238 382	21 717	592 429
Амортизация за год	20 616	65 295	56 097	142 008
Выбытия	-	-	(32 725)	(32 725)
Убытки от обесценения	-	-	-	-
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2012 года	352 946	303 677	45 089	701 712

Балансовая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2012 года	1 308 707	376 511	45 392	1 730 610
---	------------------	----------------	---------------	------------------

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	71 829	71 998
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	272 858	2 614 498

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	76 087	310 251
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	21 717	592 429

Балансовая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2011 года	1 329 323	441 605	251 141	2 022 069
---	------------------	----------------	----------------	------------------

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)	-	1 577 551	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	137 072	(20 903)	-	116 169	95 547
	2 432 322	(599 311)	(102 401)	1 730 610	2 022 069

	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	115 092	(19 545)	-	95 547	193 939
	2 614 498	(490 028)	(102 401)	2 022 069	2 379 595

22 Инвестиционная собственность

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Справедливая стоимость		
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 627 902 тыс. рублей (2011 год: 569 826 тыс. рублей) (Пояснение 9).

23 Основные средства

2012 год	Офисное и компьютерное оборудование			
тыс. рублей	Здания и земля	Незавершенное строительство	Всего	
Фактические затраты или переоцененная стоимость				
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	9 160 824	2 835 982	1 261	11 998 067
Поступления	125 908	206 961	-	332 869
Выбытия	(97 191)	(111 479)	-	(208 670)
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	9 444 071	2 882 749	1 261	12 328 081
Накопленная амортизация				
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	143 111	1 987 455	-	2 130 566
Амортизация и износ за год	113 798	82 193	-	195 991
Выбытия	(95 477)	(59 718)	-	(155 195)
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	161 438	1 973 574	-	2 135 012
Балансовая стоимость				
По состоянию на 31 декабря 2012 года	9 282 633	909 175	1 261	10 193 069
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	8 075 256	2 906 733	1 059	10 983 049
Поступления	37 286	270 150	202	307 638
Выбытия	(19 367)	(327 640)	-	(347 007)
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	9 160 824	2 835 982	1 261	11 998 067
Накопленная амортизация				
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	41 351	1 913 558	-	1 954 909
Амортизация и износ за год	103 674	291 695	-	395 369
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	145 111	1 987 455	-	2 130 566

Балансовая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2011 года 9 017 713 848 527 1 261 9 867 501

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	7 830 091
- Облигации выпущенные	2 829 563	9 068 325
	<u>10 489 115</u>	<u>16 898 416</u>
Заемные средства, выраженные в иностранной валюте		
- Кредиты	-	451 416
	-	<u>451 416</u>
Всего заемных средств	<u>10 489 115</u>	<u>17 349 832</u>

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	<u>Всего</u>	<u>Перестрахование</u>	<u>Нетто</u>
Резервы убытков			
Резерв неурегулированных убытков и произошедших, но незаявленных убытков	35 582 085	(4 468 525)	28 113 560
Резерв по страхованию жизни	486 204	-	486 204
Резерв неистекшего риска	49 218	-	49 218
Всего резервов убытков	33 117 507	(4 468 525)	28 648 982
Резерв незаработанной премии	48 884 170	(4 475 792)	44 408 378
Всего страховых резервов	82 001 677	(8 944 317)	73 057 360
Текущие	73 538 934	(7 981 821)	65 557 113
Долгосрочные	8 462 743	(962 496)	7 500 247
	82 001 677	(8 944 317)	73 057 360

2011 год

тыс. рублей	<u>Всего</u>	<u>Перестрахование</u>	<u>Нетто</u>
Резервы убытков			
Резерв неурегулированных убытков и произошедших, но незаявленных убытков	26 874 416	(4 307 700)	22 566 716
Резерв по страхованию жизни	524 173	-	524 173
Резерв неистекшего риска	84 428	-	84 428
Всего резервов убытков	27 483 017	(4 307 700)	23 175 317
Резерв незаработанной премии	43 275 295	(2 946 406)	40 328 889
Всего страховых резервов	70 758 312	(7 254 106)	63 504 206
Текущие	63 735 389	(6 326 252)	57 407 137
Долгосрочные	7 022 923	(927 854)	6 095 069
	70 758 312	(7 254 106)	63 504 206

(а) Анализ изменения резервов убытков

2012 год тыс. рублей	Резерв неурегулиро- ванных убытков	Резерв по страхованию жизни	Резерв неистекшего риска	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестра- хование
Остаток по состоянию на 1 января	26 874 415	524 173	84 428	(4 307 700)	23 175 316
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	(225 331)	-	-	-	(225 331)
Изменение резервов убытков: Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(16 538 774)	-	-	1 195 046	(15 343 728)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	22 612 065	-	-	(1 462 893)	21 149 172
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)	6 073 291	(37 969)	(44 096)	(267 848)	5 723 378
Эффект от изменений валютных курсов	(140 290)	-	8 886	107 022	(24 382)
Остаток по состоянию на 31 декабря	32 582 085	486 204	49 218	(4 468 525)	28 648 982

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	24 316 153	4 555 429	662 582	(3 192 528)	26 341 636
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	(17 834 539)	-	-	2 166 561	(15 667 978)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	20 699 009	-	-	(3 201 568)	17 497 441
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	(578 154)	-	(578 154)
Изменение резерва по страхованию жизни	-	1 438 216	-	(717)	1 437 499
Всего изменений резервов убытков за год (Пояснение 6)	2 864 470	1 438 216	(578 154)	(1 035 724)	2 688 808
Эффект от изменений валютных курсов	42 727	-	-	(84 021)	(41 294)
Остаток по состоянию на 31 декабря	26 874 416	524 173	84 428	(4 307 700)	23 175 317

(б) Анализ изменения резерва незаработанной премии

2012 год тыс. рублей	Брутто	Доля перестрахов- щиков	Нетто
Остаток по состоянию на 1 января	43 275 295	(2 946 406)	40 328 889
Приобретение дочерних компаний (Пояснение 38)	1 492	-	1 492
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	(350 364)	-	(350 364)
Премии начисленные (Пояснение 5)	113 606 125	(15 170 463)	98 435 662
Премии заработанные (Пояснение 5)	(107 226 387)	13 424 981	(93 801 406)
Эффект от изменений валютных курсов	(421 991)	216 096	(205 895)
Остаток по состоянию на 31 декабря	48 884 170	(4 475 792)	44 408 378

2011 год	Доля		
тыс. рублей	Брутто	перестрахов- щиков	Нетто
Остаток по состоянию на 1 января	40 931 710	(2 516 251)	38 415 459
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 39)	(477 062)	20 870	(456 192)
Премии начисленные (Пояснение 5)	105 733 906	(11 955 559)	93 778 347
Премии заработанные (Пояснение 5)	(103 084 686)	11 570 887	(91 513 779)
Эффект от изменений валютных курсов	171 427	(66 353)	105 074
Остаток по состоянию на 31 декабря	43 275 295	(2 946 406)	40 328 889

(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	4 796 755	3 030 473
Страховые премии, полученные в качестве аванса	2 867 278	3 359 847
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	562 696	773 879
Кредиторская задолженность по обязательным отчислениям в Российский Союз Автостраховщиков	349 576	468 566
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	28 913	5 777
	8 605 218	7 638 542

27 Прочие обязательства

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Финансовые обязательства		
Расчеты по операциям с ценными бумагами	6 997 547	9 454 401
Расчеты по приобретению зданий и инвестиционной собственности	-	190 638
Всего прочих финансовых обязательств	6 997 547	9 645 039
Нефинансовые обязательства		
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	1 554 915	1 181 012
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	284 371	322 008
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	80 564	189 610
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	49 052	16 169
Прочие обязательства	914 054	675 448
Всего прочих нефинансовых обязательств	2 882 956	2 384 247
Всего прочих обязательств	9 880 503	12 029 286

28 Акционерный капитал

	Количество находящихся в обращении обыкновенных акций (тыс. штук)	Акционерный капитал тыс. рублей	Эмиссионный доход тыс. рублей	Добавочный капитал тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года					
Обыкновенные акции ОАО "Росгосстрах"	30 966 916	1 238 677	28 448 687	-	29 687 364
Вклад в ОАО "Росгосстрах"	-	-	-	2 625 000	2 625 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года		1 238 677	28 448 687	2 625 000	32 312 364
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года					
Обыкновенные акции ОАО "Росгосстрах"	30 966 916	1 238 677	28 448 687	-	29 687 364
Взнос акционера в ОАО "Росгосстрах"	-	-	-	2 625 000	2 625 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года		1 238 677	28 448 687	2 625 000	32 312 364

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал компании ОАО «Росгосстрах» состоит из 30 966 916 061 обыкновенной акции (2011 год: 30 966 916 061 обыкновенная акция). Номинальная стоимость каждой акции – 0,04 рубля.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и внеочередных общих собраниях акционеров компании. В течение 2012 года ОАО «Росгосстрах» объявила и выплатила дивиденды в размере 865 329 тыс. рублей (2011 год: дивиденды не выплачивались).

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 отдельно, 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

тыс. рублей	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни					Всего
	Автострахование	Страхование имущества	Личное страхование	Страхование жизни	Страхование жизни	
2012 год						
Страховые премии, брутто	62 903 142	28 466 229	9 402	12 816 343	18 001	113 606
Премии, переданные в перестрахование	(856 361)	(9 700 579)	(253)	(4 359 755)	-	(15 170)
Страховые премии, нетто перестрахование	62 046 781	18 765 650	9 148	8 456 588	18 001	98 435
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(4 245 345)	(1 528 265)	749	(1 355 512)	-	(6)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	26 046	1 735 578	84	(100 440)	-	1 745
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	57 827 482	18 972 963	9 982	7 000 636	18 001	93
Страховые выплаты урегулированные	(33 497 733)	(5 849 182)	(7 486)	(3 017 771)	(35 850)	(49 886)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	129 156	1 155 826	3	688 582	-	1 977
Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование	(33 368 577)	(4 693 356)	(7 482)	(2 329 189)	(35 850)	(47 909)
Изменение резервов убытков, брутто	(5 903 689)	80 455	938	(1 143 982)	37 969	(5)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	22 080	(748 371)	978	993 161	-	267
Произшедшие убытки, нетто перестрахование	(39 250 186)	(5 361 272)	(6 543)	(2 480 010)	2 119	(53 633)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	4 542	28 051	573	100 004	-	133 170
Аквизиционные расходы	(7 350 967)	(4 311 689)	(455 266)	(773 609)	-	(12 891 531)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	449 193	180 454	(27 742)	86 197	-	688 102
Аннулированные премии и резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(2 098 105)	(856 004)	(171 261)	(261 221)	(9 539)	(3 396)
Суброгации и регрессные требования	2 905 467	21 772	15 405	53 593	-	2 996
Внешние расходы на урегулирование убытков	(630 794)	(34 651)	(7 157)	(96 672)	-	(769)
Результат от страховой деятельности	11 856 632	8 639 624	2 792	3 628 918	10 581	26

2011 год	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни					
	Автострахование	Страхование имущества	Личное страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей						
Страховые премии, брутто	54 019 068	23 791 270	13 404	10 317 037	4 202 324	105
Премии, переданные в перестрахование	(680 032)	(6 591 662)	(155 748)	(4 521 770)	(6 347)	(11 955)
Страховые премии, нетто перестрахование	53 339 036	17 199 608	13	5 795 267	4 195 977	93
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(882 011)	(879 561)	(874 712)	(12 936)	-	(2 649 220)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(46 810)	361 050	53 107	17 325	-	384 672
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	52 410 215	16 681 097	12 426	5 799 656	4 195 977	91 513
Страховые выплаты урегулированные	(34 206 175)	(5 566 096)	(8)	(2 668 451)	(600 458)	(52 031 764)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	73 335	1 302 622	44 739	634 017	6 596	2 061 309
Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование	(34 132 840)	(4 263 474)	(8)	(2 034 434)	(593 862)	(49 970 455)
Изменение резервов убытков, брутто	(1 665 324)	(1 139 719)	152 387	366 34	(1 438 216)	(3 724 532)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(28 930)	1 044 137	4 259	15 541	717	1 035 724
Произшедшие убытки, нетто перестрахование	(35 827 094)	(4 359 056)	(8 789)	(1 652 553)	(2 031 361)	(52 659 263)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	(16 643)	74 085	503	179 750	1 038	238 733
Аквизиционные расходы	(7 166 077)	(4 089 108)	(666 430)	(770 877)	(623 295)	(13 315 787)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(59 445)	89 004	120 440	(42 963)	-	107 036
Аннулированные премии и резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(4 208 602)	(341 352)	537 051	(429 444)	-	(4)
Суброгации и регрессные требования	3 874 952	15 587	21 174	71 628	-	3 983
Внешние расходы на урегулирование убытков	(688 726)	(25 673)	(5 376)	(75 349)	-	(795)
Результат от страховой деятельности	8 246 580	8 044 584	3 645	3 079 848	1 542 359	24 558 388

30 Управление финансовыми рисками

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

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

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

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

(б) Рыночный риск

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

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

(в) Риск изменения процентных ставок

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

Анализ сроков пересмотра процентных ставок

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

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 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	8 317 231	-	-	-	-	8 317 231
Депозиты в банках	971 695	888 560	2 056 880	2 080 061	7 706 361	13 703 557
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	837 872	3 503 371	5 544 987	7 877 998	19 815 815	37 580 043
Займы выданные	41 883	1 437 180	831 372	4 952 513	2 391	7 265 339
Всего финансовых и страховых активов, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2012 года	10 168 681	5 829 111	8 433 239	14 910 572	27 524 567	66 866 170
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	10 164 933	5 829 111	8 433 239	14 910 572	17 039 200	55 377 055

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	16 170 743	-	-	-	-	16 170 743
Депозиты в банках	1 301 713	455 228	1 147 511	542 632	9 237 969	12 685 053
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3 656 407	1 961 609	7 380 063	2 374 194	14 427 830	29 800 103
Займы выданные	40 935	1 114 511	335 163	4 077 551	870 235	6 438 395
Всего финансовых и страховых активов, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2012 года	21 169 798	3 531 348	8 862 737	6 994 377	24 536 034	65 094 294
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	631	-	199 662	474 073	16 675 466	17 349 832
Всего финансовых и страховых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2011 года	631	-	199 662	474 073	16 675 466	17 349 832
Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2011 года	21 169 167	3 531 348	8 663 075	6 520 304	7 860 568	47 744 462

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	8,79%	12,74%	-	-
Векселя	6,69%	-	-	-
Займы выданные	10,75%	-	-	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	9,96%	4,58%	5,21%	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	10,03%	-	-	-
Корпоративные облигации	8,82%	12,75%	-	-
Векселя	5,70%	-	-	-
Займы выданные	10,57%	4,75%	-	-
Процентные обязательства				
Заемные средства	10,14%	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	177 053	177 053
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(172 395)	(172 395)	(161 324)	(161 324)

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)	(431 418)	(431 418)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	762 228	762 228	453 657	453 657

(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	6 346 796	1 383 898	262 801	323 736	8 317 231
Депозиты в банках	11 006 765	1 792 218	206 818	697 756	13 703 557
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	41 820 606	685 091	-	733 392	43 239 089
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 307 067	-	-	-	2 307 067
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11 480 238	1 216 008	136 245	1 158 913	13 991 404
Займы выданные	7 264 586	-	-	753	7 265 339
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 830 204	2 369 314	237 219	31 788	4 468 525
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2012 года	82 056 262	7 446 529	843 083	2 946 338	93 292 212
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	10 489 115	-	-	-	10 489 115
Резервы убытков	32 036 367	247 047	28 230	805 863	33 117 507
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 246 137	1 753 660	116 412	489 009	8 605 218
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	7 205 541	-	-	-	7 205 541
Прочие финансовые обязательства	6 630 632	-	-	366 915	6 997 547
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года	62 607 792	2 000 707	144 642	1 661 787	66 414 928
Чистая позиция по финансовым и страховым инструментам по состоянию на 31 декабря 2012 года	19 448 470	5 445 822	698 441	1 284 551	26 877 284

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	14 339 256	960 264	512 690	358 533	16 170 743
Депозиты в банках	9 006 321	2 807 313	330 044	541 375	12 685 053
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	34 868 724	799 123	-	1 510 819	37 178 666
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 047 006	-	-	-	2 047 006
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 325 476	881 850	98 805	840 444	10 146 576
Займы выданные	6 412 830	25 565	-	-	6 438 395
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	76 763 948	7 758 156	1 170 220	3 281 815	88 974 139
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	16 898 416	451 416	-	-	17 349 832
Резервы убытков	26 585 818	205 015	23 427	668 757	27 483 017
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 544 471	1 556 661	103 335	434 075	7 638 542
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	5 240 480	-	-	-	5 240 480
Прочие финансовые обязательства	9 463 460	-	-	181 633	9 645 039
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года	63 732 591	2 213 092	126 762	1 284 465	67 356 910
Чистая позиция по финансовым и страховым инструментам по состоянию на 31 декабря 2011 года	13 031 357	5 545 064	1 043 458	1 997 350	21 617 229

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	(399 553)	(399 553)	(443 605)	(443 605)
10% рост курса российского рубля по отношению к евро	(55 875)	(55 875)	(83 477)	(83 477)
10% рост курса российского рубля по отношению к прочим валютам	(102 764)	(102 764)	(159 788)	(159 788)

(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	357 394	541 960	496 738	660 499
10% снижение котировок ценных бумаг	(357 394)	(541 960)	(496 738)	(660 499)

(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	7 801 192	-	507 593	8 308 785
Депозиты в банках	11 327 592	-	2 375 965	13 703 557
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	38 191 140	-	46 038	38 237 178
Займы выданные	533 246	-	6 372 093	7 265 339
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	12 082 035	524 616	1 384 753	13 991 404
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 037 102	2 107 938	323 485	4 468 525
Всего максимального уровня кредитного риска	71 972 307	2 632 554	11 369 927	85 974 788
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	15 599 817	416 711	143 790	16 160 318
Депозиты в банках	9 613 032	973	3 071 048	12 685 053
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	30 356 545	-	95 482	30 452 027
Займы выданные	539 911	-	5 898 484	6 438 395
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 761 900	380 452	1 004 224	10 146 576
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 963 785	2 032 072	311 843	4 307 700
Всего максимального уровня кредитного риска	66 834 990	2 830 208	10 524 871	80 190 069

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 тыс. рублей						Суммарная величина оттока денежных средств	Балансо- вая стоимость
	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	509 752	10 527 131	5 274 748	8 343 133	8 462 743	33 117 507	33 117 507
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 687 137	1 559 030	316 836	2 792 279	249 936	8 605 218	8 605 218
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	7 205 541	-	-	-	-	7 205 541	7 205 541
Прочие финансовые обязательства	6 423 271	-	-	574 276	-	6 997 547	6 997 547
Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2012 года	17 829 449	14 502 935	6 219 798	12 928 361	17 584 119	69 064 662	66 414 928
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
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	Суммарная величина оттока денежных средств	Балансо- вая стоимость
Заемные средства	631	-	205 294	2 900 470	20 533 115	23 639 510	17 349 832
Резервы убытков	423 025	8 736 084	4 377 322	6 923 663	7 022 923	27 483 017	27 483 017
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 272 939	1 383 895	281 244	2 478 606	221 858	7 638 542	7 638 542
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	5 240 480	-	-	-	-	5 240 480	5 240 480
Прочие финансовые обязательства	9 420 565	-	-	224 474	-	9 645 039	9 645 039
Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2011 года	18 357 640	10 119 979	4 863 860	12 527 213	27 777 896	73 646 588	67 356 910

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	От 1 до 3	От 3 до 6	От 6 месяцев	Более 1 года	срока	Всего
	месяца	месяцев	месяцев	до 1 года		погашения	
АКТИВЫ							
Денежные и приравненные к ним средства	8 317 231	-	-	-	-	-	8 317 231
Депозиты в банках	971 695	888 560	2 056 880	2 080 061	7 706 361	-	13 703 557
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6 386 772	2 216 709	3 616 193	4 382 931	26 636 484	-	43 239 089
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	2 307 067	2 307 067
Займы выданные	41 883	1 437 180	831 372	4 952 513	2 391	-	7 265 339
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	144 720	1 194 493	692 240	11 494 097	465 854	-	13 991 404
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 209	573 006	379 077	2 551 738	962 495	-	4 468 525
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2012 года	15 866 254	6 309 948	7 575 762	25 461 340	35 773 585	2 307 067	93 293 956
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	3 748	-	-	-	10 485 367	-	10 489 115
Резервы убытков	509 752	10 527 131	5 274 748	8 343 133	8 462 743	-	33 117 507
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 687 137	1 559 030	316 836	2 792 279	249 936	-	8 605 218
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	7 205 541	-	-	-	-	-	7 205 541
Прочие финансовые обязательства	6 423 271	-	-	574 276	-	-	6 997 547
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года	17 829 449	12 086 161	5 591 584	11 709 688	19 198 046	-	66 414 928
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2012 года	(1 963 195)	(5 776 213)	1 984 178	13 751 652	16 575 539	2 307 067	26 879 028
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2012 года	(1 963 195)	(7 739 408)	(5 755 230)	7 996 422	24 571 961	26 879 028	

2011 год						Не имеющие	
тыс. рублей	Менее 1	От 1 до 3	От 3 до 6	От 6 месяцев	Более 1 года	срока	Всего
	месяца	месяцев	месяцев	до 1 года		погашения	
АКТИВЫ							
Денежные и приравненные к ним средства	16 170 743	-	-	-	-	-	16 170 743
Депозиты в банках	1 301 713	455 228	1 147 511	542 632	9 237 969	-	12 685 053
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	10 535 821	1 088 330	4 778 919	922 036	19 853 560	-	37 178 666
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	2 047 006	2 047 006
Займы выданные	40 935	1 114 511	335 163	4 077 551	870 235	-	6 438 395
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	104 951	866 247	502 013	8 335 528	337 837	-	10 146 576
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	28 156 292	4 076 699	7 129 040	16 337 646	31 227 456	2 047 006	88 974 139
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	631	-	199 662	474 073	16 675 466	-	17 349 832
Резервы убытков	423 025	8 736 084	4 377 322	6 923 663	7 022 923	-	27 483 017
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 272 939	1 383 895	281 244	2 478 606	221 858	-	7 638 542
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	5 240 480	-	-	-	-	-	5 240 480
Прочие финансовые обязательства	9 420 565	-	-	224 474	-	-	9 645 039
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года	18 357 640	10 119 979	4 858 236	10 100 816	23 920 247	-	67 356 910
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года	9 798 652	(6 043 280)	2 270 812	6 236 830	7 307 209	2 047 006	21 617 229
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года	9 798 652	3 755 372	6 026 184	12 263 014	9 570 223	21 617 229	

(з) 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	7 807 030	-	510 201	8 317 231
Депозиты в банках	11 327 592	-	2 375 965	13 703 557
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	45 502 656	-	736 433	43 239 089
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 307 067	-	-	2 307 067
Займы выданные	533 246	-	6 732 093	7 265 339
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	12 082 035	524 616	1 384 753	13 991 404
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 037 102	2 107 938	323 485	4 468 525
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2012 года	78 596 728	2 632 554	12 062 930	93 292 212
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	10 489 115	-	-	10 489 115
Резервы убытков	31 905 338	275 089	937 080	33 117 507
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 450 424	2 008 188	1 146 606	8 605 218
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	7 205 541	-	-	7 205 541
Прочие финансовые обязательства	6 630 632	-	369 915	6 997 547
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года	61 681 050	2 283 277	2 450 601	66 414 928
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	16 915 678	349 277	9 612 329	26 877 284

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	15 610 242	416 711	143 790	16 170 743
Депозиты в банках	9 613 032	973	3 071 048	12 685 053
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	36 319 680	-	858 986	37 178 666
Финансовые активы, имеющиеся в наличии	2 047 006	-	-	2 047 006

тыс. рублей	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Всего
для продажи				
Займы выданные	539 911	-	5 898 484	6 438 395
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 761 900	380 452	1 004 224	10 146 576
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	74 855 556	2 830 208	11 288 375	88 974 139
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	17 349 832	-	-	17 349 832
Резервы убытков	26 477 082	228 286	777 649	27 483 017
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 838 145	1 782 596	1 017 801	7 638 542
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	5 240 480	-	-	5 240 480
Прочие финансовые обязательства	9 463 406	-	181 633	9 645 039
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года	63 368 945	2 010 882	1 977 083	67 356 910
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	11 486 611	819 326	9 311 292	21 617 229

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 20 615 491 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 16 372 467 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 регулирующими

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

Материнской компанией Группы является компания ООО «РГС Капитал», владеющая 86,9 % уставного капитала ОАО «Росгосстрах». 13,1 % уставного капитала ОАО «Росгосстрах» принадлежит компании ООО «РГС Активы». 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%)	6 763 409	-
Депозиты в банках (процентные ставки: от 4,50% до 16,00%)	6 641 493	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	41 532	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 267 628	-
Займы выданные (процентные ставки: от 8,50% до 12,00%)	7 216 513	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	28 235	-
Прочие активы и авансовые платежи	520 525	-
Всего активов по операциям со связанными сторонами	23 479 335	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства (процентные ставки: от 10,25% до 10,50%)	4 524	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	533 891	-
Прочие обязательства	48 162	-
Всего обязательств по операциям со связанными сторонами	481 205	-
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	-	34 544	-	-
Страховые выплаты урегулированные	(1 735)	(13 481)	-	-
Аквизиционные расходы	(18 510)	(14 265)	-	-
Доход от операций с ценными бумагами	402 506	66 599	-	-
Процентные доходы	1 236 841	1 801 013	-	-
Процентные расходы	(3 924)	(1 635)	-	-
Доходы по аренде	225 288	115 652	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(639 701)	(558 262)	-	-
Прочие доходы	64 699	1 617	-	-
Прочие расходы	(14 962)	(3 315)	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющих 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 спреэды 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 2 307 067 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 2 047 006 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	19 684 337	632 859	-	20 317 196
- Корпоративные акции	4 467 430	-	-	4 467 430
- Паи инвестиционных фондов	-	534 481	-	534 481
- Государственные облигации	3 510 885	-	-	3 510 885
- Муниципальные облигации	4 747 154	-	-	4 747 154
Остатки на счетах в драгоценных металлах	-	657 135	-	657 135
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Корпоративные акции	-	-	2 306 840	2 306 840
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	32 409 806	10 829 283	2 307 067	45 546 156

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	-	8 747 475	-	8 747 475
- Корпоративные облигации	15 966 466	633 207	-	16 599 673
- Корпоративные акции	6 209 228	-	-	6 209 228
- Паи инвестиционных фондов	-	517 411	-	517 411
- Государственные облигации	306 413	-	-	306 413
- Муниципальные облигации	4 146 542	-	-	4 146 542
Остатки на счетах в драгоценных металлах	-	651 924	-	651 924
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Корпоративные акции	-	-	2 046 779	2 046 779
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	26 628 649	10 550 017	2 047 006	39 225 672

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	2 047 006	1 719 380
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	260 061	327 626
Остаток по состоянию на конец года	2 307 067	2 047 006

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	51,00	Россия
ОАО «Капитал Страхование»	Страхование	51,00	51,00	Россия

Название	Вид деятельности	2012 год Доля участия, %	2011 год Доля участия, %	Страна регистрации
О.О.О. СП «Международное Страхование 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
ОАО «Росгосстрах»	Страхование	100,00	100,00	Россия
ООО «Росгосстрах» (ранее - ООО «РГС-Столица»)	Страхование	100,00	100,00	Россия
ЧАО «Страховая компания «ПРОВИДНА»	Страхование	100,00	100,00	Украина
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
ОАО «РГС-Инвест»	Инвестиционная деятельность	-	100,00	Россия
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».

10 августа 2012 года к ОАО «Росгосстрах» была присоединена компания ОАО «РГС-Инвест».

Все активы и обязательства присоединяемых обществ были переданы правопреемнику ОАО «Росгосстрах».

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	1 600
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	195

Требования по отложенному налогу	190
Основные средства	581
Прочие активы и авансовые платежи	88 736
Резерв незаработанной премии	1 492
Кредиторская задолженность	3 579
Обязательства по программе обязательного медицинского страхования	260 413
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»			Всего
	ООО «ЛДЦ ОМЕГА»	ООО «СК «Экофонд»		
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	<u>Операция с третьей стороной О.О.О. СП "МСО "МОЛДАСИГ" и его дочерняя компания</u>
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	150 709
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	<u>650 071</u>
Резерв накопленных курсовых разниц	108 980
Доля Группы в выбывших активах	80%
Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах дочерней компании	607 241
Доля неконтролирующих акционеров	151 810
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	<u>440 098</u>
Превышение балансовой стоимости активов и обязательств дочерней компании над стоимостью продажи	<u>(102 684)</u>

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	Операция с	Всего
	третьей стороной	компанией, находящейся под общим контролем	
	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.